

2018年10月1日

并购代码集说明

分享：

无论交易的规模或复杂程度如何，并购代码均遵循并购律师熟悉的公认模式，这种模式与交易过程中实际分阶段开展工作的方式一致。

### **MA00 初步事项**

有关初步事项的工作（意向书、保密协议、排他性协议、诱导协议、交易中断费用信息备忘录、竞价流程、服务供应商聘用协议）。

为以下工作花费的时间：

—起草、协商和修订初步阶段协议；

—制定招标和竞价程序；

—起草、协商和修订与服务提供商（如会计师、环境顾问、投资银行等）的聘用协议。

—目标市场和产品的地缘政治和法律环境分析，关于在新地区和市场“开展业务”的文化/标准和业务实践建议、交易结构和策略建议

—与服务提供商和/或委托人的启动会议/电话

### **MB00 收购/并购协议**

为起草、协商和修订收购/并购协议而花费的时间；就条款和规定征求专家意见/指导而花费的时间

### **MC00 尽职调查与披露清单**

为审查文件、参加管理层演示、编制尽职调查问卷、设置数据室、协商尽职调查依赖函以及开展其他尽职调查检索工作（如留置、诉讼、背景核查等）而花费的时间。此外，还包括为起草、审查以及协商披露函而花费的时间。

### **MD00 附属文件**

为起草、协商和修订《收购/并购协议》的附属协议（如买卖双方之间的协议、聘用协议、禁止招揽协议和竞业禁止协议、过渡服务协议、供应协议、托管协议、转让/更替协议等）花费的时间。此外，还包括盘点必要的同意手续以及督促第三方在所需协议/同意手续上签字（签署）而花费的时间。

### **ME00 融资**

为起草、协商和修订任何并购融资文件（如银行贷款、债券、股权融资、担保协议、担保等）而花费的时间。

## **MF00 法规和特殊事项**

对于没有全职参与交易的行业专家所做工作花费的时间，相关时间应计入专家代码。以下代码适用于涉及特定专业领域的咨询服务。即使行业专家的工作可能被计入其他代码（例如，尽职调查和披露清单以及收购/并购协议），这些工作也应当反映在专业代码中。该代码也包括办理监管许可（如果此项工作是由行业专家完成）。

## **MF10 反垄断/竞争**

为以下工作花费的时间：

- 分析申报所要求和可能的反垄断重叠；
- 准备竞争法要求的申报材料；
- 回应监管机构的信息要求；
- 与监管机构举行会议及开展协商；
- 实施监管要求的任何行动（例如，保持独立的承诺、资产处置）。

## **MF20 数据安全/隐私/数据保护/网络安全**

为数据安全、隐私和网络安全尽职调查而花费的时间，包括安全系统风险和成熟度评估；提高安全性的战术和策略修正及其相关成本；潜在或实际的数据泄露；系统漏洞；整体安全态势；潜在责任；以及对估值的影响。此代码还可用于行业特定的安全问题和要求（例如，关于信用卡信息的 PCI-DSS；关于能源公司的 NERC-CIP；关于医疗保健公司的 HIPAA）。

## **MF30 雇佣、劳动和员工福利**

为以下工作花费的时间：

- 分析收购涉及的人力资源问题（例如，WARN 法案要求、相对工资标准和实践、职位对应等）
- 员工福利问题（如并购对 401(k) 的影响、健康和福利计划分析和协调、休假政策问题）
- 工会和工人委员会事务（如通知或协商、工会合同的重新谈判等）
- 移民事务

## **MF31 高管薪酬**

分析雇佣协议、离职补偿金安排、股权激励计划和协议、控制权变更付款、留任或“留职”协议、非限定性递延报酬安排和其他激励性薪酬安排。

- 编写“金色降落伞”（第 280G 节）投票材料（如适用）。

—考虑收购后向高管提供的福利。

#### **MF40 环境**

为环境尽职调查、环境许可转让、发布环境评价报告和其他环境事务而花费的时间。

#### **MF50 知识产权与技术**

为以下工作花费的时间：

—知识产权和技术尽职调查；

—起草、协商和修订知识产权和技术资产许可

—政府注册/备案

#### **MF60 不动产**

为以下工作花费的时间：

—不动产尽职调查

—起草、协商和修订不动产转让文件

—转让租约

—房东同意书

—土地使用法规

—政府注册/备案

#### **MF70 证券监管事项**

为以下工作花费的时间：

—起草和提交任何要求的申请上市登记表、委托投票说明书和报告/通知

—无异议申请

#### **MF80 税务**

为以下工作花费的时间：

—交易结构设计

—税务尽职调查

—税务分配、赔偿和委托谈判

## **MG00 股东/董事会事项**

为在董事会上阐述尽职调查结果和交易、起草董事会会议记录和决议、审查公平性意见、就信托责任/股东会议向董事会提供建议而花费的时间。

## **MH00 交割事务**

为起草和协商交割文件（如证明、出售清单、法律意见、交割日程、委托书等）、参加交割，以及完成股份、股权和资产转让或使其生效而向政府部门进行备案和登记而花费的时间。

## **MI00 整合事务**

为交易交割后的整合事务而花费的时间，包括子公司的重组和交割后一方公司结构内资产和负债的转移。

## **MJ00 交割后要求、争议和调整**

关于交割后要求、争议和调整（营运资本、赔偿、盈利能力支付计划）的工作，为交割后营运资本、收购价格调整、盈利能力支付计划和其他调整、赔偿索赔的谈判和诉讼而花费的时间。

## **MK00 交易管理**

不能计入其他代码的时间，与非文书性质的项目管理活动有关，即在确保对范围、时间和成本进行评估、监测和沟通的基础上监督事项管理所花费的时间。包括调整工作量和分配，根据环境变化与团队和委托人沟通，以及根据实际情况评估预算。

## **MZ00-MZ99 自定义代码任务**

这些代码保留用于自定义。任何需要自定义的供应商或委托人只能使用该编号序列中的代码，以避免与标准的预期未来扩展产生冲突。

© 2021 LEDES Oversight Committee. All Rights Reserved Worldwide.