

经营者集中反垄断添合规利器

《法人》特约撰稿 仕达

新闻

2023年9月5日，国家市场监督管理总局发布了《经营者集中反垄断合规指引》（下称《指引》）。该指引是《经营者反垄断合规指南》在经营者集中领域的专项指引，旨在引导经营者建立和完善反垄断合规管理制度，提高合规意识，确保依法合规开展经营者集中活动，从而维护市场竞争秩序，促进经济健康发展。企业在进行投资并购等涉及经营者集中行为时，该指引具有重要参考价值。



仕达

北京市汉坤律师事务所合伙人

解读

经营者集中是指两个或两个以上的企业相互合并，或者一个或多个个人或企业对其他企业全部或部分获得控制，从而导致相互关系上的持久变迁行为。当经济力量过度集中，损害竞争的垄断结构出现，就应受到反垄断法调整。在反垄断执法实践中，经营者集中行为是执法频率较高、执法案例数量较大的一类典型行为，也是反垄断法发挥预防作用、事前规制垄断行为的主要切入点。

《指引》为经营者集中行为提供了明晰的合规操作框架，不仅系统梳理了经营者集中合规的关键要求，还通过重点合规风险、合规风险管理等专门章节为经营者完善合规体系提供了工作重点；涉及经营者集中的申报和审查流程，涵盖了配套合规管理制度的建立、风险识别与评估、培训和奖惩机制等方面，展现了一

个全面的合规管理体系。在保证完整性和有效性的同时，《指引》并未强制要求企业建立大而全的经营者集中合规管理体系，以免徒增合规成本，反而更像制度供给的工具箱，以便企业择需自取。

反垄断法的条款具有较强专业性和抽象性，对于企业的理解和实施可能会有障碍。为弥合监管和企业之间理解偏差，《指引》引入了典型案例，便于经营者了解法律条款的实践操作，有利于节省合规工作的学习与沟通成本。此外，考虑到不同企业在管理模式以及投融资方面的活跃度，《指引》在合规负责人设立等制度层面预留了灵活空间，企业可根据自身实际情况灵活采用，体现了其较强的适应性。

近年来，国家市场监督管理总局受理的经营者集中申报案件呈现快速增长趋势。这既是由于反垄断法大幅提高了实施垄断行为的违法成本，也离不开企业强化合规意识、推进合规建设、培育合规文化的持续行动。《指引》是一份对经营者集中反垄断合规具有重要指导意义的文件，它不仅能促进企业自身合规建设，也有助于将整个市场的反垄断合规水平推向新层次。

（责编 白旭）