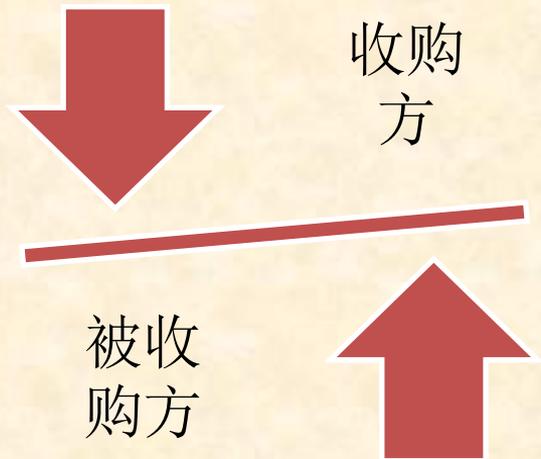




专利分析在企业 并购中的应用

专利分析在企业并购中的应用



知识产权在企业并购中发挥着越来越重要的作用，作为知识产权核心的专利，是影响企业并购的重要因素，特别是对技术型企业而言。

目录

- 并购目标的寻找
- 知识产权尽职调查
- 专利价值估算
- 并购后的专利整合
- 案例分析
- 总结



并购目标寻找

并购目标寻找

企业在寻找技术并购对象时，首先要考虑技术因素，由于大多数技术反应在专利中，所以采用专利分析来寻找并购目标是一种可靠途径。

专利检索

- 通过并购方的专利分析，了解并购目标，根据并购目标，针对特定技术领域进行专利检索。

专利权人分析

- 检索结果整理后，对专利权人进行分析，了解具体公司所拥有的专利情况，确定符合并购要求的并购对象。

专利技术分析

- 对符合要求的并购对象的专利技术进行详细分析，明确目标企业技术与并购方技术是否具有协同效应。

并购目标寻找

可将上述过程细分为：

并购方专利分析



明确并购需求

行业总体专利分析



寻找并购对象

候选企业专利分析



候选企业匹配度



知识产权尽职调查

专利尽职调查

尽职 调查

- 专利所有权审查
- 专利有效性审查
- 专利诉讼及纠纷
- 专利资产完整性

专利所有权审查

海外并购一般会涉及专利的权属转移，因此首先要审查专利的权属问题。如果权属存在瑕疵可直接导致并购失败。为了识别权属瑕疵风险，需要全面审查目标公司签署的与专利相关的合同。



专利有效性审查

专利有效性问题一般涉及：

- 授权专利有效期
- 费用缴纳情况
- 同族专利生效国家

注意审查目标企业是否按时缴纳专利年费，必要时可通过查询专利登记簿确定专利法律状态，审查其是否被认定为无效或其他原因失去专利权。

专利诉讼及纠纷

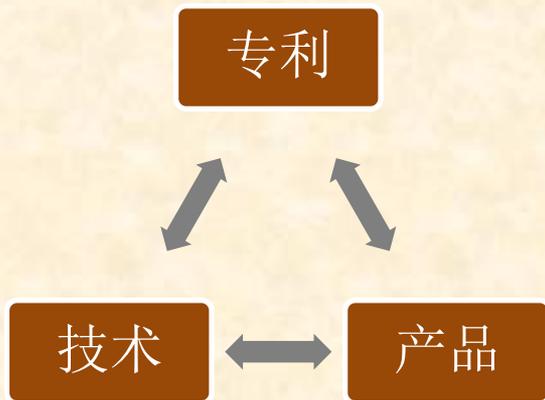
专利诉讼及纠纷一般涉及：

- 是否与其他公司发生专利纠纷
- 是否侵犯第三方专利权（FTO）
- 目标公司的专利权是否被第三方侵犯（EOU）

- 一般需要评估目标公司近五年内作为原告或被告参与的已结案或正在审理的诉讼案件情况，包括调查案件性质、诉讼法律关系。
- 是否侵犯第三方专利权即我们通常所说的FTO检索
- 专利权是否被第三方侵犯即EOU检索

专利资产完整性

- 专利是否全面覆盖公司核心技术
- 专利是否全面覆盖公司核心产品





专利价值估算

专利价值评估



- 目标企业专利技术价值评估
- 目标企业专利法律价值评估
- 目标企业专利经济价值评估

目标企业专利技术价值评估



目标企业专利法律价值评估

法律
价值

目标企业专利稳定性

目标企业专利可规避性

目标企业专利实施依赖性

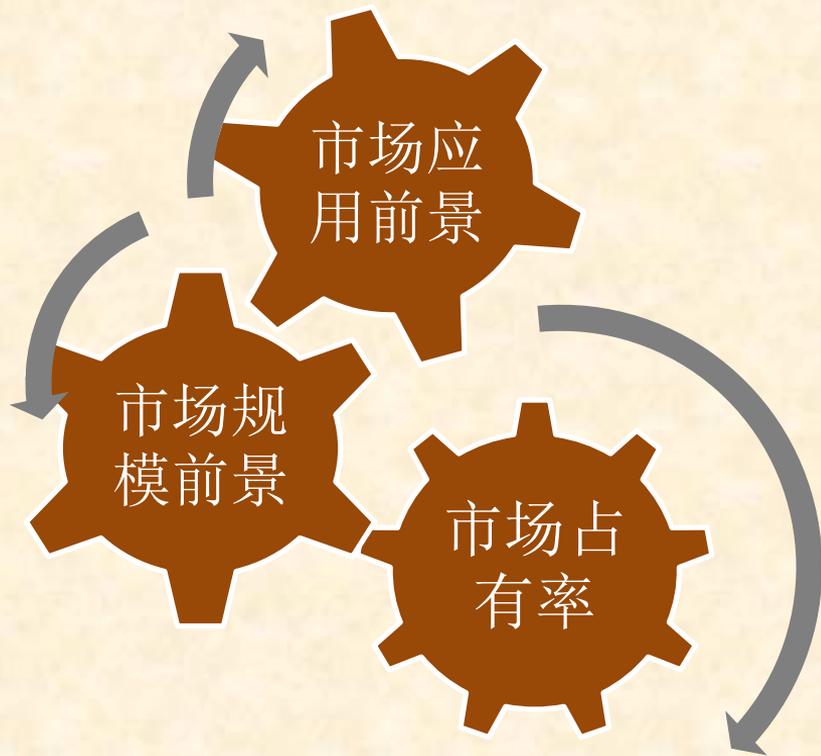
目标企业专利侵权可判定性（取证难易）

目标企业专利有效性

目标企业专利多国申请（同族个数）

目标企业专利许可状态

目标企业专利经济价值评估





并购后的专利整合

并购后的专利整合

并购后的企业是否能够真正实现并购目标，关键在于并购的资产整合，目标企业专利及相关技术与产品线进行有效利用，才能够实现并购价值最大化。

形成并购专利清单

整理并购后的专利清单，明确并购后并购方的专利拥有情况。

形成专利著录项目 变更清单

梳理专利清单中的专利所有权情况，依照清单办理专利权人变更手续。

专利整合策略

使目标公司专利融入到并购方的专利体系中，通过对并购方现有专利进行比较分析，对专利进行分类管理。
根据专利相关技术及产品的对应关系，定位核心研发人员，制定技术部门整合方案等。



案例分析

案例

案例：甲公司是一家医药集团公司，主要工作为研发、生产和销售药品。为了配合企业发展战略，甲公司向乙公司提出收购，表示愿意收购乙公司 100% 股权完成两家公司的合并吸收，根据协议约定，甲公司最终取得乙公司两种药品制备工艺专利所有权，药品名分别为 B、C。

法律尽职调查报告发现：药品 C 存在被丁公司侵权的情况，但暂无直接证据证明存在侵权行为；药品 B 存在专利权争议。

案例

药品 C 专利权被侵犯：

药品 C 是一种经过仿制的化学原料药，乙公司在 2008 年获得专利权，其专利药品 C 的“权利要求书”要求保护的是“一种制备工艺方法”。

在律师对市场上三种药品进行审查时，发现丁公司在药品 C 的销售上商场占有份额很高，已对药品 C 的转让价值造成的严重影响，但乙公司因无法掌握丁公司直接的侵权证据，故无法阻止其侵权行为。律师建议，可通过“反向工程”破译对方生产工艺，若实在无法维护药品 C 的完整权利，收购价值造成影响。

案例

药品B存在专利权争议：

乙公司对药品 B 的专利所有权是与其他公司共有，共有权方表示不同意转让专利权，所以导致药品 B 的专利权转让产生纠纷。

结论：本案例中甲乙公司双方均对并购表示出期望，然而甲乙公司根据尽职调查的结论和建议终止了并购。因此，合格的尽职调查，可以为企业并购提供了完整、科学的决策依据，避免了双方企业的经济损失。



总结

总结

1. 专利分析贯穿并购的全过程，在确定并购目标，寻找并购对象，评价并购对象，专利整合等阶段均有涉及。
2. 在制定并购目标时，通过专利分析可了解并购方的基本情况、整体行业态势和竞争格局。
3. 在寻找并购对象时，通过专利分析可从众多的企业中筛选出并购的目标企业。
4. 评价并购对象是企业并购中的重要环节，该环节需要彻底调查目标公司所拥有的专利情况，并明确存在的相关风险。
5. 并购后，还要对专利进行有效整合，实现并购利益最大化。