



家族傳承法律架構之選擇

陳盈蓁資深律師/德勤商務法律事務所 2019.3.23



- 11073 台北市信義區松仁路100號21樓
- +886 2 2725 9968 ext. 3735
- ingridchen@deloitte.com.tw

陳盈蓁

Ingrid Y. Chen

資深律師/副總經理

學歷

- 美國紐約大學法學院法學碩士（公司法）暨法律與商業進階專業證明
- 國立臺灣大學法學碩士（民商法組）
- 國立臺灣大學法律學士

專業資格

- 中華民國律師
- 中華民國專利代理人

陳盈蓁律師專長執業領域為公司投資、企業併購、資本市場、證券金融法令遵循、保險案件，曾協助國內外知名企業進行境內或境外之各類投資、合資及併購交易，企業類別涵蓋傳統產業、科技業、金融業等。亦積極參與資本市場領域，曾協助多家國內外企業來臺第一/第二上市及海外上市、私有化、集團重組。

經歷

- 理律法律事務所資深律師
- 國際通商法律事務所律師

專長

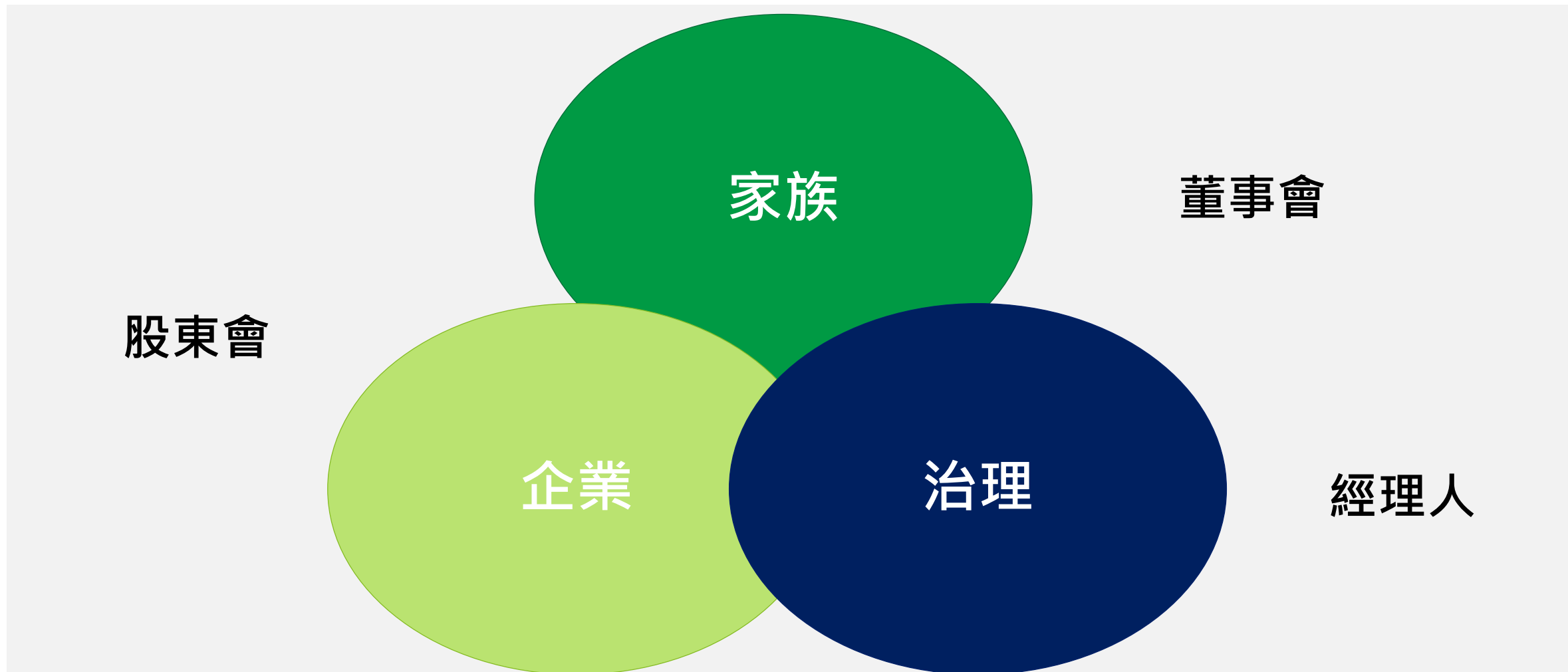
- 境內/境外各類投資、合資、併購交易
- 集團組織架構重組
- 跨國企業/私募基金
- 赴大陸投資及陸資來臺投資
- 外商來臺第一上市櫃、臺灣存託憑證發行案
- 資本市場發行暨上市案
- 保險、證券、金融法令遵循及申報案件
- 公平交易法申報
- 中英文交易契約審閱、各類商務法律案件
- 商標申請、專利移轉
- 金融科技、新創產業

大綱

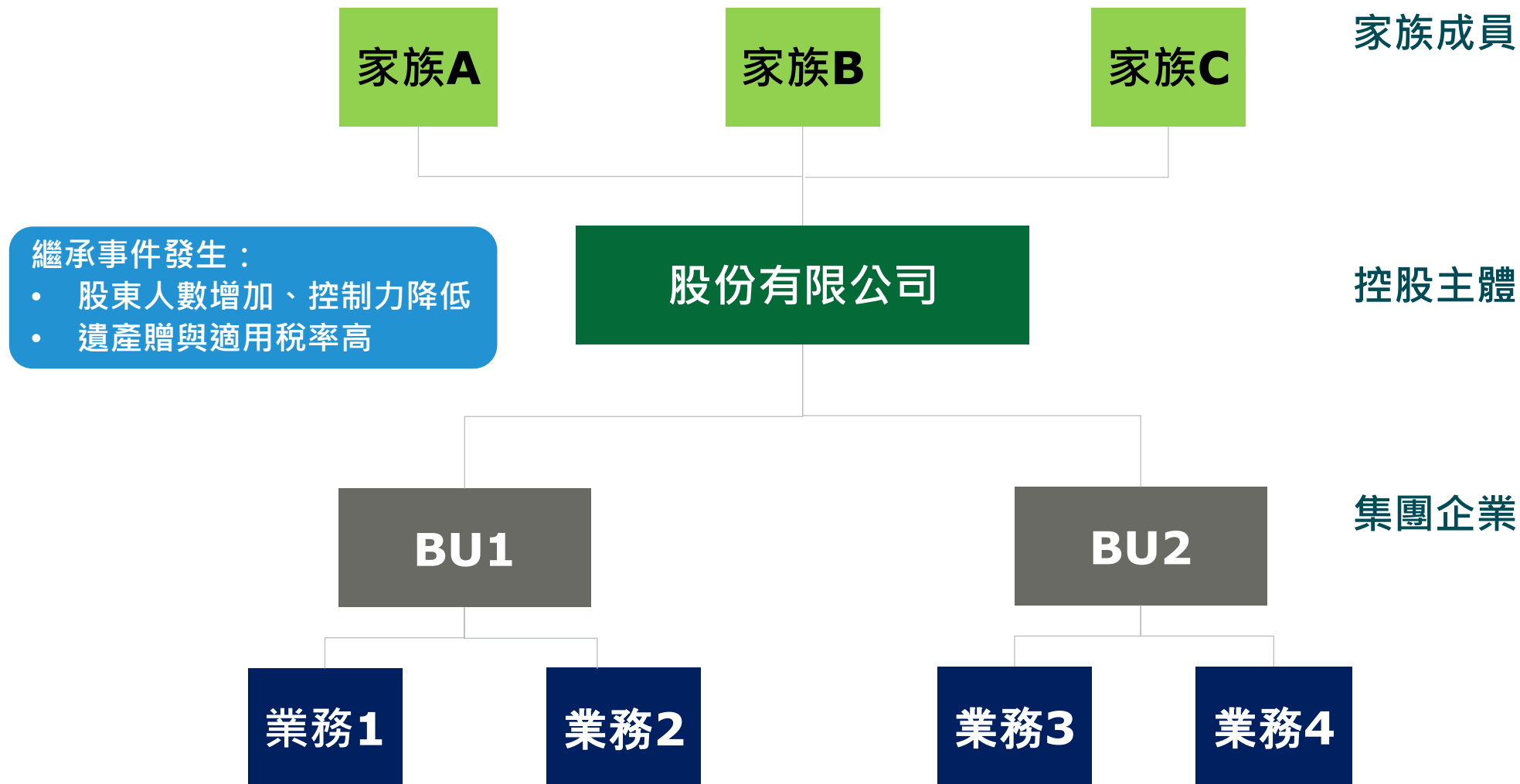
主題	內容
一、家族治理	(一) 基本概念 (二) 企業組織 (三) 控股主體 (四) 信託架構
二、家族辦公室	(一) 功能 (二) 組成成員 (三) 家族憲章

一、 家族治理

(一) 基本概念



(二) 企業組織



(三) 控股主體

1. 境內

(1) 股份有限公司 v. 閉鎖性公司

	股份有限公司	閉鎖性公司
股東人數	自然人2人以上，或法人股東1人	股東人數不超過 50 人
公開發行	可	不可
出資種類	現金、其他財產、技術	現金、其他財產、技術、 <u>勞務</u>
股權轉讓	原則：股份自由轉讓 例外：特別股，於章程限制轉讓	於章程定有股份轉讓限制
股東會	實際集會、視訊會議	實際集會、視訊會議、 書面行使表決權
特別股	於章程規定股東行使表決權之順序、限制或無表決權，複數表決權，特定事項否決權	
董事會	至少 3 名董事，或章程得規定僅置董事 1 或 2 人	
盈餘分配	會計年度終了，或於章程規定每季或每半會計年度分配	

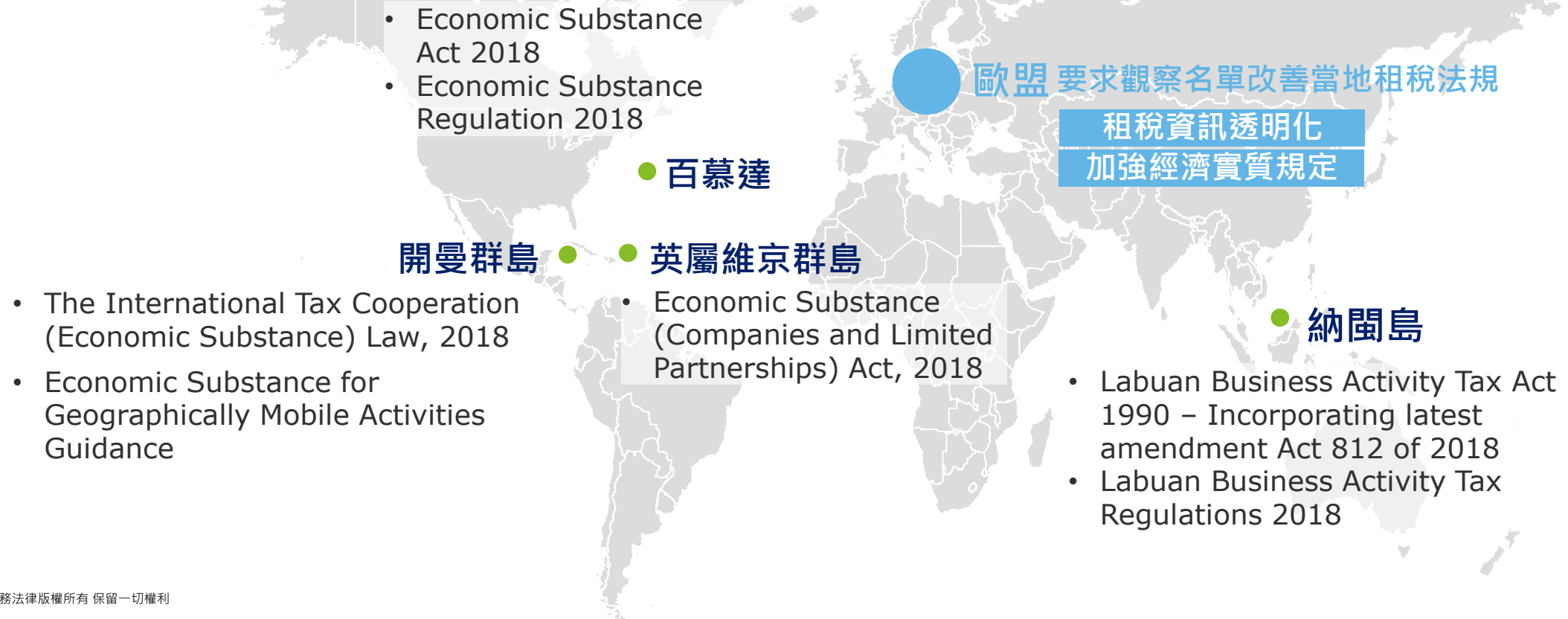
(2) 股份有限公司 v. 財團法人

	股份有限公司	財團法人
經營管理	董事會至少3名董事，或章程得規定僅置董事1或2人	董事會5至25董事(限單數)
投資	1. 不得為無限責任股東或合夥人 2. 公開發行公司為他公司有限責任股東時，其所有投資總額原則上不得超過公司實收股本 40% (非公開發行公司則不受限制)	1. 僅得於財團法人財產總額 5%範圍內購買股票 ，且對單一公司持股比率不得逾該公司 資本額5% 2. 不得購買捐助或捐贈累計達基金總額 2分之1 以上之捐助人或捐贈人及其關係企業所發行之股票及公司債
盈餘分派	會計年度終了，或於章程規定每季或每半會計年度分配	無
稅負	1. 營利事業所得稅 2. 營業稅 3. 未分配盈餘稅	所得用於與其創設目的有關活動之支出，不低於基金之每年孳息及其他各項收入 60% ，免納所得稅
剩餘財產	依解散清算程序完成後，剩餘財產按持股比例分配股東	1. 依捐助章程規定，但不得歸屬於自然人或以營利為目的之法人或團體 2. 捐助章程無規定時，歸屬地方政府

2. 境外

(1) 租稅天堂經濟實質法案

- 歐盟為落實經濟合作暨發展組織(OECD)制定反稅基侵蝕與利潤移轉行動計劃(BEPS)，自2017年12月起陸續公布稅務不合作國家之黑名單和觀察名單，並要求屬觀察名單之國家及地區應於2018年底承諾改善當地租稅法規，以免歐盟祭出禁止獲得歐盟資金、揭露更多企業資訊等防禦措施
- 歐盟審查認定標準包括租稅透明度(Transparency)、租稅公平(Fair Taxation)以及符合BEPS行動方案之反避稅政策(Anti-BEPS Measures)



(2) 租稅天堂經濟實質法案 - 開曼群島

經濟實質法案

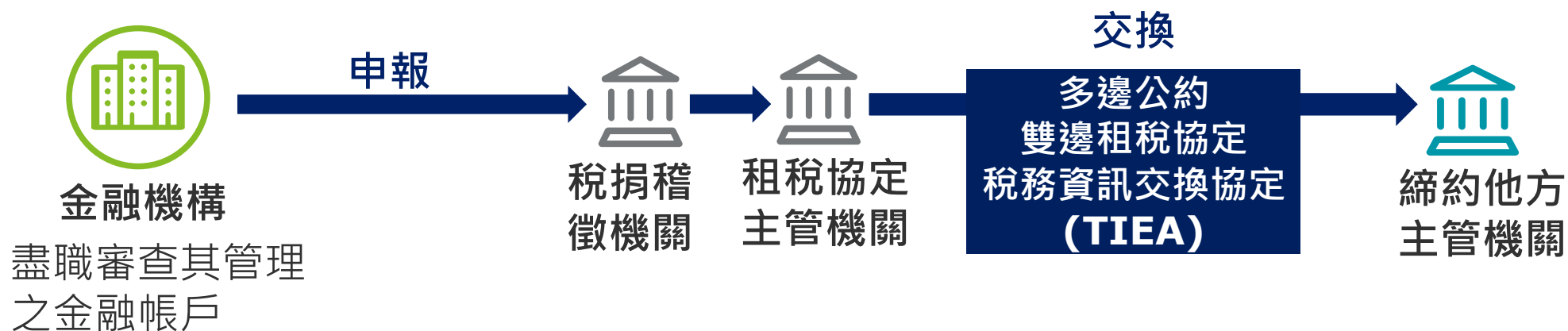
2018.12.27立法通過，2019.2.22公布施行細則

- 規範從事相關活動之相關個體須辦理年度申報，並通過經濟實質性測試
- 如無法通過，開曼主管機關除通知並要求改正外，得處以罰鍰，情形嚴重者甚得註銷登記

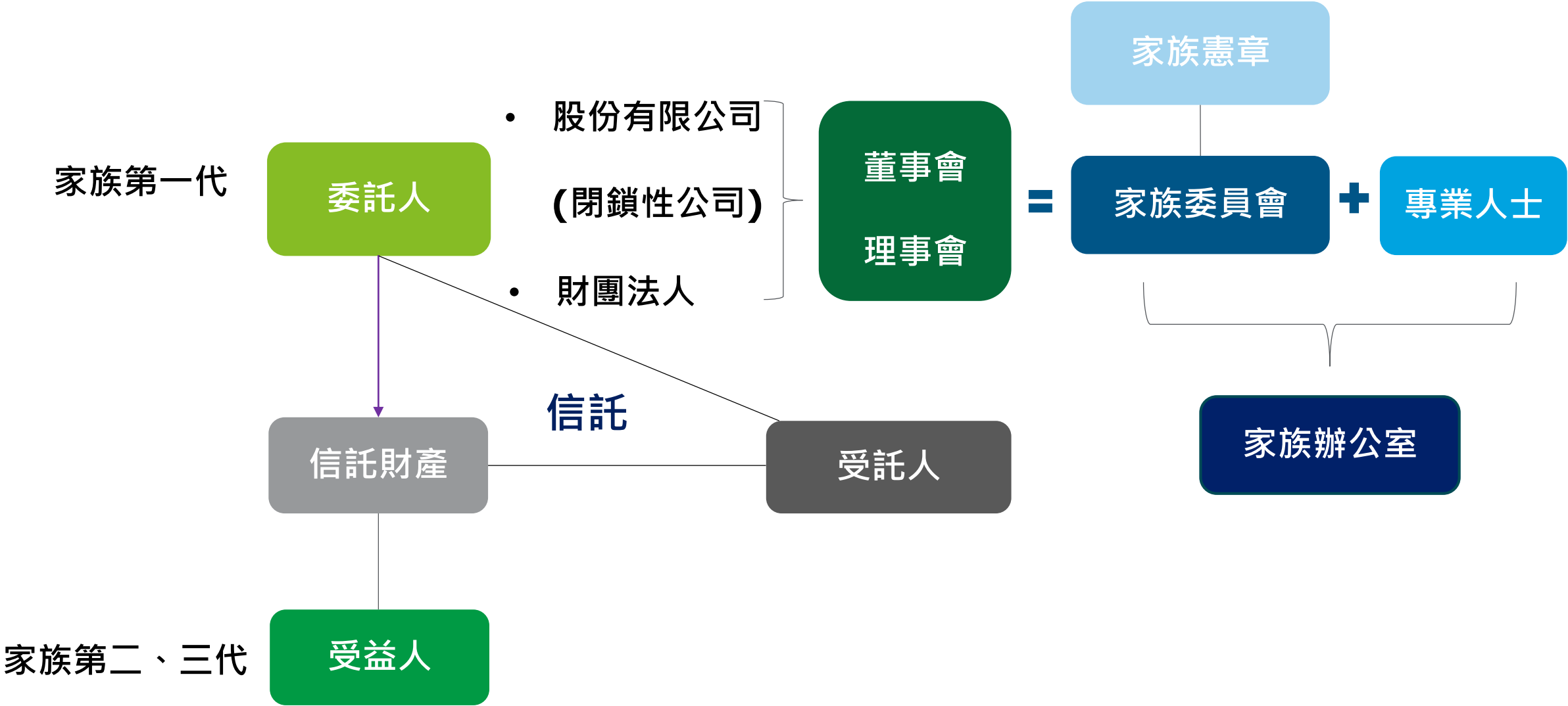
相關個體	依開曼法註冊成立之公司、有限責任公司、有限責任合夥企業或外國公司 例外： (1)投資基金：包括在開曼註冊的共同基金(mutual fund)及投資基金之轉投資，但受CRS規範之投資個體需個別認定 (2)實質管理處所在開曼群島以外地區且為其他地區稅務居民者	
相關活動	1. 銀行業務 2. 分銷和服務中心業務 3. 融資租賃業務 4. 基金管理業務	5. 集團總部 6. 控股公司 7. 保險事業 8. 智慧財產權相關業務 9. 航運業務
經濟實質性測試	1. 須在境內進行產生核心利潤之活動(即本業所得活動) 2. 以適當方式進行直接管理 3. 相關活動所對應之收入須於開曼群島有(1)一定程度的營運支出、(2)實體營業場所及(3)與適足之全職員工等	

(3) 共同申報及盡職審查準則

- OECD參考美國外國帳戶稅收遵從法(FATCA)，於2014年發布共同申報及盡職審查準則 (Common Standard on Reporting and Due Diligence for Financial Account Information, CRS)，作為各國執行金融帳戶資訊交換及國際間同儕檢視標準
- 臺灣於2017.6.14增訂公布稅捐稽徵法第5-1條及第46-1條，及於2017.11.16發布施行金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法
- 預計進度：(1)金融機構擬於2020年6月首次申報；(2)擬於2020年9月與日本首次交換



(四) 信託架構



二、家族辦公室

(一) 功能

1. 財務規劃

- 投資管理服務
- 慈善事業管理
- 生活管理及預算

2. 策略

- 培訓及教育
- 遺產及財富傳承
- 商業及財務諮詢



4. 諮詢

- 風險管理及保險服務
- 遵法及監管事務協助
- 稅務及法律諮詢

3. 治理

- 行政服務
- 繼承規劃
- 報告及記錄

(二) 組成成員

1. 家族委員會

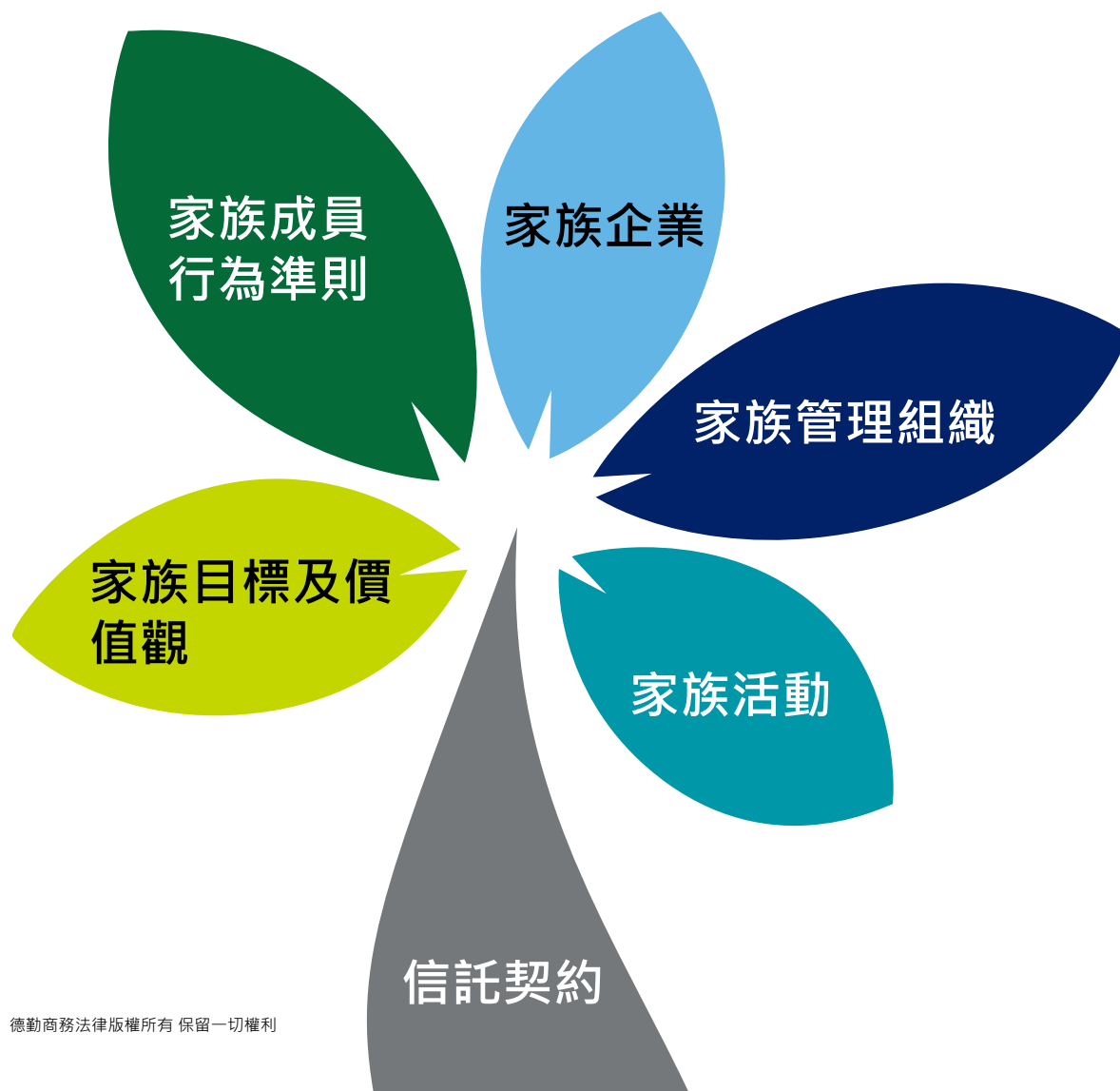


2. 專業人士



(三) 家族憲章

1. 規範事項



家族目標及價值觀

家族核心價值、祖訓與家規

家族成員行為準則

例如：家族資產(別墅、飛機)的使用、婚前協議及離婚程序要求

家族企業

- 持股政策：股份轉讓限制、股東資格限制
- 經營管理：董事會成員、配偶/非家庭成員可否擔任董事、是否設置獨立董事、CEO的任命
- 聘僱規章：是否需先累積外部企業工作經驗
- 收益分配：是否設立基金、分配方法

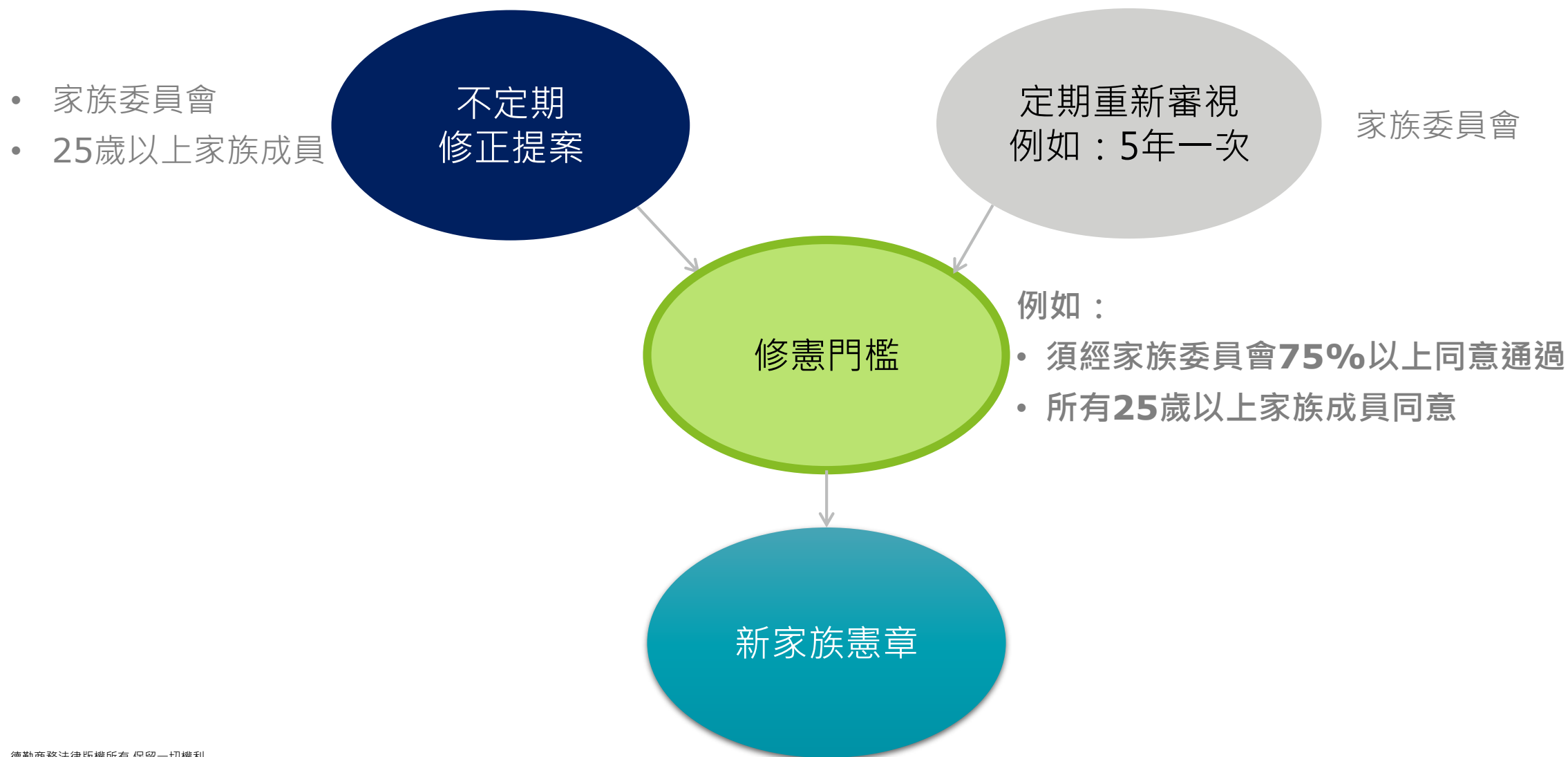
家族管理組織

- 家族委員會
- 衝突調解委員會
- 家族辦公室：通常由專業經理人組成，為家族成員提供個人投資規劃、稅務、保險等等

家族活動

- 家族大會：每年舉辦，促進家族成員間的聯繫
- 家族慈善：設立基金會、公益信託、社會企業

2. 家族憲章修改程序



3. 違反家族憲章之效果

違反家族憲章時，是否給予相當效果？為何？

遵守家族憲章、身為家族成員，是否具吸引力？

例1：Mitsui Constitution/clause 15

In principle, the eldest son is to succeed his father as head of the family; but if his conduct should cause harm to the family, he shall be expelled, even if he is the only son, and sent into the priesthood. In such a case, a successor will be adopted from among the other members of the House. Those members who prove incapable of maintaining their families or who conduct themselves immorally shall also be sent into the priesthood.

例2：李錦記/口耳相傳之隱形憲法

- 不准離婚、不准有婚外情
- 違反者將自動退出董事會，僅保留股份，在家族委員會、企業決策時不再享有發言權



About Deloitte

Deloitte 泛指Deloitte Touche Tohmatsu Limited (簡稱"DTTL")，以及其一家或多家會員所。每一個會員所均為具有獨立法律地位之法律實體。Deloitte("DTTL")並不向客戶提供服務。請參閱 www.deloitte.com/about 了解更多。

Deloitte穩居業界領導者，為各行各業的上市及非上市提供審計、稅務、風險諮詢、財務顧問、管理顧問及其他相關服務。Fortune Global 500大中，超過80%的企業皆由Deloitte遍及全球逾150個國家的會員所，以世界級優質專業服務，為客戶提供因應複雜商業挑戰中所需的卓越見解。如欲進一步了解Deloitte約286,000名專業人士如何致力於“因我不同，惟有更好”的卓越典範，請參閱 www.deloitte.com

About Deloitte Taiwan

勤業眾信(Deloitte & Touche)係指Deloitte Touche Tohmatsu Limited("DTTL")之會員，其成員包括勤業眾信聯合會計師事務所、勤業眾信管理顧問股份有限公司、勤業眾信財稅顧問股份有限公司、勤業眾信風險管理諮詢股份有限公司、德勤財務顧問股份有限公司、德勤不動產顧問股份有限公司、及德勤商務法律事務所。

勤業眾信以卓越的客戶服務、優秀的人才、完善的訓練及嚴謹的查核於業界享有良好聲譽。透過Deloitte資源整合，提供客戶全球化的服務，包括赴海外上市或籌集資金、海外企業回台掛牌、中國大陸及東協投資等。

本出版物係依一般性資訊編寫而成，僅供讀者參考之用。Deloitte及其會員所與關聯機構(統稱“Deloitte聯盟”)不因本出版物而被視為對任何人提供專業意見或服務。在做成任何決定或採取任何有可能影響企業財務或企業本身的行動前，請先諮詢專業顧問。對信賴本出版物而導致損失之任何人，Deloitte聯盟之任一個體均不對其損失負任何責任。

