

<<美国并购审查程序暨实务指南>>

图书基本信息

## <<美国并购审查程序暨实务指南>>

### 内容概要

美国律师协会反垄断分会编写的《美国并购审查程序暨实务指南》是一本关于美国并购交易反垄断审查的实用手册。

本书正文对美国反垄断执法机构的经营者集中审查过程作了详尽的介绍：起始一章介绍了相关法律渊源、执法机构设置、审查过程概述和保密机制等背景信息，随后以专章形式对申报前商谈机制、申报文件的准备和申报程序、初始等待期、进一步审查程序、未达申报标准交易的处理、第三方如何参与反垄断调查、以非诉程序解决审查争议等重要问题作了细致的讲解。

更为难得的是，《美国并购审查程序暨实务指南》的附录内容异常丰富，编者精心挑选了大量的申报文件范本，为正文的阐述提供了生动和翔实的例证，两者配合，相得益彰，定能使读者全面了解美国的并购反垄断审查制度。

<<美国并购审查程序暨实务指南>>

作者简介

李之彦

美国康涅狄格大学保险法硕士，纽约州注册律师。

曾在一家美国保险律师事务所的哥伦比亚特区分部以及一家英国保险律师事务所的北京代表处执业，熟悉保险法理论及实务。

现为对外经济贸易大学法学院博士生。

王涛

对外经济贸易大学法律硕士，读研期间曾参与多个竞争法课题的研究和翻译工作，译文涵盖竞争法理论专著、论文、司法判例和法律法规，计百万字。

现供职于辽宁绥中县政府法制办公室。

## <<美国并购审查程序暨实务指南>>

### 书籍目录

#### 第一章 背景

- 一、制定法法源
- 二、执法机关的审查权和审查程序
- 三、保密问题
- 四、《2002年萨班斯—奥克斯利法》及其影响
- 五、埃克森—佛罗里奥 (Exon-Florio) 国家安全审查程序

#### 第二章 HSR申报的前期准备

- 一、开展初始实质评估
- 二、理解和阐述HSR合并审查程序
- 三、确定交易是否受《HSR法》调整
- 四、交易评估
- 五、控制风险
- 六、分析和表达交易各方的合同义务
- 七、准备HSR申报
- 八、与反托拉斯监管机构进行申报前沟通
- 九、反托拉斯监管机构发起的申报前调查
- 十、内部律师的作用

#### 第三章 初始等待期

- 一、对HSR申报文件进行符合性的审查
- 二、确定管辖权前的审查
- 三、与审查机构的审查官员进行确定管辖权前的沟通
- 四、确定管辖权程序
- 五、确定管辖权之后的初步调查
- 六、进一步审查令的发出
- 七、律师可采用的技术性选择

#### 第四章 按照进一步审查令准备材料

- 一、协商确定进一步审查令的范围
- 二、全面履行 (full compliance) 的潜在替代做法
- 三、撰写进一步审查令的回复
- 四、基本合规与符合性争议
- 五、合并双方在准备如何回复时审查机构的工作
- 六、除了准备回复以外, 申请方的律师还可以做什么

#### 第五章 答复进一步审查令之后的工作

- 一、审查机构持续的调查
- 二、在审查官员提交否决意见后与部门负责人或者助理官员举行会议
- 三、更高级别的审查
- 四、时限和延长
- 五、对审查机构决定的回应

#### 第六章 对未达申报标准的并购进行处理

- 一、简介
- 二、达不到HSR申报标准的并购交易
- 三、结论

#### 第七章 第三方对并购调查的参与

- 一、在涉及其他政府机关的并购案件中代理申报当事人
- 二、收到与并购调查相关的强制性令状的第三方事务的代理

<<美国并购审查程序暨实务指南>>

三、对并购提出异议的第三人的事务代理

第八章 无需经过诉讼而最终解决竞争问题

一、提出解决方案的时机和内容的战略性考虑

二、联邦贸易委员会的程序

三、司法部的程序

四、和解令中的典型条款

附录1 HSR申报及报告表和填表说明

附录2 美国律师协会关于联邦并购调查与“进一步审查令”合规工作的指南

附录3 弃权书样本

附录4 经济顾问聘用及保密协议样本

附录5 关于风险分担的合同条款样本

附录6 联合答辩协议书样本

附录7 供客户完成HSR申报使用的问卷清单样本

附录8 第1746条项下的声明书样本

附录9 联邦贸易委员会/美国司法部管辖确认程序

附录10 联邦贸易委员会/司法部关于管辖快速确认程序的联合声明

附录11 进一步审查令范本

附录12 针对进一步审查令的内部申诉程序

附录13 联邦贸易委员会/司法部关于“快速审查”程序的联合声明

附录14 履行进一步审查令的过程中保密特权材料的识别和保密特权的维护

附录15 执法机关信息保密承诺书样本

附录16 保护令样本

附录17 进一步审查令履行合规通知函样本

附录18 延长等待期通知函样本

附录19 确定反托拉斯局调查期限的函件样本

附录20 含有通知约定的函件样本

附录21 撤回申报函与司法机关复函样本

附录22 关于放弃保密权、允许联邦执法机关与州检察长交流保密信息的函件样本

附录23 放弃针对其他机关的HSR申报保密权的函件样本

附录24 包含固定和不固定的交易延长期的函件样本

附录25 签发和解令后合规部门的来函样本

附录26 《美国法典》第15卷第16(G)条的申报的样本

附录27 并购调查中进行合作的最佳做法

附录28 联邦贸易委员会竞争局关于并购救济谈判问题的声明

附录29 司法部反托拉斯局并购救济政策指南

附录30 关于并购审查程序的倡议书

附录31 HSR申报中最常见的问题

附录32 并购申报制度入门指南之三

附录33 FTC对《克莱顿法》第7A条管辖权的起点标准修订本

附录34 HSR申报表格式

附录35 阐明司法部与并购当事方达成的谅解的函件样本

附录36 联邦贸易委员会竞争局关于合并调查指南的声明

附录37 联邦贸易委员会关于并购案中的和解令条款的常见问题

译后记

## <<美国并购审查程序暨实务指南>>

### 章节摘录

版权页：插图：文件和资料仅仅限于决定性的事项，但是对进一步审查令余下部分的回复仍然归属未定。

审查官员通常都使用其习惯的调查方法，包括从第三方获取信息。

尽管如此，这一调查主要集中于具有决定意义的事项。

如果审查官员通过其调查对并购并不会限制竞争基本使人信服，调查就会中止并会提前中止等待期。

如果快速审查无法解除审查官员的担忧或者在审查过程中新产生的担忧，其就会要求对进一步审查令予以全面履行。

审查机构的政策是，在任何并购案中，只要申报方认为必要，都可以提请快速审查程序。

当申报方建议快速审查的时候，审查官员会向申报方给出快速审查能解决审查官员对竞争所有担忧的可能性；如果申报方在某一事项上提请快速审查，而审查官员认为其不可能解决该案件，申报方就会收到这样的通知。

当然，并不是所有案件都适宜提请快速审查。

只有在快速审查的范围内，能够被有效地分离出某一项或者两项关键事项的并购案才可以适用。

某些事项通过快速审查比其他方式更有助益。

通常对市场进入的可能性问题通过快速审查方式进行。

市场准入之所以使得其本身成为快速审查的对象，是因为在水平并购指南中，它是对竞争性问题具有决定意义的独立事项，同时市场准人信息一般比较容易获取。

其他可能通过快速审查审阅的决定性事项包括：产品和地域市场的定义、可供的替代产品以及境外制造者的角色。

有一些事项很少会通过快速审查程序处理。

例如，竞争者在并购完成之后协同采取限制竞争行为的可能性，在大多数案件中，对于快速审查程序来说太过复杂了。

尽管“失败”公司的辩称在并购审查程序中可能是决定性的，但是审查官员并不喜欢通过快速审查处理这一事项，因为只有在并购被认为限制竞争时这一抗辩才是适宜的，同时它也很难克服对竞争限制严重的担忧。

申报方必须通过仔细的成本利益分析以寻求或者同意接受快速审查程序。

一方面，极大地减少投资于履行进一步审查程序所花费的时间和金钱的可能性也存在。

另一方面，也没有保障，审查官员可能会违背申报方意愿处理已经达成一致的事项，或者最后得出结论，这一事项并非有决定意义。

如果上述情况发生，审查官员会要求申报方完全履行进一步审查令。

最终可能导致并购审查进一步严重地延长，会比从一开始就寻求完全履行花费更多的财物。

## <<美国并购审查程序暨实务指南>>

### 编辑推荐

《美国并购审查程序暨实务指南(第3版)》美国律师协会（ABA）反垄断分会是由对反垄断法、贸易规制法、消费者法有浓厚兴趣的律师组成的专业性机构，出版了大量高质量的反垄断法著作。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>