

## 目錄【詳目】

### 第一章 緒論

第一節 研究動機與目的 .....	2
第二節 研究範圍之界定與研究方法 .....	4
第一項 研究範圍之界定 .....	4
第二項 研究方法 .....	4
第三節 以智慧財產為戰略之新經濟時代 .....	6
第一項 新經濟的真正精神 .....	7
第二項 智慧財產之意義 .....	8
第三項 智慧財產之歷史源起與沿革 .....	9
第一款 開放 (Openness) 與專屬 (Exclusivity) .....	11
第二款 邀請 (Invitation) 與入侵 (Invasion) .....	11
第三款 最適專利 (Optimal Patent) 與實用專利 (Practical Patent) .....	11
第四款 強勢保護 (Strong Protection) 與弱勢保護 (Weak Protection) .....	12
第四項 智慧財產之特性 .....	13
第一款 無形性 (Invisibility) .....	14
第二款 公共性 (Public) .....	14
第三款 不確定性 (Uncertainty) .....	15
第四節 高科技產業概述 .....	16
第一項 高科技產業之意義 .....	17
第一款 數量化定義 .....	17
第二款 概念化定義 .....	17
第二項 高科技產業之特性 .....	18
第五節 論文研究架構 .....	19

### 第二章 企業併購理論概述

第一節 企業併購之意義與模式 .....	24
第一項 收購 (Acquisition) .....	25
第三款 資產收購 (Asset Acquisition) .....	26
第四款 股權收購 (Share Acquisition) .....	28
第一目 公開收購 (tender offer) .....	28
第二目 融資收購 (leveraged buyout) .....	30
第三目 股份交換 (stock-for-stock exchange) .....	31

第二項 合併 (Merger) .....	33
第一款 法定合併 (Statutory Merger) .....	33
第一目 吸收合併 (merger) .....	34
第二目 新設合併 (consolidation) .....	35
第三目 存續合併 (amalgamation) .....	37
第二款 特殊合併 (Variation Merger) .....	37
第一目 簡式合併 (short-form merger) .....	38
第二目 子公司式或三角合併 (subsidiary / triangular merger) .....	38
第三目 強迫合併 (cash-out / freeze-out merger) .....	42
一、 整合式或二階段合併 (integrated / two-step merger) .....	42
二、 下市或恢復式合併 (going-private / retrieval merger) .....	43
第四目 實質合併 (de facto merger) .....	43
第三項 小結－從免稅考量觀察併購模式 .....	44
第一款 A 型公司組織重組 (A Reorganization) .....	45
第二款 B 型公司組織重組 (B Reorganization) .....	46
第三款 C 型公司組織重組 (C Reorganization) .....	47
第二節 企業併購之動機 .....	50
第一項 綜效理論假說 (Synergy Theory Hypothesis) .....	51
第一款 營運綜效 (Operating Synergy) .....	52
第一目 規模經濟 (economies of scale) .....	52
第二目 範疇經濟 (economies of scope) .....	53
第二款 市場綜效 (Market Synergy) .....	54
第三款 起動綜效 (Starting Synergy) .....	55
第四款 財務綜效 (Financial Synergy) .....	56
第一目 風險分散 (risk reduction) .....	56
第二目 節稅考量 (tax consideration) .....	57
第二項 多角化經營假說 (Diversification Hypothesis) .....	58
第一款 複合式多角化 (Conglomerate Diversification) .....	59
第二款 中心式多角化 (Concentric Diversification) .....	61
第三項 策略性重組假說 (Strategic Realignment Hypothesis) .....	62
第一款 法規環境改變 (Regulatory Environment Change) .....	62
第二款 技術創新改變 (Technological Innovation Change) .....	64
第四項 價值低估假說 (Undervalued Hypothesis) .....	65
第五項 代理成本理論與傲慢假說 .....	67
第一款 代理成本理論 (Agency Cost Theory) .....	68
第二款 傲慢假說 (Hubris Hypothesis) .....	69

第一目 經營決策者自利假說 (managerial self-serving hypothesis) .....	70
第二目 經營決策者自滿假說 (managerial self-importance hypothesis) .....	70
第六項 小結－從產業生命週期與經濟效益分析檢視併購動機 .....	71
第一款 從產業生命週期檢視併購動機 .....	72
第二款 從經濟分析檢視併購動機 .....	74
第一目 水平合併之經濟分析 .....	75
第二目 垂直合併之經濟分析 .....	77
第三目 複合式合併之經濟分析 .....	80
第三節 企業併購之發展－以美國為中心的併購思潮之轉變 .....	82
第一項 第一波併購浪潮 (1897-1904)－水平整合形成獨占市場 .....	83
第二項 第二波併購浪潮 (1916-1929)－垂直整合以利強化體質 .....	85
第三項 第三波併購浪潮 (1965-1969)－複合式併購擴大多角化 .....	87
第四項 第四波併購浪潮 (1981-1989)－金融工具激化敵意併購 .....	88
第五項 第五波併購浪潮 (1992-2000)－策略重組點燃超級併購 .....	90
第六項 下一波併購浪潮，誰是主角？ .....	93
第一款 全球化競爭掀起跨國併購 .....	94
第二款 高科技產業併購風起雲湧 .....	95
<b>第三章 企業併購之智慧財產策略規劃</b>	
第一節 超優勢競爭 (Hypercompetition) 下之動態競爭策略 .....	102
第一項 奪取先驅者優勢 .....	104
第二項 後進者之模仿與改良 .....	106
第三項 先驅者建立模仿障礙 .....	108
第四項 後進者克服障礙 .....	111
第五項 轉變策略與躍進策略 .....	112
第六項 整合策略 .....	113
第二節 智慧財產管理策略－以智慧財產規劃競爭策略.....	115
第一項 控制新資源，加速企業外部成長 .....	116
第二項 改變商業模式，大幅躍進新市場 .....	118
第三項 動態競爭中，整合或對抗競爭者 .....	119
第四項 併購取得智慧財產，以待價而沽 .....	122
第三節 個案研究－以 P 公司為例 .....	125
第一項 個案公司簡介 .....	125
第二項 產業競爭分析 .....	125
第三項 併購相關議題 .....	127
第一款 併購動機與智慧財產管理策略 .....	127

第二款 併購模式 .....	128
<b>第四章 併購交易之法律規劃－以專利查核評估為核心</b>	
<b>第一節 序論</b> .....	132
<b>第一項 查核評估 (Due Diligence) 概述</b> .....	132
第一款 查核評估適用於企業併購程序之意義 .....	133
第二款 查核評估之重要性 .....	135
<b>第二項 查核評估之範圍－以智慧財產查核評估為核心</b> .....	137
<b>第三項 影響智慧財產查核評估範圍之因素</b> .....	140
第一款 買方公司之策略目標 .....	140
第二款 目標公司之核心競爭力 .....	142
第三款 企業併購交易之模式 .....	143
<b>第二節 專利查核 (Patent Audit)</b> .....	146
<b>第一項 相關文件之查核</b> .....	147
第一款 專利申請案 .....	147
第一目 一般申請 (non-provisional application) .....	148
第二目 暫時性申請 (provisional application) .....	149
第三目 分割申請 (divisional application) .....	151
第四目 延續與部分延續 (continuations-in-part) 申請 .....	152
第五目 重新領證申請 (reissues application) .....	153
第六目 衝突程序 (interferences proceedings) .....	154
第二款 專利審查歷程 (Prosecution Histories) .....	156
第三款 法律意見書 (Opinion Letters) .....	157
第一目 專利效力法律意見書 (validity opinion letter) .....	157
第二目 未侵權法律意見書 (non-infringement opinion letter) .....	159
<b>第二項 目標公司是否確為真正之完整權利擁有者</b> .....	160
第一款 原始取得 .....	161
第一目 共同發明 (joint inventorship) .....	162
一、共同發明人之權利 .....	163
二、共同發明對於目標公司權利之影響 .....	164
三、共同發明之歸屬錯置 .....	165
第二目 受雇人之發明 .....	166
一、雇用人之權利 .....	166
二、事實上之默示讓與 (implied-in-fact assignment) .....	167
三、受雇人發明之營業權 (shop rights in inventions) .....	168
第二款 繼受取得 .....	169

第一目 讓與行為之法律形式 (assignment formalities) .....	170
第二目 部分讓與 (assignments-in-part) .....	171
第三項 發明之實施是否須依賴業已存在或第三人之權利 .....	174
第一款 從屬技術與技術改良 .....	175
第一目 技術改良與從屬專利 (improvement and dependent patents) .....	175
第二目 共生專利 (symbiotic patents) .....	176
第二款 交互授權 (Cross-Licenses) .....	177
第三款 技術輸入授權 (In-Bound License) .....	179
第一目 授權人之確定及其授權技術之查核評估 .....	179
第二目 授權契約約款 .....	180
一、 契約存續期間 (duration of license) .....	181
二、 專屬性 (exclusivity) .....	182
三、 可轉讓性與控制權之變更 (assignability and change of control) ...	185
四、 轉授權 (sub-license) .....	186
五、 授權範圍 (scope of license) .....	189
(一) 授權專利與授權產品 (licensed patent and licensed product) .....	190
(二) 全球性授權 (worldwide license) .....	191
(三) 包裹授權 (package license) .....	192
六、 技術改良與回饋授權 (improvements and grant-backs) .....	194
七、 擔保與賠償責任 (warranties and indemnifications) .....	195
(一) 專利權效力之擔保 .....	195
(二) 產品製造責任擔保 .....	196
(三) 授權技術之品質與效能擔保 .....	197
八、 最惠待遇 (most-favored treatment) .....	197
九、 過往侵權免責 (release for past infringement) .....	200
第四項 目標公司之發明是否獲得足夠之保障 .....	201
第一款 發明之檢討與揭露程序 .....	201
第二款 專利權之地理範圍 .....	202
第三款 申請專利範圍與專利審查歷程之檢討 .....	206
第五項 目標公司之專利是否已為適當之利用 .....	208
第一款 授權實施 .....	208
第一目 終止契約約款 (termination clause) .....	209
第二目 專利標示 (patent marking) 之要求 .....	210
第二款 專利濫用 .....	212
第一目 權利主張之濫用 (enforcement misuse) .....	213
第二目 授權實施之濫用 (misuse in licensing practices) .....	214

第六項 目標公司之專利是否 (或可能) 涉訟 .....	216
第一款 專利侵權評估 .....	217
第一目 文義 (literal) 侵權與均等 (equivalent) 侵權 .....	218
第二目 侵權通知 (notice of infringement) .....	220
第三目 合理補償 (reasonable compensation) .....	221
第四目 惡意侵權 (willful infringement) .....	222
第二款 反訴 (Counterclaim) 或抗辯 (Defense) 之評估 .....	223
第一目 專利無效 (invalidity) .....	224
一、 新穎性之欠缺 .....	225
二、 非顯著性之欠缺 .....	226
三、 不予專利之除外標的 (exceptional subject matter) .....	227
第二目 衡平防禦 (equitable defense) .....	227
一、 不正當之行爲 (inequitable conduct) .....	228
二、 怠忽遲誤行爲 (laches) .....	229
三、 默示授權 (implied licenses) 與衡平禁反言 (equitable estoppel) .....	230
第三目 未涉侵權 (non-infringement) .....	232
一、 申請歷程禁反言 (prosecution history estoppel) .....	232
二、 先前技術之限制 (prior art limitation) .....	234
三、 逆均等論 (reverse doctrine of equivalents) .....	235
第三款 技術改良之評估 .....	236
第五章 結論與建議	
第一節 專利查核評估核對表 (Patent Due Diligence Checklist) .....	241
第二節 問題檢討與建議 .....	243
第一項 問題檢討 .....	243
第二項 建議提出－美國法下之競業禁止約款 .....	245
第三節 未來研究建議 .....	248
附 錄－論文參考資料	