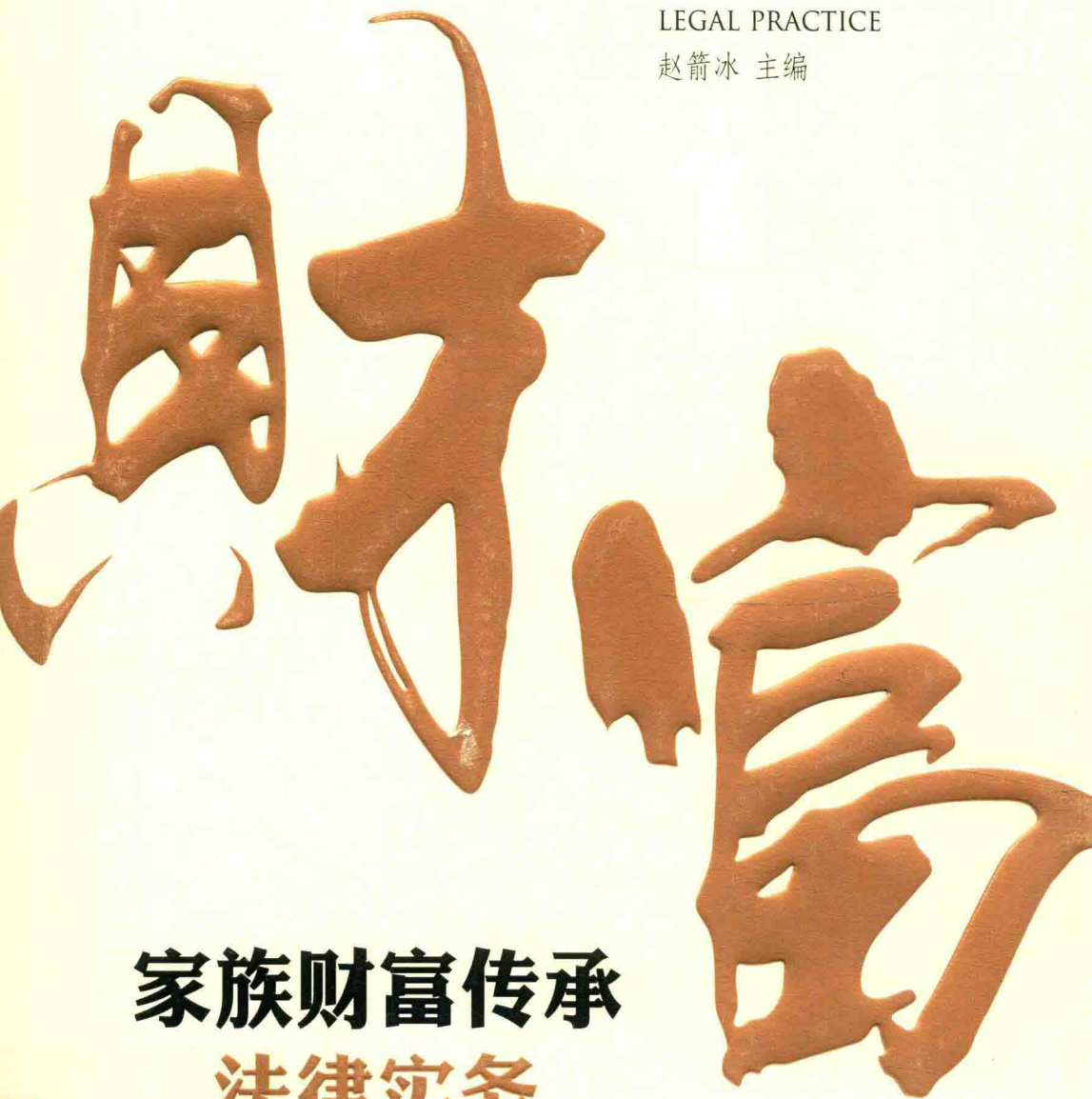


FAMILY WEALTH
INHERITANCE

LEGAL PRACTICE

赵箭冰 主编



家族财富传承
法律实务



财富

FAMILY WEALTH
INHERITANCE
LEGAL PRACTICE

赵箭冰 主编

**家族财富传承
法律实务**



法律出版社 LAW PRESS · CHINA

图书在版编目(CIP)数据

家族财富传承法律实务/赵箭冰主编. —北京:
法律出版社, 2017. 1
ISBN 978 - 7 - 5197 - 0353 - 0

I. ①家… II. ①赵… III. ①家族—私营企业—继承
法—研究—中国 IV. ①D923.54

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 304330 号

家族财富传承法律实务
赵箭冰 主编

编辑统筹 法律应用出版第二分社
策划编辑 冯雨春
责任编辑 李沂蔚
装帧设计 马 帅

© 法律出版社·中国

出版 法律出版社
总发行 中国法律图书有限公司
经销 新华书店
印刷 北京京华虎彩印刷有限公司
责任印制 吕亚莉

开本 710 毫米×1000 毫米 1/16
印张 13.75
字数 210 千
版本 2017 年 1 月第 1 版
印次 2017 年 1 月第 1 次印刷

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

网址/www.lawpress.com.cn

投稿邮箱/info@lawpress.com.cn

举报维权邮箱/jbwq@lawpress.com.cn

销售热线/010-63939792/9779

咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

全国各地中法图分、子公司销售电话:

统一销售客服/400-660-6393

第一法律书店/010-63939781/9782

西安分公司/029-85330678

重庆分公司/023-67453036

上海分公司/021-62071010/1636

深圳分公司/0755-83072995

书号:ISBN 978-7-5197-0353-0

定价:45.00 元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)

序

我国的改革开放已近40年。近年来,随着第一代企业家年龄的增长,中国的家族企业逐步进入二代接班的高峰期。由此,家族财富的传承成为中国境内家族企业未来五至十年亟须面对的课题。

家族财富的传承必须结合中国国情,依照中国法律进行合法有效、切实可行的筹划与实施,才能更好地达到传承的目的。2016年年初,浙江六和律师事务所在现有的家族财富传承法律服务基础上,成立了家族财富传承法律服务课题研究团队,荟萃了全所包括公司、证券、婚姻、继承、信托、保险、税收、涉外、知识产权等相关法律专业的骨干力量,对中国境内家族企业的传承进行全方位的研究,以期为家族企业传承的法律服务提供坚实的理论基础和丰富的实务经验。

目前,家族财富传承法律服务课题研究团队已完成相关论文及案例分析共15篇。文章内容门类齐全,几乎覆盖本课题研究的各个方面,包括企业传承、股权传承、继承、婚姻、信托、保险、涉外信托、知识产权传承、税务以及各传承工具的交叉运用研究等。此外,针对开展法律服务工作的需要,还制作了家族财富保护与传承法律服务产品说明书。

本次论文汇编以对我国现行法律法规的研究为依据,立足于为家族财富传承特别是家族企业的传承提供合法有效的传承方案;以理论分析为基础,以实务操作为目标,既有对中外理论和法律的研究成果,又有对律师实务经验的总结,具有一定的理论指导意义和实务上的可操作性。

本次论文汇编按文章内容以及撰写时间排序,《家族企业传承的法律筹划》由赵箭冰、俞琳琼撰写;《论家族企业股权传承中企业所有权与经营权的分离》由张敏、彭雨诗撰写;《家族企业股权传承之传承方式筹划》由朱亚元撰写;《中

国家族企业如何可持续发展——从股权角度简析境外家族企业传承之道在中国的实践》由沈佳颖撰写；《继承法困境下的财富传承法律路径》由金伟文、杨捷撰写；《离婚股权分割疑难问题探究——以夫妻一方持有有限责任公司股权的分割为视角》由徐霄燕、袁杭撰写；《关于家族企业股权信托的研究与选择》由李静、叶杨撰写；《如何突破中国式继承——简析境外家族信托在中国的实践》由郭芳、沈佳颖、李倩欣撰写；《家族信托在家族企业传承中的作用及可行性分析》由徐霄燕撰写；《我国家族财富传承中保险工具的现状与发展研究》由戴筠、洪洁波撰写；《浅谈人寿保险于财富管理的作用》由刘成林、宁云初撰写；《家族财富传承中的知识产权研究》由黄伟源、卢飞燕撰写；《税收筹划和财富传承》由熊岳撰写；《民事行为能力——有效财富传承的关键》由冯开红、娄卫阳撰写；《论家族财富传承事先安排的必要性——从胡家五兄弟姐妹两幢老宅“失而复得”系列案说起》由孔建祥、孔羚懿撰写；《家族财富保护与传承法律服务指引》由徐霄燕撰写。文章作者一方面承担着繁重的律师工作，另一方面利用业余时间对课题进行研究并撰写文章，为本课题形成研究成果和本书的出版付出了大量的心血和辛勤的劳动。

本次论文汇编的出版得到了浙江省律师协会会长、本所主任郑金都律师和本所执行主任黄伟源律师的高度重视和大力支持；同时，本所研究室同事李妍芸、施佳佳也为本书的出版提供了很大的帮助，在此一并鸣谢！

由于时间关系及经验所限，本次论文汇编仅对家族财富传承过程中的相关法律问题作了初步的研究探讨。不足之处，欢迎广大读者批评指正。

是为序。

编者

2016年11月30日

目 录

- 家族企业传承的法律筹划 / 赵箭冰 俞琳琼 / 1
- 论家族企业股权传承中企业所有权与经营权的分离 / 张 敏 彭雨诗 / 35
- 家族企业股权传承之传承方式筹划 / 朱亚元 / 44
- 中国家族企业如何可持续发展？
- 从股权角度简析境外家族企业传承之道在中国的实践 / 沈佳颖 / 57
- 继承法困境下的财富传承法律路径 / 金伟文 杨 捷 / 64
- 离婚股权分割疑难问题研究
- 以夫妻一方持有有限责任公司股权的分割为视角 / 徐霄燕 袁 杭 / 88
- 关于家族企业股权信托的研究与选择 / 李 静 叶 杨 / 94
- 如何突破中国式继承？
- 简析境外家族信托在中国的实践 / 郭 芳 沈佳颖 李倩欣 / 112
- 家族信托在家族企业传承中的作用及可行性分析 / 徐霄燕 / 128
- 我国家族财富传承中保险工具的现状与发展研究 / 戴 筠 洪洁波 / 137
- 浅谈人寿保险于财富管理的作用 / 宁云初 / 145
- 家族财富传承中的知识产权研究 / 黄伟源 卢飞燕 / 151
- 税收筹划和家族财富传承 / 熊 岳 / 162
- 民事行为能力
- 有效财富传承的关键 / 冯开红 娄卫阳 / 182

论家族财富传承事先安排的必要性

——从胡家五兄弟姐妹两幢老宅“失而复得”系列案说起

/ 孔建祥 孔聆懿 / 195

家族财富保护与传承法律服务指引 / 徐霄燕 / 204

家族企业传承的法律筹划

赵箭冰* 俞琳琼**

内容摘要

家族企业能否实现连续跨代经营,很大程度上取决于企业传承的成败。在实践中,事先的周密谋划和实施过程中的精心安排,对家族企业传承预期目标的顺利实现起着十分重要的作用。本文以家族企业传承的法律筹划为视角,梳理现行法律规定中对家族企业传承的保障和风险因素,确立家族企业传承的基本目标和原则,评析家族企业传承的基本形式和可为空间;立足于家族企业财产权、控制权和经营管理权的传承,从家族企业传承主体、传承目标与时点、方式与路径、成本与合法策略、权利框架和治理结构、精神财富传承等多个方面对家族企业显性指标传承和隐性指标传承进行规划与设计。本文阐述了作者对家族企业传承的法律思考和实务经验,以为为家族企业传承的决策和实施提供有益的借鉴。

家族企业传承是家族企业在发展过程中面临的最重大挑战之一。家族企业能否被下一代所延续并繁荣发展在很大程度上取决于企业传承的成败。在实践中,绝大多数家族企业的传承并未取得预期效果。究其原因,除去市场环

* 民商法学博士,浙江六和律师事务所合伙人,高级律师,主要办理投资、金融、公司并购、家族企业传承等法律事务。著有《有限责任公司章程设计的奥妙》《公共关系通论》,在多家期刊发表多篇法律专业论文。

** 经济法学硕士,浙江六和律师事务所专职律师,主要办理企业投融资、并购重组、公司治理、家族企业传承等法律事务。著有《有限责任公司章程设计的奥妙》,在多家期刊发表过多篇法律专业论文。

境波动、行业竞争状况、国家政策及制度变化等影响因素之外,家族企业事先未能进行充分周密的法律筹划,制订一系列精细周详的传承计划,是导致传承失败的重要因素。因此,家族企业在代际更迭之时,提前进行长远的跨代传承规划,设计并实施完整健全的传承方案,是家族企业顺利传承的重要保障。

一、家族企业传承概述

(一) 家族企业传承的基本概念与特点

1. 家族的概念

一般意义上的家族,是指由同一父性祖先的后代家庭为基本单位组合而成的群体。这些家庭互相具有直接或间接血缘关系,按照一定的规范彼此相处。可见,家族主要是以血缘纽带为基础的家庭集合。而传承过程中所涉及的家族概念,更多的是指财产意义上的家族,包含了血缘、婚姻和收养等多种关系,并且家族成员互相之间财产并没有完全独立,往往存在资产集中管理或资产混同的特性,是一种特殊的社会组织形式。

2. 家族企业的概念及特征

家族企业呈现出多样性。从传承角度出发,可以从企业行为控制的影响力、家族文化和代际传承等方面进行分析:家族在企业所有权、经营权和决策权等方面具有高度的控制力和影响力,并有可能将该等控制力和影响力进行代际传承;企业在一定程度上体现了家族成员的亲密色彩和价值观等家族文化。因此,可将家族企业定义为,以家族利益和家族价值观等家族文化为基石,以家族成员间特定关系为治理特征,家族在企业所有权、经营权和决策权等方面具有高度的控制力和影响力,并以企业的连续跨代传承和经营为愿景的企业组织形式。

通过上述分析可以看出,家族企业的特征在于:

第一,企业的决策与管理经营行为受控于某一家族或家族首脑,体现为企业主要所有权、控制权高度集中。如果一个家族能监控管理企业,则其就有能力使该企业行为符合家族利益,按照家族或家族首脑意志运行,即对企业具有控制影响力,比如家族通过直接或间接控股结构对企业持有占优所有权、企业董事会意志与家族意志相一致、企业利益等同于家族利益、企业关键资源由家族核心成员把控等。

第二,企业内部控制机制带有明显的家族文化色彩,企业价值与家族价值

在某种程度上趋于一致。家族企业往往以创业家长或首脑(以下简称创一代)为核心控制人。创一代再根据家族成员的亲疏、能力和忠诚度等安排管理职位。通过该种差序权威结构管理方式,可将企业分成与创一代关系亲密的核心领导层、关系相对疏远的一般家族成员执行层及其他非家族成员层,从而在家族企业内部形成隐形家族网络,最终建立控制基础稳定的经济实体。

第三,家族对于企业的控制影响力和企业文化等可以进行代际传承。企业的所有权、决策权、经营权等具有合法继承性,其传递更多地体现为非市场交易的、以家族成员为主的亲缘传承。当然,家族企业控制影响力能否顺利交接并不完全取决于创一代的选择,还会受到家族内部实际情况、企业经营状况、产品与资本市场行情及职业经理人竞争等情境因素的影响。

3. 家族企业传承的概念、特点

(1)家族企业传承是指,家族企业的占优所有权、决策权和经营权从创始人兼所有者到承继者(家庭成员或非家庭职业经理人)的传递和承接。从形式上看,既包括实际上的传承,也包括法律上的转移;从内容上看,既包括了动产、不动产、股权、职位、专业知识等显性财富的传承,也包括了企业家能力、企业家精神、家族使命、家族文化、价值观、家族权威、人脉资源、社会关系资源等隐性财富的传承。其中,隐性传承指标更能凸显家族企业传承的特性和本质,成为影响有效传承的关键。

(2)家族企业传承的特点包括以下几个:

第一,传承的前提是企业所有权的控制人为家族成员、核心家庭或家族。

第二,家族企业传承是一个动态过程,表现为一系列动态的权利变更及持续的企业治理行为。同时,该过程可由家族实施有效控制,如对进程加快或延缓,对承继者进行甄选或变更,对传承的财产或权益、权力予以增减或收回等。

第三,体现了家族维持对企业的控制性意愿、家族在代与代之间积累财富的愿景以及对该愿景的追求。

第四,彰显了基于家庭参与和交互所形成的特殊的、难以分割的、协同的资源和能力。成功的家族企业传承可以最大限度地保留家族企业的财产和特有的理念以及治理方式,帮助家族企业取得或维持相对于非家族企业的竞争优势。

(二)家族企业传承的意义

家族企业传承对于家族企业实现永续经营具有重要意义,主要体现在以下

方面:

1. 保障家族对企业的掌控。家族企业传承在保证家族企业的所有权仍归家族成员,家族企业的经营权由家族中的优秀成员掌控,家族成员合理分享企业经营成果等方面具有决定性的意义。

2. 保证家族企业的永续经营。家族企业传承是确保企业持久延续,可以连续跨代经营的有利助力。家族企业的传承已经成为企业重新确立发展战略、优化治理结构、合理配置资源的良好契机。

3. 维护家族和家族企业的和谐稳定。家族企业传承的预先安排和全面筹划是传承平稳顺利、圆满成功的有效保障。

(三) 家族企业传承的基本目标

家族企业传承的基本目标包括以下几个:

1. 实现家族企业的传递移交。家族原始财富创造的主导者及参与者,通过某种机制实现财富(包括资产、权益、权力等)及理念以“家族方式”持续传承,避免因人员的变化导致财富分裂、家族企业分裂及家族理念消亡。大多表现为通过移交等方式实现所有权、决策权和经营权在法律形式上或实质上的转移。

2. 实现家族企业的承接运营。家族企业的承继者取得并掌控家族企业后,成功地继续以家族形式集中管理,并保持对家族企业合法有效的控制及正常运营。不少家族企业在传承后,由于未能实现此阶段的目标而功亏一篑。

3. 实现家族企业的弘扬光大。家族企业传承的终极目标,是承继者通过合理的家族企业管理架构与家族成员利益分享机制,完善家族成员沟通和家族企业决策机制,实现家族成员利益协同一致,并最终使家族企业财富不断增值,家族事业得以发扬光大。

(四) 家族企业传承的基本原则

家族企业传承必须严格依照现行法律之规范进行,因此,家族企业传承需坚持如下基本原则:

1. 合法有效原则。家族企业传承方案和实施计划要有明确的法律依据作为保障,可对抗任何主体的异议,并保证在诉讼、仲裁中不会被认定为无效进而陷入失权的境地,确保胜诉及可执行。

2. 安全可靠原则。要确保家族企业传承的内容不存在承担刑事和行政责任的风险,不会受到公权力的追究;同时,在民事责任方面也要确保能够免于民事债务索偿。

3. 最小成本原则。家族企业传承方案的设计在合法有效、安全可靠的前提下,还应当最大限度地降低或减少传承过程中的各项交易成本,如交易对价、交易税费等。

4. 平稳健康原则。在家族企业传承过程中,应当尽力避免家族内部和企业内部动荡、企业经营业绩下滑,防止高管及技术人员离职、政府部门处罚、金融机构及债权人提前收贷、上市公司价格巨幅波动及被恶意收购等情形的出现。

5. 便捷高效原则。家族企业传承是一个不断发展变化的动态过程,传承过程中会出现诸多不可控因素,因此,需要采取便捷高效的传承方式,尽可能地缩短过渡期,确保传承结果可控。

(五) 家族企业传承的基本内容

家族企业传承的内容十分丰富,既涉及诸多财产及权益的转移,也涉及一系列权力的转移。本文侧重研究如下两个方面的基本内容:一是家族企业中重要职位和财产权从创一代传递至承继者;二是家族企业控制权和经营管理权的传递,也是传承的本质所在。

二、家族企业传承的财产范围

(一) 按主体划分

从主体形式上划分,家族企业传承的财产范围包括:投资于家族企业的个人财产、夫妻共有财产、家庭共有财产、家族共有财产以及与他人共有的财产等,在权属上呈现出纷繁复杂的状态。

(二) 按财产形式划分

从财产形式上划分,家族企业传承的财产范围包括以下几种:

1. 现金。

2. 实物资产。比如不动产(建筑物、构筑物及相应的土地使用权等)、动产(船舶、航空器、机动车辆、艺术品、古董、奢侈品等及其他动产)。

3. 权益。比如用益物权(土地使用权、建设用地使用权、宅基地使用权、林地使用权及地上林木、山岭草原荒地滩涂使用权、探矿权和采矿权、水流海域使用权、农村集体土地承包经营权、地役权);担保物权(抵押权)、质权(动产质权、权利质权)、留置权;股权(如新三板等低流动性股票、未上市公司股权、PE基金、新三板基金等);高流动性低风险投资品种(银行理财、货币基金等);固定收益信托、债券等固定收益投资品种;股票、基金等权益型金融产品;债权;有价证券

(证券、债券、票据);信托权益;代持权益;承租权及转租权、出租权;担保受偿权;保险受益权;知识产权(专利、商标、商号、商誉、商业秘密、专有技术、著作权)等。

4. 精神财产。比如企业文化、企业家精神、企业制度、企业人脉、企业信用等。承继者能否有效取得并掌控家族企业的精神财产,是家族企业传承的核心,但却往往被忽略或不能有效传承。

不同类型的企业财富,其传承方式和传承难点也有所不同。

(三)按法域划分

从财产所处法域划分,家族企业传承的财产范围包括境内财产和境外财产。不同法域内的家族企业财产传承需遵循该法域内之法律规定,这是在筹划传承过程中需要坚持的原则。

三、现行法律框架内家族企业传承的基本形式

(一)财富传承视角下的现行中国相关法律评析

家族企业传承过程涉及诸如婚姻法、继承法、民法、合同法、公司法、物权法、担保法、信托法、保险法、税法、对外投资法律及相关司法解释和生效判例所作出的裁判规则。

1. 现行法律体系对家族企业传承的有效保障

例如,《婚姻法》对婚前财产保护和婚姻协议约定保护作出了明确规定。《继承法》对遗嘱、遗赠的认可及法定继承作了明确规定。《民法通则》《合同法》《物权法》等明确规定了公民和企业的合法财产、权益以及包括有效的买卖合同在内的各类合同受法律保护;赠与合同可附条件、在所有权转移前可撤销等。《公司法》明确规定股东对公司债务承担有限责任;股东权利包括对公司经营管理的决策权和分配权受法律保护,并可自由处分;股权转让和股东资格继承具有合法性。《担保法》明确规定了抵押、质押等担保形式的权利人具有优先受偿权。《信托法》和《保险法》中的相关规定,可以有效地隔离民事债务;同时,也为委托人主动调整与受益人之间的关系预留了空间。现行税法体系均有对资产交易、持有等行为征收税赋以及减免税负的明确规定。一系列对外投资法律法规和规范性文件也对域外投资行为作出了明确的规定,并对合法的投资行为予以保护。上述规定均可以成为家族企业传承的法律保障和重要支撑。

2. 现行法律框架内家族企业传承的法律风险

现行法律体系在对家族企业传承提供有效保障的同时,也存在不同程度的

风险。

(1)在《婚姻法》方面,因家族成员结婚、离婚等行为会导致财产所有权变动;因家族成员生育导致抚养义务的增加;因夫妻一方对外举债导致另一方承担连带责任;因不符合法定要求而导致婚姻无效等。

(2)在《继承法》方面,因家族成员亡故后的继承导致财产权属和所有者人数变更;因法定继承而导致家族财产分散;因遗嘱不符合法定要求而导致无效。

(3)在《合同法》《公司法》《物权法》《刑法》方面,因处分不属于自己的财产会导致合同无效;因未办理变更审批、登记等手续会导致合同无效或物权设立无效;因抽逃出资、挪用资金等行为会受到刑事追究。

(4)在税收法律方面,现行税法对财富转移作出了征税的规定,偷税行为会受到行政或刑事法律的追究。

(5)在《信托法》方面,如信托无效或被撤销,或委托人就是受益人,则无法实现债务隔离的目的。

3. 现行法律法规为家族企业传承所预留的可为空间

现行法律法规对家族企业传承作出了规制,同时,也为家族企业传承预留了诸多可为空间。家族企业如能事先进行筹划和合理设计,则将会为传承方案的合法合理实施带来便利。比如:

(1)允许利益相关方对婚前和婚内财产进行约定,离婚协议也可自由约定财产的归属;

(2)允许利益相关方通过遗嘱、遗赠等方式自由处分财产;

(3)规定物权的变更自合同签订之日起生效而非办理变更登记手续后才生效;

(4)允许股东间自由约定出资比例与分配比例;公司章程可自由约定公司股东会和董事会议事规则,可自由设计股权转让规则和股东资格继承规则,并且明确股权代持行为受到法律保护;

(5)明确规定信托和保险的权益不在民事强制执行财产的范畴;

(6)现行税收法律规定对财富传承有合法的节税空间;

(7)现行涉外法律对合法的境外投资在审批和货币兑换与出入境方面也正在逐步放宽限制。

4. 离岸地法律体系的比较分析

不同法系国家对于家族企业传承所涉及的相关方面在法律上存在较大差

异。比如,在家族企业传承信托工具的适用上,英美法系和大陆法系基于不同的信托法律制度基础,对信托委托人、受托人和受益人的权利义务设计也有一定的差异性。在委托人的权利享有方面,英美法系国家规定,委托人在信托设立时享有较多的自由决定权,但信托一旦有效设立,委托人原则上对信托财产和受托人不再享有任何权利,而大陆法系国家则规定,委托人享有异议权、变更权、损害赔偿请求权等多方面的权利;在受益人的权利享有方面,英美法系中受益人的权利视为衡平法上的所有权,即具有收益权和物上追及权,而大陆法系将受益人的收益权锁定为债权,则原则上允许转让和继承,同时享有向第三人追索信托财产的撤销权;在受托人的权利享有方面,英美法系规定受托人享有普通法上的所有权,而大陆法系规定受托人享有单一所有权。

由此可以看出,不同法系的法律制度总体而言有其各自的特点,同一法系内的不同国家所建立的具体法律制度亦存在较大差异。因此,家族企业在不同地域进行传承时,对于传承工具进行合理筛选和灵活使用具有较强的现实意义。企业传承方案的筹划也可以根据该等差异进行多样化设计和灵活调整,以期满足不同传承目标的实现。

(二) 现行法律框架内家族企业传承的基本形式

现行法律框架内家族企业传承的基本形式多种多样,包括转让、赠与、遗嘱、遗赠、出借、借贷、保险、信托、代持(行纪)、租赁、投资(设立有限公司、购买股票等有偿证券)、担保、抵押、质押、典当等。对于这些工具的选择,需要区分家族企业传承的内容、目标、方式等加以合理筛选、综合运用。

(三) 中外家族企业传承现状分析及意义借鉴

1. 我国家族企业传承现状分析

我国家族企业传承的系列潜在风险主要包括以下几点:

(1) 家族成员在企业创办过程中难以做到精准利益划分,使得家族成员个人资产、家族资产、家庭资产、家族企业资产混同,各主体利益界限不清晰,导致在传承时出现无权处分等问题。

(2) 家族企业的财富存在形式中代持现象较为普遍,家族企业股权往往由关键性家族成员持有(包括部分代持),使家族企业及相关企业的股权结构不够清晰,持有人并无处置权,而有处置权者却不能直接处置,导致在传承时纠纷层出不穷。

(3) 所有权、经营权集中,部分关键性家族成员或“公推持有人”持有并主

导家族企业资产管理,在传承决策效率提高的同时,缺乏对其他非家族成员股东和其他利益相关方的关注。

(4)家族企业决策与利益分配机制不清晰,利益分配由多个因素决定,并非仅仅取决于个体所持有的资产份额。同时也降低了与企业利益相关者的合作可能性。

(5)家族沟通机制缺失或不够完善,往往服从于某家族首脑的威权文化,导致企业无法建立科学的现代决策与沟通机制。

(6)家族成员财产份额确认所导致的家族财产分裂风险,并导致家族企业传承无法持续。

(7)在传承时,出现家族成员个体利益与集体利益的博弈,使家族企业核心价值观存在从以资本积累为中心转化为个体利益满足为中心的可能性。

(8)传承时,在家族企业经营目的和经营管理等方面出现分歧,比如,对扩大经营、保守经营、变现及满足家族成员的生活需要等目的存在不同的主张。

2. 其他国家和地区家族企业传承现状分析

其他国家和地区家族企业传承呈现如下特点:

(1)家族成员对家族企业拥有绝对控股权。家族企业中高层管理人员一半以上来自于家族内部人员。企业的所有权和经营权高度合一。部分国家的家族在企业控制权上参与相对较少,但仍然拥有对企业的绝对所有权。

(2)家族对企业控制权的重视程度远远高于对企业的成长发展期待。部分家族企业有独特的组织,而只允许由创始者家族成员控制的企业加入。

(3)重视对传承人的教育和训练,为日后进入企业高管层工作做铺垫。

(4)在家族企业所有权的分配层面,主要采取的模式是,根据家族成员对家族企业成长和发展所做出的贡献程度,进行所有权的差额分割;在符合条件的继承人之间进行所有权的平均分割;根据传承人权利承接的过程和程序,采取有步骤的循序授权方式。

(5)重视传承计划的设计。家族企业在传承还未发生之前,就着手制定传承计划并随着企业竞争环境和发展态势的变化不断调整、完善传承计划,从而极大地提升了企业传承的成功率以及传承人的能力和素质,并增强了企业的可持续发展能力。

(6)重视对于家族其他成员的关注。往往制订较为完善的家族其他成员发展计划,并为其提供相应的工作机会和资金支持。

3. 中外家族企业传承的差异化原因

造成我国与其他国家家族企业传承方式差异的原因主要有以下几个：

(1)文化背景的差异。比如中国传统社会的诸子析产制度、日本的家族继承制和西欧传统社会的长子继承制等。此外,还包括不同社会环境下的信用制度(主要表现为法律形式和文化观念)差异,低信任度的文化和高信任度的文化下传承的方式存在较大差别。

(2)法律法规政策的差异。有些国家拥有完备的法律体系,为家族企业传承提供了丰富的信用资源,简化了交易程序,提高了家族企业的效率;有些国家的法律对家族垄断采取制约措施,在某种程度上削弱家族企业的控制权,使之股权分散化,或通过支持集体诉讼等保障中小股东和其他利益相关者的权益。

(3)市场因素差异。部分国家家族企业所处的是完全自由的竞争环境,由此导致企业规模的不断扩张,使得管理趋于复杂化和专业化,最终促使企业所有权和经营权逐渐分离,由专业管理层负责家族企业的实际经营,从而降低了家族企业传承的风险。

4. 中外家族企业传承比较分析对我国家族企业传承的借鉴意义

中外家族企业传承比较分析可给我国家族企业传承带来诸多借鉴意义,比如,要加强对传承计划的重视和设计;正确处理企业经营权和所有权的关系;家族资产可以某种形式由家族集体持有,由家族成员共同经营,通过家族管理及利益分配模式来解决家族成员的利益分配问题;财富以家族形式集中管理,而非分散管理,以提高财富的运用效率;在家族资产集中管理体制下确保家族财富增值的同时,兼顾家族成员个体利益;原始家族财富创造的主导者及参与者对于家族财富运用应当拥有更多的话语权;建立有序的家族内部成员退出机制,诸如股权集中退出机制、通过评估体系考核后退出机制、基于契约关系的退出机制等。

四、家族企业传承的法律筹划

(一) 设定并选择承继主体、传承步骤、传承目标和传承时点

1. 合理选择承继主体

(1)承继主体的来源。家族企业承继者主要有三个来源:家族成员,即创一代的子女,包括其配偶;企业内部选拔的非家族成员;外聘职业经理人。后两种来源往往是不得已而为之的选择。具体采用哪一种或哪几种混合的模式,主要取