

境外资本市场重要法律文献译丛 ②

美洲卷

美国证券交易委员会 自身组织与通用规章

(中英文对照本)

Rules and Regulations for the Securities
and Exchange Commission

(下 册)



中国证券监督管理委员会 组织编译



法律出版社
LAW PRESS · CHINA

境外资本市场重要法律文献译丛 ②

美洲卷

美国证券交易委员会 自身组织与通用规章

(中英文对照本)

Rules and Regulations for the Securities
and Exchange Commission

(下 册)



中国证券监督管理委员会 组织编译



法律出版社
LAW PRESS · CHINA

图书在版编目(CIP)数据

美国证券交易委员会自身组织与通用规章:全2册 /
中国证券监督管理委员会组织编译. —北京:法律出版
社,2013.2

(境外资本市场重要法律文献译丛)

ISBN 978-7-5118-4542-9

I. ①美… II. ①中… III. ①证券法—研究—美国
IV. ①D971.222.8

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 018423 号

© 法律出版社·中国

责任编辑/王津京

装帧设计/贾丹丹

出版/法律出版社

编辑统筹/财税出版分社

总发行/中国法律图书有限公司

经销/新华书店

印刷/北京中科印刷有限公司

责任印制/吕亚莉

开本/787 毫米×1092 毫米 1/16

印张/59 字数/1170 千

版本/2013 年 4 月第 1 版

印次/2013 年 4 月第 1 次印刷

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

电子邮件/info@lawpress.com.cn

销售热线/010-63939792/9779

网址/www.lawpress.com.cn

咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

全国各地中法图分、子公司电话:

第一法律书店/010-63939781/9782 西安分公司/029-85388843 重庆公司/023-65382816/2908

上海公司/021-62071010/1636 北京分公司/010-62534456 深圳公司/0755-83072995

书号:ISBN 978-7-5118-4542-9

定价(上、下册):560.00 元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)

CONTENTS

目 录

CFR Title 17:Commodity and Securities Exchanges

Part 210 Through Part 229

1

PART 210—FORM AND CONTENT OF AND REQUIREMENTS FOR FINANCIAL STATEMENTS, SECURITIES ACT OF 1933, SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934, PUBLIC U- TILITY HOLDING COMPANY ACT OF 1935, INVESTMENT COMPANY ACT OF 1940, INVESTMENT ADVISERS ACT OF 1940, AND ENERGY POLICY AND CONSERVATION ACT OF 1975

2

Application of Regulation S-X(17 CFR Part 210)

4

§ 210.1-01 Application of Regulation S-X(17 CFR part 210).

4

§ 210.1-02 Definitions of terms used in Regulation S-X(17 CFR part 210).

4

Qualifications and Reports of Accountants

16

§ 210.2-01 Qualifications of accountants.

16

§ 210.2-02 Accountants' reports and attestation reports.

50

§ 210.2-03 Examination of financial statements by foreign government
auditors.

54

§ 210.2-04 Examination of financial statements of persons other than the
registrant.

54

§ 210.2-05 Examination of financial statements by more than one accountant.

54

§ 210.2-06 Retention of audit and review records.

54

§ 210.2-07 Communication with audit committees.

56

General Instructions as to Financial Statements

58

§ 210.3-01 Consolidated balance sheets.

58

§ 210.3-02 Consolidated statements of income and changes in financial
positions.

62

§ 210.3-03 Instructions to income statement requirements.

64

§ 210.3-04 Changes in stockholders' equity and noncontrolling interests.

66

§ 210.3-05 Financial statements of businesses acquired or to be acquired.

66

§ 210.3-06 Financial statements covering a period of nine to twelve months.

72

§§ 210.3-07-210.3-08 [Reserved]

72

§ 210.3-09 Separate financial statements of subsidiaries not consolidated and
50 percent or less owned persons.

72

§ 210.3-10 Financial statements of guarantors and issuers of guaranteed securities

《联邦规章汇编》第十七编:商品和证券交易

第 210~229 部分

1

第 210 部分——财务报表的格式、内容及要求,《1933 年证券法》、
《1934 年证券交易法》、《1935 年公用事业控股公司法》、《1940 年
投资公司法》、《1940 年投资顾问法》及《1975 年能源政策与保护
法》

3

《S-X 管理办法》的适用范围(《联邦规章汇编》第十七编第 210 部分) 5

第 210.1-01 节 《S-X 管理办法》的适用范围(《联邦规章汇编》第十七编
第 210 部分) 5

第 210.1-02 节 《S-X 管理办法》(《联邦规章汇编》第十七编第 210 部分)使用
的术语定义 5

会计资格和报告 17

第 210.2-01 节 会计资格 17

第 210.2-02 节 会计师报告和鉴证报告 51

第 210.2-03 节 外国政府审计师对财务报表的核验 55

第 210.2-04 节 对注册人以外的主体的财务报表的核验 55

第 210.2-05 节 两名或两名以上会计师对财务报表进行的核验 55

第 210.2-06 节 审计和审查记录的留存 55

第 210.2-07 节 与审计委员会的沟通 57

关于财务报表的一般说明 59

第 210.3-01 节 合并资产负债表 59

第 210.3-02 节 合并损益表和财务状况变化表 63

第 210.3-03 节 关于损益表要求的说明 65

第 210.3-04 节 股东权益和非控制权益的变动 67

第 210.3-05 节 已收购企业或目标收购企业的财务报表 67

第 210.3-06 节 9~12 个月期间的财务报表 73

第 210.3-07~210.3-08 节 [保留] 73

第 210.3-09 节 非并表子公司和 50%或以下股权被控主体的单独财务
报表 73

第 210.3-10 节 担保人的财务报表以及已经注册或正在申请注册的担保

	registered or being registered.	76
§ 210.3-11	Financial statements of an inactive registrant.	92
§ 210.3-12	Age of financial statements at effective date of registration statement or at mailing date of proxy statement.	92
§ 210.3-13	Filing of other financial statements in certain cases.	96
§ 210.3-14	Special instructions for real estate operations to be acquired.	96
§ 210.3-15	Special provisions as to real estate investment trusts.	98
§ 210.3-16	Financial statements of affiliates whose securities collateralize an issue registered or being registered.	100
§ 210.3-17	Financial statements of natural persons.	100
§ 210.3-18	Special provisions as to registered management investment companies and companies required to be registered as management investment companies.	102
§ 210.3-19	[Reserved]	104
§ 210.3-20	Currency for financial statements of foreign private issuers.	104
Consolidated and Combined Financial Statements		108
§ 210.3A-01	Application of § 210.3A-01 to § 210.3A-05.	108
§ 210.3A-02	Consolidated financial statements of the registrant and its subsidiaries.	108
§ 210.3A-03	Statement as to principles of consolidation or combination followed.	110
§ 210.3A-04	Intercompany items and transactions.	112
§ 210.3A-05	Special requirements as to public utility holding companies.	112
Rules of General Application		112
§ 210.4-01	Form, order, and terminology.	112
§ 210.4-02	Items not material.	116
§ 210.4-03	Inapplicable captions and omission of unrequired or inapplicable financial statements.	116
§ 210.4-04	Omission of substantially identical notes.	116
§§ 210.4-05-210.4-06	[Reserved]	116
§ 210.4-07	Discount on shares.	116
§ 210.4-08	General notes to financial statements.	116
§ 210.4-09	[Reserved]	132
§ 210.4-10	Financial accounting and reporting for oil and gas producing activities pursuant to the Federal securities laws and the Energy Policy and Conservation Act of 1975.	132
Commercial and Industrial Companies		160
§ 210.5-01	Application of §§ 210.5-01 to 210.5-04.	160

	证券的发行人的财务报表	77
第 210.3-11 节	不活跃注册人的财务报表	93
第 210.3-12 节	截至注册说明书生效日或征集投票权报告邮递日财务 报表的表龄	93
第 210.3-13 节	特定情形下其他财务报表的提交	97
第 210.3-14 节	关于房地产业务收购的特殊说明	97
第 210.3-15 节	关于房地产投资信托的特别规定	99
第 210.3-16 节	通过自身证券为已注册或正在申请注册的发行提供担保的 控制性关联公司的财务报表	101
第 210.3-17 节	自然人的财务报表	101
第 210.3-18 节	关于注册管理型投资公司和按规定应作为管理型投资公司 注册的公司之特别规定	103
第 210.3-19 节	[保留]	105
第 210.3-20 节	外国私募发行人财务报表的货币单位	105
合并和汇总财务报表		109
第 210.3A-01 节	第 210.3A-01~210.3A-05 节的适用范围	109
第 210.3A-02 节	注册人及其子公司的合并财务报表	109
第 210.3A-03 节	关于应遵循的合并或汇总原则的说明	111
第 210.3A-04 节	公司间项目及交易	113
第 210.3A-05 节	关于公用事业控股公司的特别规定	113
一般性规则		113
第 210.4-01 节	格式、顺序和术语	113
第 210.4-02 节	非重大项目	117
第 210.4-03 节	不适用项目及不要求提供或不适用的财务报表	117
第 210.4-04 节	不必提供实质相同的附注	117
第 210.4-05~210.4-06 节	[保留]	117
第 210.4-07 节	股票贴水	117
第 210.4-08 节	一般财务报表附注	117
第 210.4-09 节	[保留]	133
第 210.4-10 节	联邦证券法和《1975 年能源政策与保护法》关于油气生产 活动的财务会计及报告规定	133
商业与工业公司		161
第 210.5-01 节	第 210.5-01~210.5-04 节的适用范围	161

§ 210.5-02	Balance sheets.	162
§ 210.5-03	Income statements.	174
§ 210.5-04	What schedules are to be filed.	178
Registered Investment Companies		182
§ 210.6-01	Application of §§ 210.6-01 to 210.6-10.	182
§ 210.6-02	Definition of certain terms.	182
§ 210.6-03	Special rules of general application to registered investment companies.	184
§ 210.6-04	Balance sheets.	190
§ 210.6-05	Statements of net assets.	194
§ 210.6-06	Special provisions applicable to the balance sheets of issuers of face-amount certificates.	196
§ 210.6-07	Statements of operations.	198
§ 210.6-08	Special provisions applicable to the statements of operations of issuers of face-amount certificates.	204
§ 210.6-09	Statements of changes in net assets.	206
§ 210.6-10	What schedules are to be filed.	208
Employee Stock Purchase, Savings and Similar Plans		212
§ 210.6A-01	Application of §§ 210.6A-01 to 210.6A-05.	212
§ 210.6A-02	Special rules applicable to employee stock purchase, savings and similar plans.	214
§ 210.6A-03	Statements of financial condition.	214
§ 210.6A-04	Statements of income and changes in plan equity.	216
§ 210.6A-05	What schedules are to be filed.	218
Insurance Companies		220
§ 210.7-01	Application of §§ 210.7-01 to 210.7-05.	220
§ 210.7-02	General requirement.	220
§ 210.7-03	Balance sheets.	220
§ 210.7-04	Income statements.	228
§ 210.7-05	What schedules are to be filed.	232
Article 8 Financial Statements of Smaller Reporting Companies		236
§ 210.8-01	Preliminary Notes to Article 8.	236
§ 210.8-02	Annual financial statements.	238
§ 210.8-03	Interim financial statements.	238
§ 210.8-04	Financial statements of businesses acquired or to be acquired.	242
§ 210.8-05	Pro forma financial information.	246
§ 210.8-06	Real estate operations acquired or to be acquired.	246
§ 210.8-07	Limited partnerships.	248

第 210.5-02 节	资产负债表	163
第 210.5-03 节	损益表	175
第 210.5-04 节	应提交的附表	179
注册投资公司		183
第 210.6-01 节	第 210.6-01~210.6-10 节的适用范围	183
第 210.6-02 节	部分术语定义	183
第 210.6-03 节	普遍适用于注册投资公司的特别规则	185
第 210.6-04 节	资产负债表	191
第 210.6-05 节	资产净值表	195
第 210.6-06 节	适用于面额证券发行人资产负债表的特别规定	197
第 210.6-07 节	经营报表	199
第 210.6-08 节	适用于面额证券发行人经营报表的特别规定	205
第 210.6-09 节	净资产变动表	207
第 210.6-10 节	应提交的附表	209
员工购股、储蓄计划及类似计划		213
第 210.6A-01 节	第 210.6A-01~210.6A-05 节的适用范围	213
第 210.6A-02 节	适用于员工购股、储蓄计划及类似计划的特别规则	215
第 210.6A-03 节	财务状况表	215
第 210.6A-04 节	损益表及员工计划权益变动表	217
第 210.6A-05 节	应提交的附表	219
保险公司		221
第 210.7-01 节	第 210.7-01~210.7-05 节的适用范围	221
第 210.7-02 节	一般要求	221
第 210.7-03 节	资产负债表	221
第 210.7-04 节	损益表	229
第 210.7-05 节	应提交的附表	233
第 210.8 节	小型报告公司财务报表	237
第 210.8-01 节	关于第 210.8 节的文前说明	237
第 210.8-02 节	年度财务报表	239
第 210.8-03 节	中期财务报表	239
第 210.8-04 节	已收购企业或目标收购企业的财务报表	243
第 210.8-05 节	备考财务信息	247
第 210.8-06 节	已收购或目标收购房地产经营业务	247
第 210.8-07 节	有限合伙	249

§ 210.8-08	Age of financial statements.	250
Bank Holding Companies		250
§ 210.9-01	Application of §§ 210.9-01 to 210.9-07	250
§ 210.9-02	General requirement.	252
§ 210.9-03	Balance sheets.	252
§ 210.9-04	Income statements.	260
§ 210.9-05	Foreign activities.	262
§ 210.9-06	Condensed financial information of registrant.	264
§ 210.9-07	[Reserved]	266
Interim Financial Statements		266
§ 210.10-01	Interim financial statements.	266
Pro Forma Financial Information		274
§ 210.11-01	Presentation requirements.	274
§ 210.11-02	Preparation requirements.	278
§ 210.11-03	Presentation of financial forecast.	286
Form and Content of Schedules		286
§ 210.12-01	Application of §§ 210.12-01 to 210.12-29.	286
§§ 210.12-02-210.12-03	[Reserved]	288
§ 210.12-04	Condensed financial information of registrant.	288
§ 210.12-05-210.12-08	[Reserved]	288
§ 210.12-09	Valuation and qualifying accounts.	288
§§ 210.12-10-210.12-11	[Reserved]	290
§ 210.12-12	Investments in securities of unaffiliated issuers.	290
§ 210.12-12A	Investments—securities sold short.	294
§ 210.12-12B	Open option contracts written.	294
§ 210.12-12C	Summary schedule of investments in securities of unaffiliated issuers.	294
§ 210.12-13	Investments other than securities.	300
§ 210.12-14	Investments in and advances to affiliates.	302
§ 210.12-15	Summary of investments—other than investments in related parties.	304
§ 210.12-16	Supplementary insurance information.	306
§ 210.12-17	Reinsurance.	308
§ 210.12-18	Supplemental information (for property-casualty insurance underwriters).	310
§ 210.12-21	Investments in securities of unaffiliated issuers.	312
§ 210.12-22	Investments in and advances to affiliates and income thereon.	314
§ 210.12-23	Mortgage loans on real estate and interest earned on mortgages.	316

第 210.8-08 节	财务报表表龄	251
银行控股公司		251
第 210.9-01 节	第 210.9-01~210.9-07 节的适用范围	251
第 210.9-02 节	一般要求	253
第 210.9-03 节	资产负债表	253
第 210.9-04 节	损益表	261
第 210.9-05 节	国外活动	263
第 210.9-06 节	注册人的简要财务信息	265
第 210.9-07 节	[保留]	267
中期财务报表		267
第 210.10-01 节	中期财务报表	267
备考财务信息		275
第 210.11-01 节	列报要求	275
第 210.11-02 节	编制要求	279
第 210.11-03 节	财务预测列报	287
附表的格式和内容		287
第 210.12-01 节	第 210.12-01~210.12-29 节的适用范围	287
第 210.12-02~210.12-03 节	[保留]	289
第 210.12-04 节	注册人的简要财务信息	289
第 210.12-05~210.12-08 节	[保留]	289
第 210.12-09 节	估值和合格账户	289
第 210.12-10~210.12-11 节	[保留]	291
第 210.12-12 节	对非控制性关联发行人的证券投资	291
第 210.12-12A 节	投资——卖空证券	295
第 210.12-12B 节	卖出的期权合约中未平仓的合约	295
第 210.12-12C 节	非控制性关联发行人证券投资摘要列表	295
第 210.12-13 节	证券以外的投资	301
第 210.12-14 节	对控制性关联方的投资和垫款	303
第 210.12-15 节	投资摘要——对关联方投资以外的投资	305
第 210.12-16 节	补充保险信息	307
第 210.12-17 节	再保险	309
第 210.12-18 节	补充信息(适用于财险承保人)	311
第 210.12-21 节	对非控制性关联发行人的证券投资	313
第 210.12-22 节	对控制性关联方的投资和垫款以及由此产生的收益	315
第 210.12-23 节	房地产抵押贷款以及从抵押中赚取的利息	317

§ 210.12-24	Real estate owned and rental income.	320
§ 210.12-25	Supplementary profit and loss information.	322
§ 210.12-26	Certificate reserves.	324
§ 210.12-27	Qualified assets on deposit.	326
§ 210.12-28	Real estate and accumulated depreciation.	326
§ 210.12-29	Mortgage loans on real estate.	328
 PART 211—INTERPRETATIONS RELATING TO FINANCIAL REPORTING MATTERS		 334
Subpart A Financial Reporting Releases		334
 Subpart B Staff Accounting Bulletins		 338
 Subpart C Accounting and Auditing Enforcement Releases		 338
 PART 229—STANDARD INSTRUCTIONS FOR FILING FORMS UNDER SECURITIES ACT OF 1933, SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934 AND ENERGY POLICY AND CONSERVATION ACT OF 1975—REGULATION S-K		 350
Subpart 229.1—General		352
§ 229.10(Item 10)	General.	352
 Subpart 229.100—Business		 370
§ 229.101(Item 101)	Description of business.	370
§ 229.102(Item 102)	Description of property.	388
§ 229.103(Item 103)	Legal proceedings.	390
 Subpart 229.200—Securities of the Registrant		 392
§ 229.201(Item 201)	Market price of and dividends on the registrant's common equity and related stockholder matters.	392
§ 229.202(Item 202)	Description of registrant's securities.	408
 Subpart 229.300—Financial Information		 420
§ 229.301(Item 301)	Selected financial data.	420
§ 229.302(Item 302)	Supplementary financial information.	422

第 210.12-24 节	自有房地产和租金收入	321
第 210.12-25 节	补充利润或损失信息	323
第 210.12-26 节	证券准备金	325
第 210.12-27 节	合格存管资产	327
第 210.12-28 节	房地产和累计折旧	327
第 210.12-29 节	房地产抵押贷款	329
第 211 部分——关于财务报告事项的解释¹		335
第 A 子部分	财务报告公告	335
第 B 子部分	工作人员会计公告	339
第 C 子部分	会计审计实施公告	349
第 229 部分——关于根据《1933 年证券法》、《1934 年证券交易法》和 《1975 年能源政策与保护法》提交表格的标准说明——《S-K 管理 办法》		351
第 229.1 子部分——一般规定		353
第 229.10 条(第 10 条)	一般规定	353
第 229.100 子部分——业务		371
第 229.101 节(第 101 条)	业务说明	371
第 229.102 节(第 102 条)	财产说明	389
第 229.103 节(第 103 条)	法律程序	391
第 229.200 子部分——注册人的证券		393
第 229.201 节(第 201 条)	注册人普通股的市场价格和股息以及股东相关 事项	393
第 229.202 节(第 202 条)	注册人证券的说明	409
第 229.300 子部分——财务信息		421
第 229.301 节(第 301 条)	择要列示的财务数据	421
第 229.302 节(第 302 条)	补充财务信息	423

¹ 原文目录此处没有“Part 211”的标题级,但正文中有。为统一体例,在此处加上。——译者注

§ 229.303 (Item 303)	Management's discussion and analysis of financial condition and results of operations.	426
§ 229.304 (Item 304)	Changes in and disagreements with accountants on accounting and financial disclosure.	444
§ 229.305 (Item 305)	Quantitative and qualitative disclosures about market risk.	454
§ 229.306	[Reserved]	486
§ 229.307 (Item 307)	Disclosure controls and procedures.	486
§ 229.308 (Item 308)	Internal control over financial reporting.	488
Subpart 229.400—Management and Certain Security Holders		490
§ 229.401 (Item 401)	Directors, executive officers, promoters and control persons.	490
§ 229.402 (Item 402)	Executive compensation.	500
§ 229.403 (Item 403)	Security ownership of certain beneficial owners and management.	584
§ 229.404 (Item 404)	Transactions with related persons, promoters and certain control persons.	588
§ 229.405 (Item 405)	Compliance with section 16(a) of the Exchange Act.	598
§ 229.406 (Item 406)	Code of ethics.	602
§ 229.407 (Item 407)	Corporate governance.	604
Subpart 229.500—Registration Statement and Prospectus Provisions		636
§ 229.501 (Item 501)	Forepart of Registration Statement and Outside Front Cover Page of Prospectus.	636
§ 229.502 (Item 502)	Inside front and outside back cover pages of prospectus.	642
§ 229.503 (Item 503)	Prospectus summary, risk factors, and ratio of earnings to fixed charges.	644
§ 229.504 (Item 504)	Use of proceeds.	648
§ 229.505 (Item 505)	Determination of offering price.	650
§ 229.506 (Item 506)	Dilution.	652
§ 229.507 (Item 507)	Selling security holders.	652
§ 229.508 (Item 508)	Plan of distribution.	652
§ 229.509 (Item 509)	Interests of named experts and counsel.	660
§ 229.510 (Item 510)	Disclosure of Commission position on indemnification for Securities Act liabilities.	662
§ 229.511 (Item 511)	Other expenses of issuance and distribution.	662
§ 229.512 (Item 512)	Undertakings.	664

第 229.303 节(第 303 条) 管理层关于财务状况和经营成果的论述和分析	427
第 229.304 节(第 304 条) 会计师的变更以及会计师在会计和财务披露上的分歧	445
第 229.305 节(第 305 条) 市场风险定量与定性披露	455
第 229.306 节 [保留]	487
第 229.307 节(第 307 条) 披露控制和程序	487
第 229.308 节(第 308 条) 财务报告内部控制	489
第 229.400 子部分——管理层和特定证券持有人	491
第 229.401 节(第 401 条) 董事、高管、发起人和控制人	491
第 229.402 节(第 402 条) 高管报酬	501
第 229.403 节(第 403 条) 特定受益所有人及管理层的证券所有权	585
第 229.404 节(第 404 条) 与关联人、发起人及特定控制人进行的交易	589
第 229.405 节(第 405 条) 对《交易法》第 16(a)条的合规	599
第 229.406 节(第 406 条) 职业道德规范	603
第 229.407 节(第 407 条) 公司治理	605
第 229.500 子部分——关于注册说明书和招募说明书的规定	637
第 229.501 节(第 501 条) 注册说明书的开篇部分和招募说明书的封首	637
第 229.502 节(第 502 条) 招募说明书的封二和封底	643
第 229.503 节(第 503 条) 招募说明书的摘要、风险因素和盈利对固定费用比率	645
第 229.504 节(第 504 条) 募集资金的用途	649
第 229.505 节(第 505 条) 发行价格的确定	651
第 229.506 节(第 506 条) 稀释	653
第 229.507 节(第 507 条) 献售证券持有人	653
第 229.508 节(第 508 条) 分销计划	653
第 229.509 节(第 509 条) 具名专家和顾问的权益	661
第 229.510 节(第 510 条) 关于证券交易委员会对《证券法》责任的赔偿意见之披露	663
第 229.511 节(第 511 条) 其他发行及分销费用	663
第 229.512 节(第 512 条) 承诺	665

Subpart 229.600—Exhibits	678
§ 229.601 (Item 601) Exhibits.	678
Subpart 229.700—Miscellaneous	718
§ 229.701 (Item 701) Recent sales of unregistered securities; use of proceeds from registered securities	718
§ 229.702 (Item 702) Indemnification of directors and officers.	722
§ 229.703 Purchases of equity securities by the issuer and affiliated purchasers.	724
Subpart 229.800—List of Industry Guides	726
§ 229.801 Securities Act industry guides.	726
§ 229.802 Exchange Act industry guides.	728
Subpart 229.900—Roll-Up Transactions	728
§ 229.901 (Item 901) Definitions.	728
§ 229.902 (Item 902) Individual partnership supplements.	734
§ 229.903 (Item 903) Summary	738
§ 229.904 (Item 904) Risk factors and other considerations.	740
§ 229.905 (Item 905) Comparative information.	740
§ 229.906 (Item 906) Allocation of roll-up consideration.	744
§ 229.907 (Item 907) Background of the roll-up transaction.	746
§ 229.908 (Item 908) Reasons for and alternatives to the roll-up transaction.	748
§ 229.909 (Item 909) Conflicts of interest.	748
§ 229.910 (Item 910) Fairness of the transaction.	750
§ 229.911 (Item 911) Reports, opinions and appraisals.	754
§ 229.912 (Item 912) Source and amount of funds and transactional expenses.	760
§ 229.913 (Item 913) Other provisions of the transaction.	762
§ 229.914 (Item 914) Proforma financial statements: selected financial data.	762
§ 229.915 (Item 915) Federal income tax consequences.	764
Subpart 229.1000—Mergers and Acquisitions (Regulation M-A)	766
§ 229.1000 (Item 1000) Definitions.	766
§ 229.1001 (Item 1001) Summary term sheet.	768
§ 229.1002 (Item 1002) Subject company information.	768
§ 229.1003 (Item 1003) Identity and background of filing person.	770
§ 229.1004 (Item 1004) Terms of the transaction.	772