

# 2024年企业 注册日益复杂

法律总顾问如何破局



2024年全球商业复杂性指数 | 全球实体管理

**TMF**  
GROUP

# 引言

国际扩张有利于企业开拓新市场，提升盈利能力，增强竞争优势。然而，应对复杂的监管要求并不容易，业务顺利运营要靠专业技能保驾护航。

全球实体管理（GEM）服务涵盖了企业必须遵守的[流程](#)，确保企业符合各个司法管辖区的法律法规要求。这些关键的流程可以帮助企业做好运营准备，灵活运营，快速适应法规的更新和不断变化的市场情况。

跨国企业一方面想努力保持总部对企业治理的强大掌控力，另一方面还要艰难地确保企业分支能满足当地的各项要求。尽管当地提供商可以给予一些临时的支持，但是全球提供商能达到的监督和治理水平，企业内部的小型团队通常难以做到。

随着监管越发复杂，更多企业选择具有本地专业知识的全球提供商来提供企业治理服务，减轻各个框架内的运营风险。

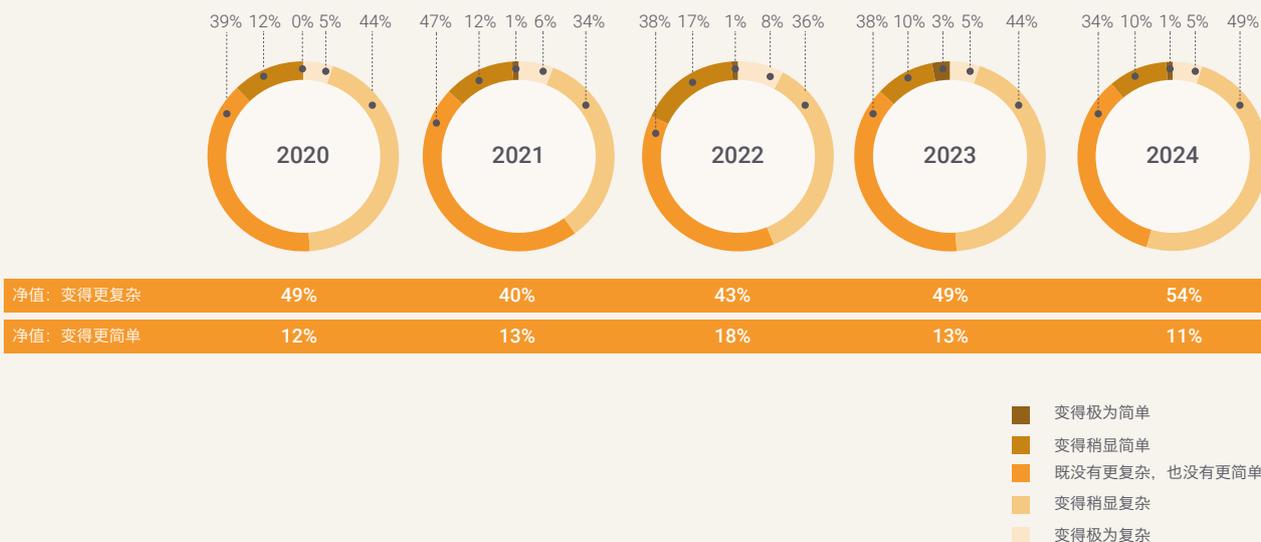
本报告在《2024全球商业复杂性指数》（GBCI 2024）结论的基础上，进一步分析了经营全球企业及相关法律法规所涉及的复杂要求。本报告内容包含：

- 1. 合规是双刃剑**——探讨日益透明的体系所带来的诸多益处，以及由此产生的复杂性
- 2. 运营就绪之路**——探明所需步骤以及可能伴随的延期风险
- 3. 走在合规前沿**——选择熟知当地法律法规情况的全球提供商

合规是双刃剑

## 世界各地的监管要求日益复杂

### 法律法规和惩罚——过去五年的复杂性趋势



全球绝大多数司法管辖区（54%）预测，未来五年全球监管要求将变得更加复杂。许多司法管辖区甚至认为，监管环境收紧是大趋势，外国投资商在当地设立企业的流程会更复杂。

不断充实的法律法规，以及越来越严格的不合规惩罚，加剧了设立企业的复杂度，催生了对适应性强且具前瞻性的合规框架的需求。本报告的接下来几部分将列出这种复杂性在各种报告要求中的体现。

“可持续性和社会责任方面的法规越来越严格，这意味着企业将面临更大的压力来遵守这些新标准。不达标企业可能面临法律惩罚以及声誉受损。”

TMF Group 希腊专家

“巴西兑现了向经合组织的部分承诺，逐渐简化外方在巴西的投资要求，做到与本土投资一视同仁；接下来几年巴西还会进一步为外国投资者创造更友好的法律环境。”

TMF Group 巴西专家

## KYC、AML和反恐法规

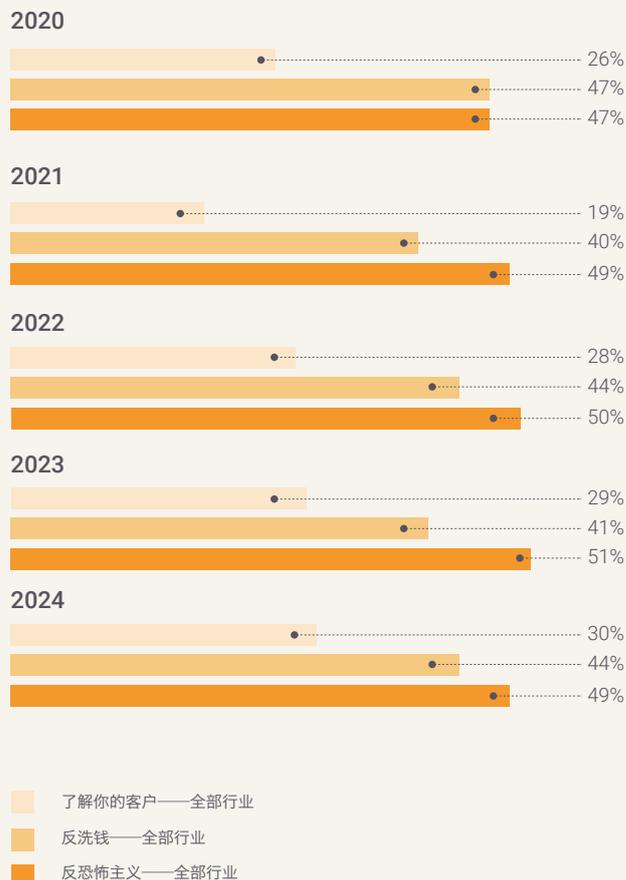
企业在海外运营需要更加注意遵守了解你的客户（KYC），反洗钱（AML）和反恐怖主义方面的金融法规。

数据表明企业坚决遵守KYC的要求，合规率从2020年的26%增长到2024年的30%。AML合规也同样呈现出上涨趋势，2024年稳定在了44%。反恐怖主义合规略有上涨，从2020年的47%增长至2024年的49%。

各司法管辖区表示，各行业正不断努力、加大投入以达到监管标准，提升透明度，防范非法金融活动。这个现象在欧洲、中东和非洲地区（EMEA）国家特别突出，如德国、保加利亚、克罗地亚和瑞士，但在墨西哥等司法管辖区的落实执行却相对滞后，困难重重。

KYC、AML和反恐怖主义法规增加了正确遵守法规的复杂性，但同时它们所带来的保障减少了国际投资商需要面对的不确定性和复杂性。防止不当资金流入的保障一定程度上为投资商提供了投资透明度的保障并明确了投资责任。然而，这些投资商仍旧需要为行政流程投入大量资金，以确保他们在进入一国市场时符合相关法律要求。这对新投资商来说可能是一把双刃剑。

### 遵守立法的行业



## 满足UBO/PSC的要求

企业注册要求提供最终实益拥有人（UBO）和重要控制人（PSC）相关信息的情况呈上涨趋势。这项注册要求从2020年的68%增长到2024年的75%，这表明全球范围内所有权结构和控制走向清晰化，反映了为加大防范金融犯罪和明确企业责任所作出的努力。

欧洲、中东和非洲地区对UBO/PSC信息的要求尤为显著，其中高达88%的司法管辖区要求披露此类信息。例如，希腊各组织机构正在采取调整措施以符合政府强制性的立法要求。这一比例几乎是亚太地区的两倍，亚太地区只有46%的司法管辖区需要达到类似标准。这种差异也给在多个司法管辖区投资的外资企业带来了困难，因为这些企业需要同时满足多种合规要求。

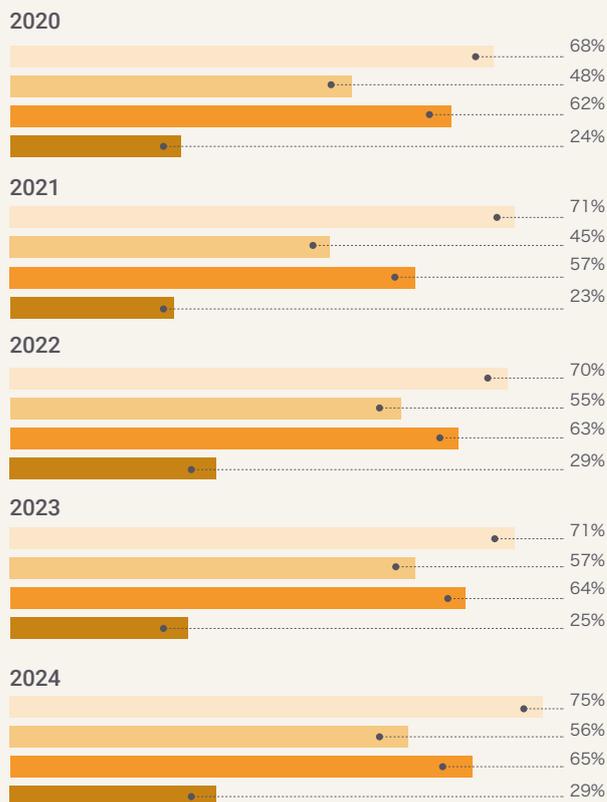
随着企业努力在不同司法管辖区开展业务，围绕了解你的客户（KYC）、反洗钱（AML）和反恐怖主义的要求不断升级，维护UBO/PSC信息也越发复杂，这一切对于投资商而言既是机遇也是挑战。严格的法规确实有助于维护金融系统的完整性，吸引审慎的投资者，但同时也提高了准入门槛，限制了投资的流动性。因此，司法管辖区必须要采用严格措施保证透明度，同时要避免因为复杂的合规要求而禁锢投资环境，要在二者之间达成微妙的平衡。



“《企业透明度法案》于2024年1月1日起生效，外资企业由此面临更复杂的注册流程。如今，外资企业需要识别任何持有公司25%及以上股权或对公司有实质控制权的个人，并登记在册。履行这些报告义务并确保法律合规或许会对外资企业构成重大挑战。”

——TMF Group美国专家

### UBO/PSC登记水平



- 是——要求向中央登记机构提供UBO和/或PSC信息
- 是——要求在公司注册地址维护UBO和/或PSC登记册
- 是——向第三方（如执法部门）开放UBO/PSC中央登记册内的信息
- 是——向公众开放中央登记册内的UBO/PSC信息

## 遵守UBO数据提交的期限

对于企业而言，需在一个月內提交UBO数据意味着内部管理和报告流程必须比以往更加精简高效，响应速度要更快。如此高的合规率反映了司法辖区坚决提高金融透明度的态度，以及主动减轻金融犯罪风险的方针。这项要求主要受到亚太地区和欧洲、中东和非洲地区的推动，亚太地区的所有司法辖区，以及欧洲、中东和非洲地区的91%的司法辖区要求企业在一个月內提交数据。



“今年采用了全新的UBO登记规范。如果企业数据有任何变化，比如董事长、UBO或股东变动，企业有义务立即向匈牙利银行报告。”

TMF Group匈牙利专家

## 当地CRS法律法规执行率较稳定

遵守《通用报告准则》（CRS）法规是全方面合规中的关键一环。过去五年，当地CRS法律法规的执行比例较稳定，超过四分之三的司法辖区（79%）宣告已执行。

对CRS合规的坚持向潜在投资商传递了一个强烈的信息，即该司法辖区致力于维护健康、透明的商业环境。然而，由于CRS法规受当地法律指导，合规情况可能因地区而异。因此，企业需要采取灵活的合规策略，应对每个地区具体要求上的细微差别。

### UBO数据提交的法定时间



■ 净值：一个月以内

### 当地CRS法律法规执行率



■ 净值：一个月以内

## 应对当地的语言要求

四分之三的司法管辖区强调必须用当地语言（非英语）提交官方文件。这项要求的占比从2022年的71%开始呈上升趋势。此外，董事和股东会议纪要用当地语言维护的这项要求，占比逐渐从2022年的58%增加到2024年的62%。

虽然要求使用当地语言看似简单，但在大多数情况下需要聘请当地专业人士。这不仅会影响全球企业管理和监管报告流程（RRP），还影响更广泛层面的运营工作方式。因此，完成这些流程，不仅需要深入了解投资公司的要求，还需要有实操知识。

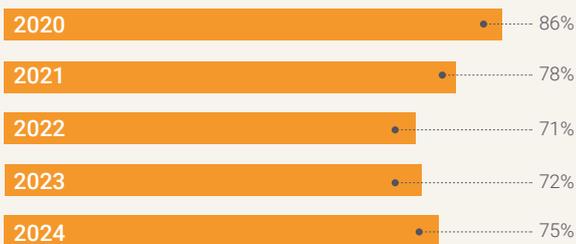
正是因为当地有这样的报告要求及法规，所以组织机构常常需要和外部机构合作，比如GMV就与TMF Group在企业管理方面达成了合作关系。



“根据德国成文法规定，官方语言是德语，大多数地方政府不会说或者不懂英语。用其他语言撰写的文件，即使很容易理解，大多数情况下也不被接受”

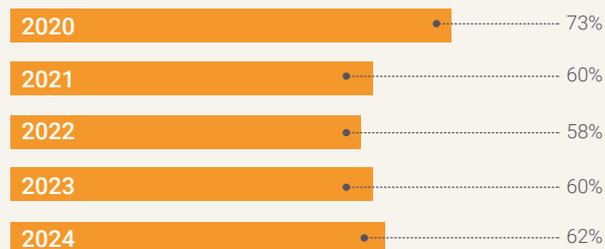
TMF Group德国专家

提交给当地政府部门的官方文件是否需要使用该司法管辖区的当地语言（非英语）撰写提交？



是——官方文件必须以当地语言提交

董事和股东会议纪要是否必须以当地语言（非英语）记录和维护



净值：是

# 案例研究:GMV

## 关于GMV

GMV成立于1984年，是一家私营技术商业集团，业务遍布全球。GMV为多个行业领域的企业提供解决方案、服务和产品，包括航空航天、银行和金融、太空、国防、医疗、安全、交通、电信，以及面向公共管理和大型企业的信息技术。



### ▶ 客户面临的挑战

GMV不断调整产品和服务，兑现客户承诺，用技术解决方案给客户带来最大的价值。

随着业务范围向国际扩张，GMV需要寻求合作，来应对当地复杂的合规要求，帮助GMV成立公司、满足法律要求、完成公司注册流程。当地下属实体成立后，GMV还需要合作伙伴支持日常运营工作。

### ▶ 解决方案

由于TMF Group的业务遍布全球，具有本地专业知识，服务范围广，包括会计、税务、人力资源、薪酬、监管合规和企业秘书服务，于是GMV选择了TMF Group作为合作伙伴。TMF Group的专家确保GMV新成立的下属实体符合当地法律、法规和时间要求。

成立后，TMF Group负责管理GMV的各家下属实体，处理薪酬业务，提供会计、税务和增值税方面的服务。TMF Group还协助GMV处理银行和现金管理工作，这是GMV难以自行找到合适合作伙伴来执行的任务。

TMF Group的一大亮点在于，遇到问题或困难时，只需打个电话给本地相关人员就能获得帮助。TMF Group的员工敬业且专业，是非常优秀的合作伙伴。

Javier Martínez Cendejas,  
GMV首席财务官

## 面对未来报告的义务，较多司法管辖区准备不足

自2023年以来，各司法管辖区对未来报告义务的准备情况明显下降，从69%下降至44%。对未来报告欠缺准备具有很高的风险，有三分之一的司法管辖区因未履行秘书义务可能面临严厉处罚。

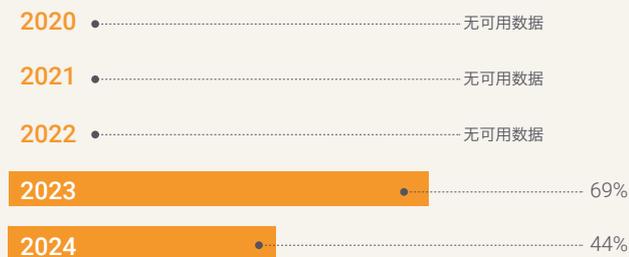
TMF Group的全球实体管理（GEM）专家表示，[想在多个司法管辖区发展业务的投资商](#)，常常会选择那些具有相似运营环境的司法管辖区，以保证在不同背景下均能做到合规。要跟进满足不同司法管辖区不同的报告要求相当困难，一些投资商可能因此望而却步。这种情况在中国等较大的司法管辖区尤为突出，因为不同地区的监管要求存在差异。



“海峡群岛、卢森堡和瑞士，每个地方都有自己的风格，因此企业在当地不合规可能会产生较大的影响。”

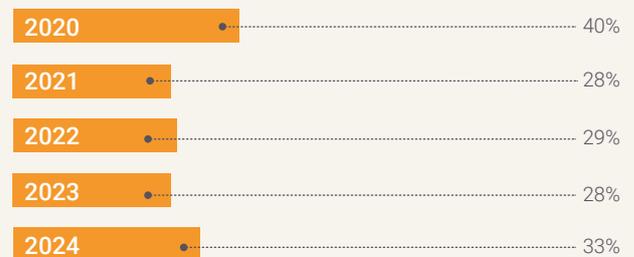
TMF Group GEM专家

### 对未来报告义务的准备和/或担忧：监管合规计划的影响



净值：是

### 不履行企业秘书义务是否会导致严厉的处罚（包括超过5000美元的罚款以及监禁违规的高级管理人员）？



是

# 运营就绪之路



## 注册成立公司所需的政府级别以及审批机构数量

GBCI 2024的数据显示，公司注册程序的复杂性增加和简化并存。

一方面，涉及公司注册和政府级别呈上升趋势。具体而言，注册流程涉及到国家政府的比例从2020年的68%增长到了2024年的77%。这一上升趋势表明中央监督增强，可能导致企业面临更严格的合规要求和流程规定。



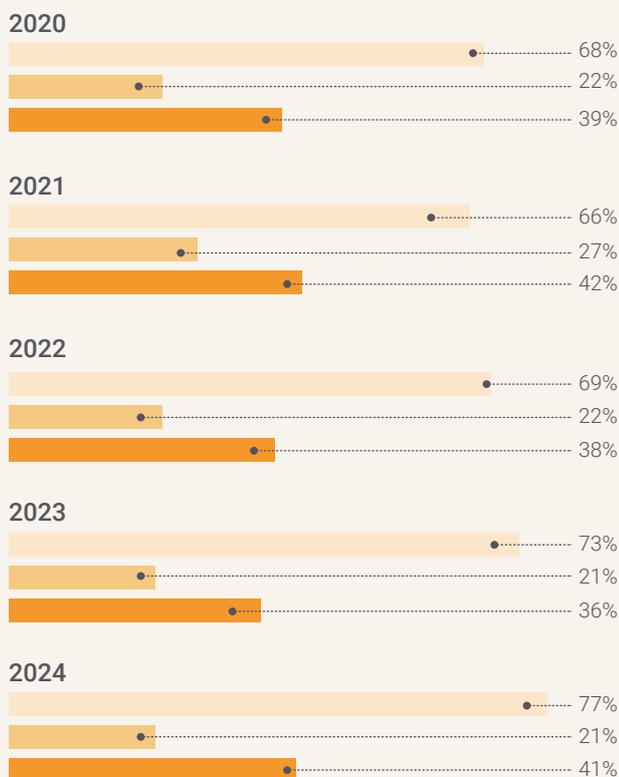
“希腊政府预计将在2024年简化企业注册流程，为企业在希腊合法经营业务提供便利，节约时间。”

TMF Group希腊专家

相反，各注册步骤所需的审批机构数量平均而言已经减少，或者保持不变。从成立受监管的基金到注册公司、获取经营许可证/执照以及招聘员工，所需的审批机构数量要么不变，要么略有减少。TMF Group的部分专家，比如希腊专家，还强调了流程呈现简化的趋势，这可能得益于对法规和注册流程的精简与熟悉。

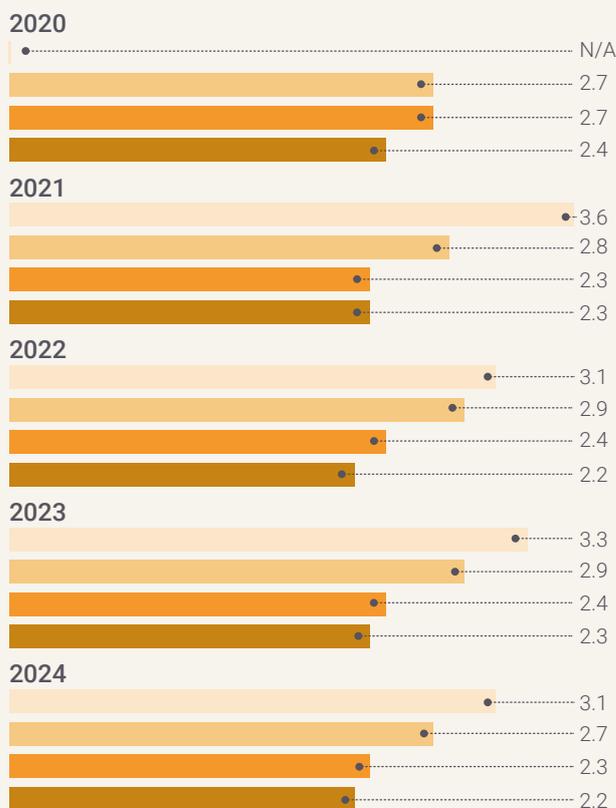
虽然这并不表示注册公司的整体复杂性增加，但它反映出环境在不断变化，企业在进入新市场时需要及时了解当地的要求。

### 注册成立公司所需的政府级别



■ 国家政府  
■ 省/州政府  
■ 市/当地政府

### 注册成立公司所需审批机构的数量



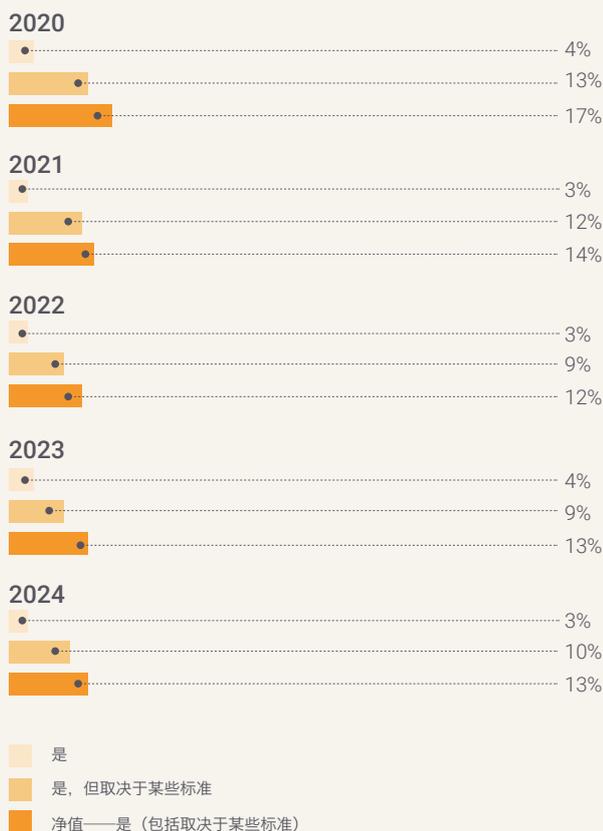
■ 成立受监管基金  
■ 注册成立公司  
■ 获得运营许可/执照  
■ 招聘员工

## 获取执照与注册要求

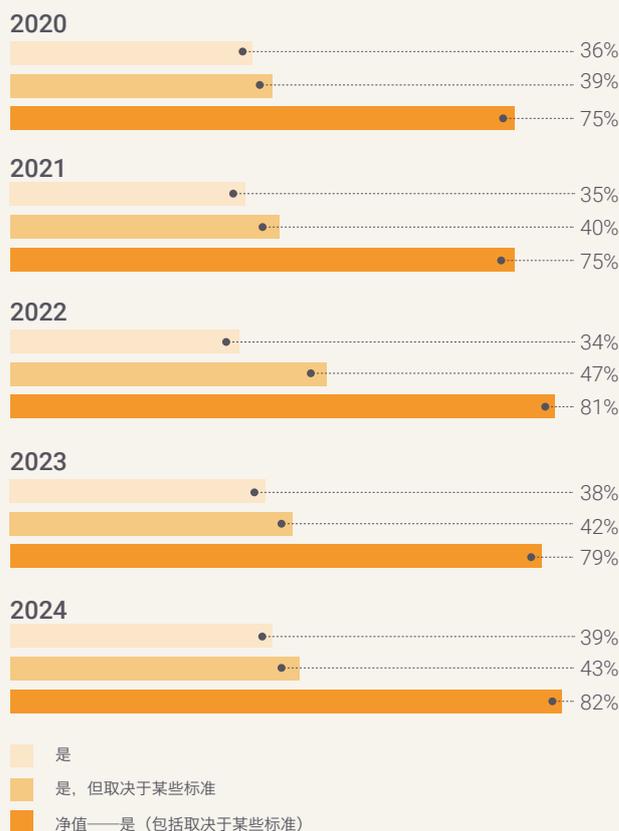
企业注册法规相当严格体现在，仅少部分司法管辖区允许企业在没有向相关税务机构登记的情况下运营，还体现在，企业开始运营之前必须获得当地营业执照。在2020年至2024年期间，仅有少数司法管辖区（约占3%至4%）允许企业在未注册的情况下运营，只有十分之一的司法管辖区允许企业在满足特定条件下开始运营。同样，超过八成的司法管辖区要求企业在运营之前获得营业执照。这意味着，对寻求投资的跨国企业来说，要经历繁琐的程序才能完成运营前的准备。

如果税务登记流程与实体注册分开进行，则这个漫长的过程需要耗费更长的时间。全球超过四分之三的司法管辖区存在这种情况。处理这些繁复的行政流程是导致运营前期准备工作延期的主要原因。

### 企业开展运营是否无需向相关税务机关登记

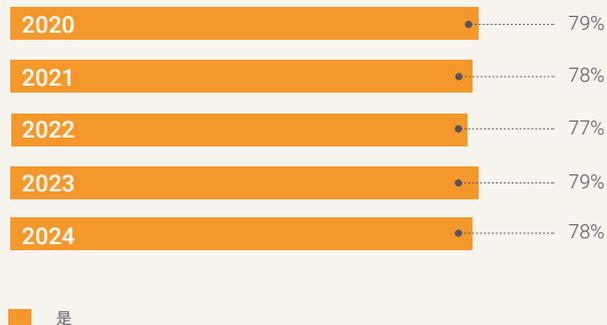


### 开始运营之前是否要求获得当地营业执照



总体而言，注册耗时久虽然不一定会劝退投资商进入新市场，但它可能增加司法管辖区的营商复杂性，让企业难以轻松扩张。

#### 税务登记（增值税、企业所得税）是否独立于实体注册进行？

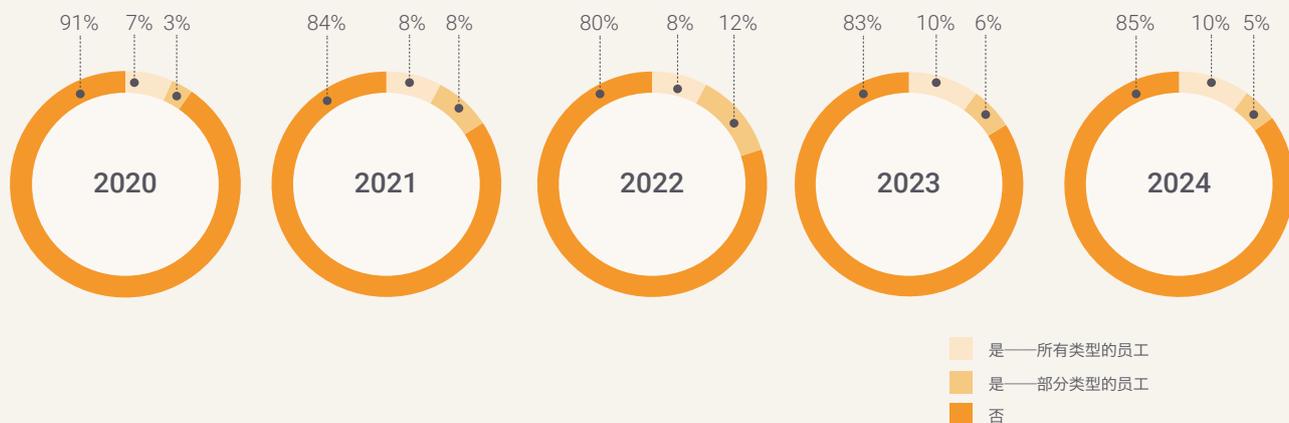


#### 确立法人实体前雇佣员工

允许企业在成立法人实体之前雇佣员工的司法管辖区数量有限。2024年，允许企业在成立法人实体之前雇佣所有类型员工的司法管辖区仅占十分之一，略高于2020年。允许企业

在成为法人实体之前雇用部分类型员工的司法管辖区占比波动较大，在2022年达到最高点12%，但一般保持在5%至8%左右。虽然这可能不会阻止投资者进入市场，但可能让进入新市场和完成运营准备变得更复杂。

#### 成为法人实体前是否能雇佣员工



## 提交电子文档和纸质文档的对比

GBCI 2024的数据显示，文件提交的数字化有多种发展趋势。自2020年以来，允许在线提交的司法管辖区总体增加，超过四分之三的司法管辖区支持在线提交。然而，这一趋势并不全是正面影响。TMF Group的专家解释称，电子化程度不一，是因为许多官方合规流程仍需通过纸质系统完成。例如，全球仍有33%的司法管辖区要求法人实体文件需

盖章才具有法律效力。这主要是因为高达70%南美司法管辖区，以及其他一些司法管辖区，如罗马尼亚、菲律宾和塞尔维亚，有这项要求。

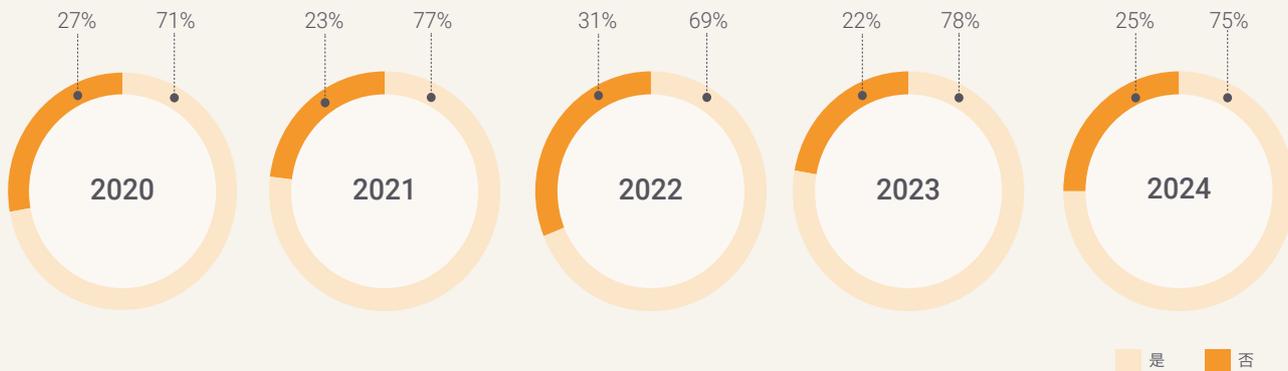
纸质提交和电子化提交同时存在，使得企业注册更复杂，让习惯了数字化流程的跨国公司尤其感到困扰。



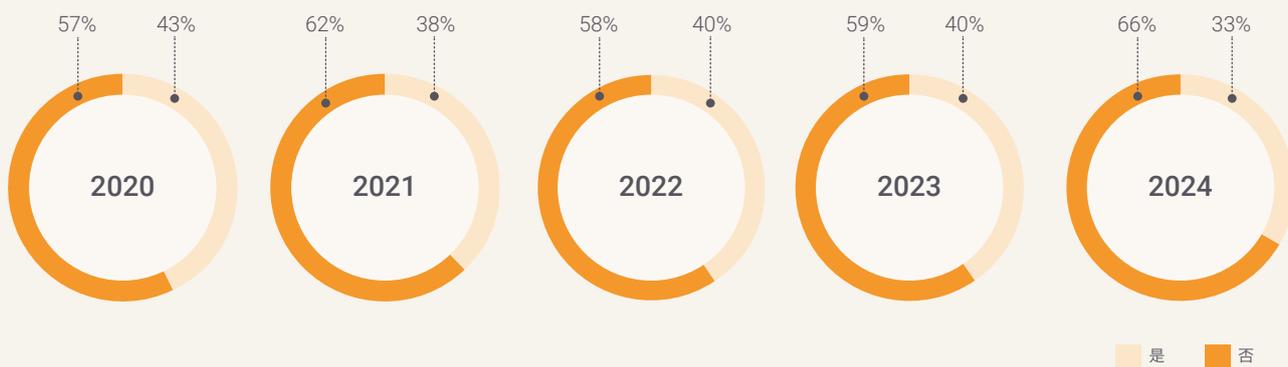
“并非所有程序都接受电子签名，仍然有一些程序需要当面办理。”

TMF Group墨西哥专家

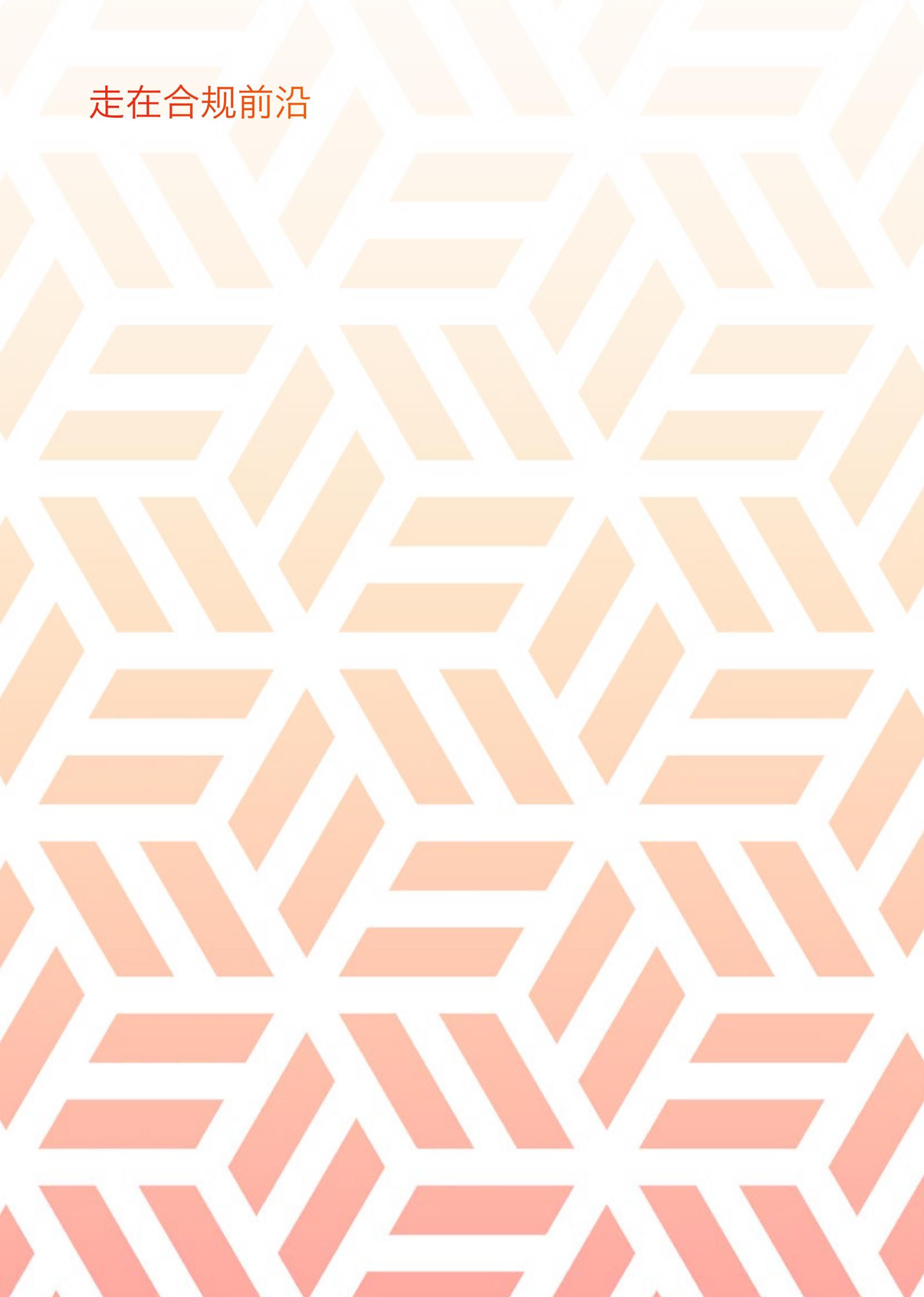
### 是否可通过电子方式/互联网向政府提交正式文件？



### 正式的法人实体文件是否要经过盖章才能生效？



走在合规前沿



TMF Group的全球实体管理和会计税务负责人Aynsley Vaughan指出：“监管合规的重要性显著提升，因此企业更加需要借助本地专业知识破局。目前，我们的客户在统筹参差不齐的当地服务提供商，以确保所有业务范围步调一致，从而降低风险，减少因管理多个提供商而导致的行政负担。”

超过四成（42%）的司法管辖区建议外国投资商寻求法律和专业支持，以减轻其在该司法管辖区的运营风险。巴西等司法管辖区强调了企业在收购和剥离业务时所面临的复杂监管要求，主要是由于复杂的劳动法、复杂的税收制度和繁琐的程序所致。企业具有本地专业知识非常重要，有助于应对各司法管辖区独特而复杂的要求，并且遵守当地法规。

企业在合规流程中整合利用本地专家，可以减轻自我教育的负担，无须不断学习监管要求的新变化。这反过来可以加快合规流程，降低运营延期的风险，并使企业能够专注于核心运营工作。TMF Group与客户密切合作，例如与东芝全球商业解决方案公司合作，在确保实体管理的全球统一的同时，提供专业的本地知识。客户通常寻求外聘本地专家或内

部指定负责人的支持，由他们负责完成过渡并确保顺利适应新法规。

这种解决办法常见于会计和税务领域，可以选择将外聘的本地专家吸纳到组织中，或者任命指定负责人管理过渡事宜。这两种方法都简化了合规流程，确保企业紧跟不断变化的法规。

# 案例研究:东芝全球商业 解决方案公司

## 关于东芝全球商业解决方案公司

东芝全球商业解决方案公司是行业领先的零售店技术提供商,旨在增强客户互动,提升店内体验并加速数字化转型。2012年东芝收购了IBM的全球零售店解决方案业务,公司由此成立,业务范围包括开发、制造、销售和相关的店内维护。

# TOSHIBA

### 客户面临的挑战

东芝全球商业解决方案公司在全球拥有47家子公司,在通过47家律所(每个国家一家)进行企业实体维护的过程中,遇到了效率低下、管理复杂的问题。当时由企业内部人员负责管理和统筹这项工作。全面参与业务运营的本地员工需要在本地治理方面得到支持。东芝虽然意识到统筹工作的必要性,但发现很难有合作伙伴愿意在全球范围内管理其各地公司。

### 解决方案

经过深入调查,东芝全球商业解决方案公司选择了灵活、可靠和性价比高的TMF Group作为合作伙伴。TMF Group帮助东芝将全球的公司实体管理功能整合在一个统一架构下,提高了效率、可预测性和一致性。

TMF Group还提供了额外的服务,例如帮助东芝的财务部门对接当地银行部门。在TMF Group的支持下,东芝的公司结构在所有司法管辖区都保证合规,能满足不断变化的市场需求。

“我曾经寻找多年,只为找到TMF Group提供的这种支持,我对他们感到非常满意。更重要的是, TMF Group一直以来都秉承着不断发展,不断适应的态度,只要我们需要,他们就能提供新服务。这使我们的管理方式更加灵活。”

Ken Hammer

东芝全球商业解决方案公司副总裁兼首席法务官

## 结论

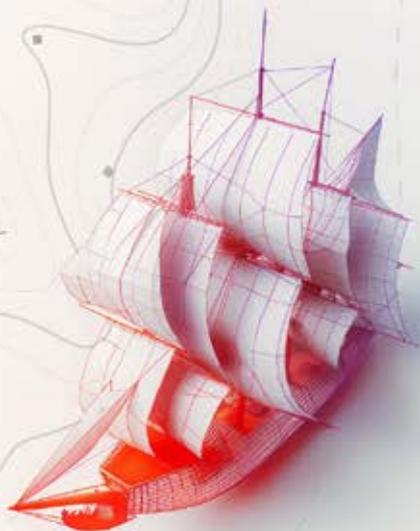
监管要求日益复杂，合规措施不断加码，企业因此需要依赖本地专业知识才能及时跟上法律的变化。熟悉并且掌握合规流程，如KYC、AML、反恐法规、UBO/PSC信息披露以及当地语言要求，是保证当前和未来顺畅运营的关键。

尽管存在种种复杂要求，合规领域的效率已经有抬头之势。不同专业支持机构的业务在演变，同时监管流程也略有简化，这些都意味着企业的合规负担或有缓解。然而，数字化进程在各个司法管辖区之间并不均衡，主要难点在于从传统方法向全面转为数字化操作过程中遇到的问题。

尽管监管合规要求不断增加，跨境实体管理变得更加复杂，但战略性地利用数字化技术，以及具有全球视野的本地专业知识，可以帮助组织机构适应变化，蓬勃发展。



TMF  
GROUP



您是否跃跃欲试？

# 拓展国际业务

成立公司的繁琐事务，由我们帮您解决；公司从成立到运营，我们全周期、各阶段，鼎力支持。

我们提供的服务包括：

- ▶ 企业注册和设立
- ▶ 合规健康检查
- ▶ 实体持续管理
- ▶ 全年监管合规
- ▶ 从并购到关闭：一次性重大项目和事件支持
- ▶ 其他业务拓展机会

了解更多信息 →

# 我们让世界化繁为简

TMF Group是领先的核心行政服务提供商，  
致力于在全球范围内协助客户安全地投资与营运。

我们在全球86个司法管辖区设有125家办事处，拥有超过10,000名员工。他们都秉持相同的服务与安全高标准，为客户提供最需要的本地专业知识。我们所涉足的司法管辖区贡献了全球国内生产总值（GDP）的92%以及外国直接投资（FDI）流入的95%。

我们在客户的企业治理中发挥着重要作用，提供对客户成功至关重要的会计、税务、薪酬、基金行政管理和法人实体管理服务。我们确保客户依照规则行事，为客户的良好声誉和业务合规性保驾护航。

我们的全球服务模式和技术平台助力客户管控实体组合和全球布局。我们提供的数据见解使客户对新法规、自身活动状况和一切风险点都了如指掌。

我们为企业、金融机构、资产管理人、私募股权、房地产投资者和家族办公室提供服务。《财富》世界500强、英国富时100指数以及全球300强私募股权机构中逾半数的企业都是我们的客户。

TMF Group信誉卓越、财务状况健康，专注于为客户提供精益求精的服务，是值得信赖的合作伙伴。

无论您是在单一目的地还是横跨多个司法管辖区营运、无论您拥有多少员工，我们都能为您提供所需的核心支持，助力您安全地开拓新市场、运营和增长。

[www.tmf-group.com](http://www.tmf-group.com)

**TMF**  
GROUP