

## 글로벌최저한세주제

제2회: 글로벌 최저한세 적용 상황에서의 국경  
간 기업 인수합병(M&A) 거래 방향 설정

2024년11월



## 제2회: 글로벌 최저한세 적용 상황에서의 국경 간 기업 인수합병(M&A) 거래 방향 설정



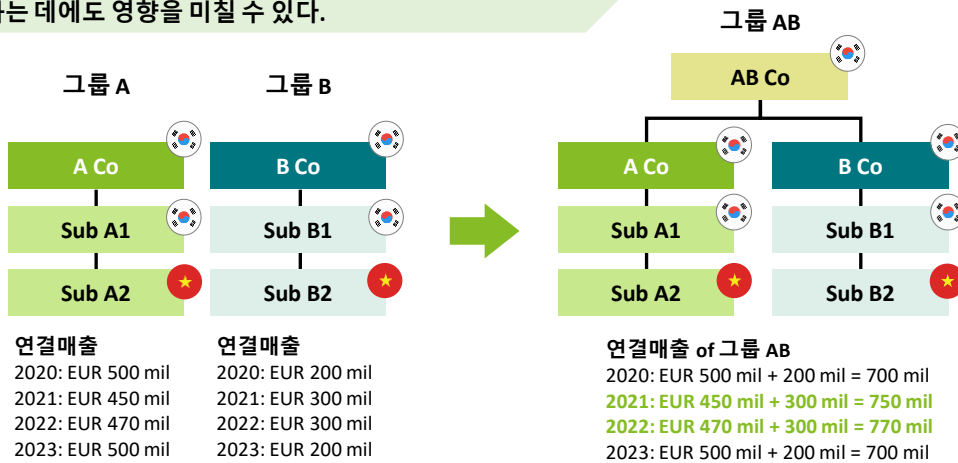
### 개요

- 2023년 11월 29일, 베트남 국회는 글로벌 세원 잠식 방지 규정("GloBE")에 따른 추가 법인세("CIT") 적용에 관한 결의안 107/2023/QH15("결의안 107")를 발행하였다. 현재, 세무총국은 결의안 107의 일부 조항을 안내하는 시행령을 작성하고 있으며, 2024년 10월에 발표할 예정이다.
- 글로벌 최저한세("GMT") 규정은 다음 조건에 해당할 경우 적용된다:
  - 하나 이상의 구성 단위 또는 고정 사업장이 최종 모회사가 위치한 국가와 다른 국가에 거주할 경우;
  - 최종 모회사의 연결재무제표에 따라 집계된 그룹의 총 매출이 연속된 네 개의 회계연도 중 최소 두 회계연도에 걸쳐 7억 5천만 유로 이상인 경우. 그룹이 합병, 인수 또는 분할을 진행할 경우에는 특수 규정이 적용된다.
- 현재 진행 중인 인수합병(M&A) 거래는 다국적 기업(MNE)의 향후 GMT 위치 및 잠재적인 GMT(추가 세금) 의무에 이미 영향을 미칠 수 있다.
- 이번 딜로이트의 특집 뉴스는 다국적 기업 그룹(해외 투자를 가진 베트남 다국적 기업 그룹 및 베트남에 구성 단위를 둔 외국 다국적 기업 그룹)이 현재 GMT 상황에서 국경 간 M&A 거래와 관련하여 베트남 세무 관점에서 고려해야 할 세금 관련 주요 사항들을 파악할 수 있도록 돕기 위해 마련되었다.



### M&A 거래에서 GMT 세금을 적용할 때 고려해야 할 사항은 무엇인가요?

인수 및 자산 매각 활동은 다국적 기업의 GMT 세금 신고 활동에 상당한 영향을 미칠 수 있으며, 다국적 기업이 GMT 세금의 적용 대상이 될지 여부를 결정하는 데에도 영향을 미칠 수 있다.



연속적인 4년 중 2년 동안 매출이 EUR 750 mil을 초과했기 때문에 GMT 세금의 적용 대상이 된다.

위의 예에 따르면, GMT 세금의 첫 신고 기한 이전에 발생하는 M&A 거래에 대해 당사자들은 각국이 Pillar 2를 적용하는 상황에서 GMT 세금이 그룹의 실효세율(ETR)과 추가 세금 납부 가능성에 미치는 영향을 고려해야 한다. 또한, GMT 세금의 첫 신고 기한 이후에 발생하는 거래에 대한 세금 검토 과정에서는 (즉, 2024년 12월 31일에 회계 연도가 종료되는 MNE를 인수하는 MNE의 경우 및 관련 구성 기업의 관할권이 2024년부터 적격 국내 최소 추가세(QDMTT) 규정을 적용하는 경우, 일반적으로 2025년 12월 31일 이후) GMT 세금과 관련된 규정을 준수하는 것 또한 철저히 검토해야 한다.

### Contact

Website: [deloitte.com/vn](https://www.deloitte.com/vn)

Email: [deloittevietnam@deloitte.com](mailto:deloittevietnam@deloitte.com)

For reference purposes only, not for distribution or sale

Recognized by ITR  
as #1 Customs Service  
in Tier 1

ITR ASIA-PACIFIC TAX  
AWARDS 2024

## 제2회: 글로벌 최저한세 적용 상황에서의 국경 간 기업 인수합병(M&A) 거래 방향 설정



M&A 거래에서 GMT 세금을 적용할 때 고려해야 할 사항은 무엇인가요? (계속)

새로운 GMT 제도는 향후 국가의 실효세율, 현금 세금 및 준수 의무에 상당한 영향을 미칠 수 있으며, 이러한 영향은 거래 준비 과정 초기에 매수자와 매도자가 고려해야 한다. 이러한 함의는 거래의 투자 수익률에도 영향을 미칠 수 있다. GMT 요소를 실사, 거래 모델링 및 구조화에 통합함으로써 매수자와 매도자는 GMT의 함의를 더 잘 이해하고 GMT의 영향을 완화하거나 심지어 간과되었을 수 있는 잠재적인 이점을 파악할 수 있다. 양 당사자는 특히 회계 장부와 세금 장부 간의 손실에 대한 인식의 시간 차이와 불일치를 해결해야 한다. 일부 경우, 인수는 다국적 기업에 긍정적인 GMT 영향을 미칠 수 있다. 예를 들어, 인수하는 기업의 관점에서 볼 때, 목표 기업이 특정 국가에서 인수하는 그룹보다 더 높은 실효세율을 가지고 있다면, 인수 후 이러한 높은 실효세율은 국가 혼합 규칙으로 인해 같은 국가 내에서 인수하는 그룹의 낮은 실효세율을 증가시킬 수 있다.

새로운 위험이 당사자 간에 할당되고 협상되어야 한다. 계약의 보호 조항은 거래의 구조, 거래에 관련된 국가 및 실사 과정에서 발생하는 모든 문제에 크게 의존할 것이다. 매수자의 관점에서, 매수자는 거래 완료 전 기간 동안 발생할 수 있는 추가 세금 및 이후 발생할 수 있는 세금 의무와 관련하여 자신의 이익을 보호하기 위해 최소한 보상 조항을 원할 것이다. 이 두 경우 모두 매각되는 회사가 매도인의 다른 구성 요소의 추가 세금 의무에 대해 연대 책임을 질 때 발생할 수 있다.

GMT에 대한 특정 진출 및 보증은 재무제표의 정확성, 이연 세금 자산 및 이연 세금 부채의 인식, 매도인이 수행한 GMT 선택 및 거래 완료 후 기간 동안 적절한 정보 공유 권리 수립에 대한 보증을 포함할 수 있다. GMT와 관련된 보상, 약속, 보증 및 정보 공유 메커니즘을 신중하게 검토함으로써 당사자들은 M&A 거래에서 GMT의 복잡한 문제를 보다 자신 있게 해결할 수 있다

GMT로 인해 세금 모델링과 실사가 더욱 복잡해지고 있다. 실사 과정에서는 낮은 실효세율(ETR)이 적용될 가능성이 있는 국가들(예: 베트남의 인센티브를 받는 투자 프로젝트)을 식별하고 추가세를 모델링하기 위한 적절한 정보를 수집해야 한다. 거래 초기에 GMT 지식을 가진 세무팀을 참여시키는 것은 GMT 위치에 대한 실사에 필요한 데이터를 수집하고, 추가세 납부 의무를 평가하며, 잠재적인 세금 절감 효과의 경제적 가치를 추정하고, 거래의 가격 전략을 결정하는 데 필수적이다.

마지막으로, 인수가 완료된 후에는 관련 기업들이 그룹의 포괄적인 데이터 보고 및 준수 시스템에 통합되어야 한다. 이러한 통합 작업의 부담과 비용은 초기 단계에서 고려되어 거래 협상에 반영되어야 한다.

M&A에서 Pillar Two의 측면에 대한 더 깊은 이해와 Pillar Two가 거래 과정에 미칠 수 있는 영향에 대한 인사이트는 Deloitte의 전체 기사를 참조하시기 바랍니다 ([Link](#))

### Contact

Website: [deloitte.com/vn](https://www.deloitte.com/vn)

Email: [deloittevietnam@deloitte.com](mailto:deloittevietnam@deloitte.com)

For reference purposes only, not for distribution or sale

Recognized by ITR  
as #1 Customs Service  
in Tier 1

ITR ASIA-PACIFIC TAX  
AWARDS 2024

## 제2회: 글로벌 최저한세 적용 상황에서의 국경 간 기업 인수합병(M&A) 거래 방향 설정

### 기업은 지금부터 무엇을 준비해야 할까요?

세금 정책인 GMT는 계속해서 발전하고 완성될 것이다. 미래에는 추가적인 가이드라인이 제공되고 각국은 GMT에 관한 국내 법률을 제정할 것이며, 이 법률 간에는 일정한 차이가 있을 것이다. 따라서 거래에 참여하는 각 당사자는 GMT 관련 시장 기준이 널리 적용되기 전에 계약 조항을 협상하는 데 더 많은 시간이 필요할 것이다.

이러한 도전에 효과적으로 대응하기 위해, 기업은 내부 세무 팀 및 세무 고문과 가능한 빨리 GMT에 대해 적극적으로 논의해야 한다. M&A 거래 이전의 계획을 기업의 GMT 관련 고려사항과 일치시키고, GMT 요소를 심층적인 실사 및 재무 모델링 과정에 통합함으로써, 기업은 GMT 정책의 경제적 영향을 더 잘 관리할 수 있고, 투자 효율성과 가치를 최적화할 수 있다.

### 주요 고려사항

1

인수 및 자산 매각 활동은 다국적 기업의 GMT 세금 의무에 긍정적 및 부정적 양면에서 상당한 영향을 미칠 수 있다.

2

인수 활동은 한 기업이 GMT 세금의 적용 대상이 되는 결과를 초래할 수 있다.

3

GMT와 관련된 문제는 거래 비용, 계약, 및 정보 공유에서 고려되어야 한다.

### Contact

Website: [deloitte.com/vn](https://deloitte.com/vn)

Email: [deloittevietnam@deloitte.com](mailto:deloittevietnam@deloitte.com)

For reference purposes only, not for distribution or sale

Recognized by ITR  
as #1 Customs Service  
in Tier 1

ITR ASIA-PACIFIC TAX  
AWARDS 2024

## Contact us



**Bui Tuan Minh**  
**National Tax Leader**  
+84 24 7105 0022  
[mbui@deloitte.com](mailto:mbui@deloitte.com)



**Thomas McClelland**  
**Tax Partner**  
+84 28 7101 4333  
[tmcclelland@deloitte.com](mailto:tmcclelland@deloitte.com)



**Bui Ngoc Tuan**  
**Tax Partner**  
+84 24 7105 0021  
[tbui@deloitte.com](mailto:tbui@deloitte.com)



**Phan Vu Hoang**  
**Tax Partner**  
+84 28 7101 4345  
[hoangphan@deloitte.com](mailto:hoangphan@deloitte.com)



**Dinh Mai Hanh**  
**Tax Partner**  
+84 24 7105 0050  
[handinh@deloitte.com](mailto:handinh@deloitte.com)



**Vo Hiep Van An**  
**Tax Partner**  
+84 28 7101 4444  
[avo@deloitte.com](mailto:avo@deloitte.com)



**Vu Thu Nga**  
**Tax Partner**  
+84 24 7105 0023  
[ngavu@deloitte.com](mailto:ngavu@deloitte.com)



**Tat Hong Quan**  
**Tax Partner**  
+84 28 7101 4341  
[quantat@deloitte.com](mailto:quantat@deloitte.com)



**Vu Thu Ha**  
**Tax Partner**  
+84 24 710 50024  
[hatvu@deloitte.com](mailto:hatvu@deloitte.com)



**Dang Mai Kim Ngan**  
**Tax Partner**  
+84 28 710 14351  
[ngandang@deloitte.com](mailto:ngandang@deloitte.com)



**Tran Quoc Thang**  
**Tax Partner**  
+84 28 710 14323  
[gthang@deloitte.com](mailto:gthang@deloitte.com)



**Pham Thi Quynh Ngoc**  
**Legal Partner**  
+84 24 710 50070  
[ngocpham@deloitte.com](mailto:ngocpham@deloitte.com)

## Office

### Hanoi Office

15<sup>th</sup> Floor, Vinaconex Building,  
34 Lang Ha Street, Dong Da District,  
Hanoi, Vietnam  
Tel: +84 24 7105 0000  
Fax: +84 24 6288 5678

### Ho Chi Minh City Office

18<sup>th</sup> Floor, Times Square Building, 57-  
69F Dong Khoi Street, District 1,  
Ho Chi Minh City, Vietnam  
Tel: +84 28 7101 4555  
Fax: +84 28 3910 0750



**이상근 회계사**  
**KSG 부대표**  
+84 901 197 014  
[keunslee@deloitte.com](mailto:keunslee@deloitte.com)

### Contact

Website: [deloitte.com/vn](https://deloitte.com/vn)

Email: [deloittevietnam@deloitte.com](mailto:deloittevietnam@deloitte.com)

*For reference purposes only, not for distribution or sale*

Recognized by ITR  
as #1 Customs Service  
in Tier 1





Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more.

Deloitte Asia Pacific is a member firm of Deloitte Global. Deloitte Asia Pacific members and affiliates provide services to clients in more than 100 cities in the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo. In member countries, business activities are carried out independently by separate legal entities.

#### **About Deloitte Vietnam**

In Vietnam, services are provided by separate and independent legal entities, each of which may be referred to or known as Deloitte Vietnam.

This document contains general information and is for informational purposes only, therefore, no DTTL company, or any of its affiliates or subsidiaries and their employees shall be deemed to, within the scope of the content of this document, provide services or give opinions, professional advice for readers. This document does not constitute advice to the reader and shall not affect other advice provided by any employee of the Deloitte Foundation. The information presented in this document does not apply to the individual cases of the enterprise. Before making any decision or action that may affect your financial or business situation, you should consult a professional advisor.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are made as to the accuracy or completeness of the information contained herein, and no member of the Deloitte Companies Network shall be liable for any damages, losses incurred directly or indirectly as a result of the reader’s use, publication, dissemination of, or reliance on this material to act, inaction, or make any decisions.