

xxx 有限公司股权收购方案

致：XX 股份有限公司

我所接受贵公司委托，为贵公司收购 xxx 有限公司(简称 xxx 公司)51%股权提出收购方案。我所律师经过认真阅读，研究贵公司提供的《xxx 有限公司章程》(简称《xx 公司章程》)，仔细了解相关情况后，依据《中华人民共和国公司法》(简称《公司法》)及相关法律、法规提出如下方案。

一、收购背景

1、xxx 公司属有限责任公司，注册资本 2000 万元人民币，股东名录及股权比例如下：

| 股东名称 | 出资额(万元) | 出资方式 | 出资比例 |
|------|---------|------|------|
|------|---------|------|------|

| | | | |
|--------|-----|------|-----|
| xxx 医院 | 400 | 货币实物 | 20% |
|--------|-----|------|-----|

| | | | |
|------|-----|------|-----|
| 刘 xx | 600 | 货币实物 | 30% |
|------|-----|------|-----|

| | | | |
|------|-----|------|-----|
| 许 xx | 600 | 货币实物 | 30% |
|------|-----|------|-----|

| | | | |
|------|----|------|----|
| 陈 xx | 60 | 货币实物 | 3% |
|------|----|------|----|

| | | | |
|------|-----|----|-----|
| 余 xx | 200 | 货币 | 10% |
|------|-----|----|-----|

| | | | |
|------|-----|----|----|
| 骆 xx | 140 | 货币 | 7% |
|------|-----|----|----|

2、另有 1093.90 万元资产由所有者委托新公司代为经营。

3、xxx 公司现经营状况良好，刘 xx 作为股东之一也有意收购 xxx 公司股权，以达到控股的目的。

二、法律规定和公司章程规定

1、《公司法》第三十五条规定“股东之间可以相互转让其全部出资或者部分出资。股东向股东以外的人转让其出资时，必须经全体股东过半数同意;不同意转让的股东应当购买该转让的出资，如果不购买该转让的出资，视为同意转让。经股东同意转让的出资，在同等条件下，其他股东对该出资有优先购买权。”

2、《xxx 公司章程》第十二条关于转让出资条件的规定与上述《公司法》规定一致。

3、《xxx 公司章程》第十条第四款规定：“股东按出资比例分取红利。公司新增资本时，股东可优先认缴出资。”

三、收购难点分析

刘 xx 为 xxx 公司股东，依据《公司法》及《xxx 公司章程》对股权享有优先购买权、对公司新增资本享有优先认缴权，如果与贵公司竞争，参与股权收购，将对贵公司的收购行为造成巨大的障碍，所以如何与其他股东合作，从法律上绕开刘 xx 造成的障碍或刘 xx 合作达到贵公司收购的目的成为完成本次收购的关键。

四、收购方案

(一)xxx 公司的资产审计

无论采取下述何种收购方案，均需派遣审计组对 xxx 公司全部资产进行全面、客观的审计，为收购方案的实施，特别是收购价格的确定提供依据。

(二)方案一

1、有以下两种操作方法：

(1)、从全体股东中(刘 xx、xxx 医院除外)选定一个合作伙伴，与其达成一个合作协议，由其与除刘 xx 以外的其他股东签订股权转让协议，将分散的 70% 的股权集中收购于其名下。由于股东内部的股权转让无需通过股东会，只需达成股权转让协议，再凭股权转让协议变更工商登记即可，故无法律上的障碍。

(2)、从全体股东(刘 xx 除外)中选定一个合作伙伴，与其达成一个合作协议，由其与刘 xx 以外的其他股东签定股权代管协议，由合作伙伴集中行使 70% 股权的股东权利。

2、合作伙伴收购 70% 的股权或签定股权代管协议后，再与贵公司达成一个贵公司接受并很快履行，但刘 xx 无法履行的股权转让协议，从收购条件上(如

收购价格、付款条件、一次性全部转让等比较苛刻的条件)迫使刘 xx 放弃优先认购权。

(三)方案二

1、贵公司与刘 xx 以外的其他股东达成合作协议，由这些股东提议召开临时股东会，形成增资扩股的决议。增资数额的确定根据 xxx 公司净资产，贵公司愿意的出资额、达到控股目的等因素综合考虑。

2、通过增资扩股决议来稀释刘 xx 的股权比例，刘 xx 为保住股权比例，只有斥资认购新增资本，这样对其造成资金压力，如果其还想收购股权，则资金压力更大。

3、由于增资扩股决议只需经股东会议代表 $\frac{2}{3}$ 以上表决权的股东通过即可。以现在的股权比例，贵公司与刘 xx 以外的股东(持 70%股权)达成合作协议，除刘 xx 以外的这些股东愿意，即可形成增资扩股决议，不存在法律障碍。

4、通过增资扩股后，贵公司有可能直接认购部分新增资本，并再来收购其他股东的股权，由于贵公司有资金优势，刘 xx 迫于资金压力可能会放弃新增资本优先认缴权、股权转让优先认购权。

5、收购控股 xxx 公司后，贵公司可按法定程序减少注册资本，收回前期收购投入的多余资金。

此方案所需资金量最大，但力度最强。

(四)方案三

贵公司在绝对控股收购的前提下与刘 xx 合作，让刘 xx 也参与收购部分股权，与贵公司共享此次收购可能带来的收益。

此方案也有竞争，但所需收购资金最少，收购价格最低。

以上方案，供参考!

xxxx 年 x 月 x 日