

# M & A 契約を成功させる 落とし所を見据えた交渉戦略

～ファースト・ドラフトの作成、相手方による修正コメントへの返し方等落とし所の相場観と最新の実務傾向を解説～

講師 <sup>もぎ</sup>茂木 <sup>さとし</sup>諭 氏 クリフォードチャンス法律事務所 外国法共同事業  
弁護士

日時 平成29年2月23日（木）午後1時30分～午後5時00分

案件の国内外を問わず、M&A契約の作成・交渉に関与される（又は今後関与される）企業のご担当者様にとって、ファースト・ドラフトの作成、相手方による修正コメントへの返し方、最終的な落とし所の相場観は重要な関心事項かと存じます。特に、M&Aプロセスの限られた時間軸において、高度な内容を含み相互に複雑に関連しあう多数の条項について同時に交渉し、M&A契約を成功させるためには、個々の条項は勿論、各条項間の関連性にかかる理解も極めて重要です。

本セミナーでは、クロスボーダー案件（日本企業による海外進出案件、海外企業による日本進出案件）及び日本国内案件の双方に日常的に関与する講師の視点より、世界25カ国にオフィスを有するクリフォードチャンス法律事務所が経験した近時の多数の案件から浮き彫りとなった最新の实務傾向（海外における傾向は国内案件の契約実務にも重要な示唆・影響を与えています）と、その問題意識を反映した英文契約における具体的な条項例を挙げながら、主にM&A契約の主要条項における落とし所を見据えた交渉戦略について、わかりやすく解説します（ご理解のために、対応する和文例も適宜おり込みます）。

## 1. M&A 契約交渉の全体像と戦略立案

## 2. 交渉の落とし所を見据えた M&A 契約の主要条項の解説

- ・ 売買価格（Locked Box 方式、事後調整方式、Earn Out 等）
- ・ 取引実行条件（MAC 等）
- ・ 表明保証
- ・ 誓約
- ・ 補償（制限条項、Sandbagging 等）
- ・ その他の条項

## 3. 質疑応答

本セミナーは、法律事務所ご所属の方は、お申込みをご遠慮願います。

【茂木 諭氏】

慶應義塾大学経済学部卒業後、2000年 弁護士登録、あさひ法律事務所（現・西村あさひ法律事務所）及び同事務所の米国ニューヨーク・オフィス勤務、米国・Columbia Law School LLM 修了、長島・大野・常松法律事務所勤務を経て、2012年 クリフォードチャンス法律事務所に入所し、現在に至る。国内外の M&A・合併・企業再編を専門とし、日系企業の海外進出案件にも多数関与。 ※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催 経営調査研究会  
■後援 金融財務研究会  
<http://www.kinyu.co.jp>

Facebook : <http://www.facebook.com/keichoken>  
Twitter : <https://twitter.com/#!/keichoken>  
Blog : <http://keichoken.blogspot.com/>



開催日

平成29年2月23日(木)  
13:30~17:00

会場

茅場町・グリーンヒルビル  
金融財務研究会本社 セミナールーム

東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8  
TEL 03-5651-2030  
地下鉄東西線・日比谷線 茅場町駅  
6番出口より徒歩1分

参加費

(開場は開演の30分前です。)

1名につき35,000円  
(消費税、参考資料を含む)  
1社2名以上同時に参加お申込みいただいた場合、お2人目から1名につき30,000円。追加申込みの場合はその旨ご記入下さい。

申込先

経営調査研究会 ホームページ <http://www.kinyu.co.jp/>  
〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8 グリーンヒルビル  
TEL 03-5651-2033 FAX 03-5695-8005

申込方法

ファックス又は郵便にて参加申込書をお送り下さい。上記ホームページの申込欄からお申し込みいただけます。折り返し、受講証と請求書を郵送致します。参加費は下記の普通預金口座に開催日前日までにお振込み下さい。(但し経理の都合等で間に合わない場合は、ご連絡いただければお待ちいたします。)参加費の払戻しは致しませんので申し込まれた方がご都合の悪い時は代理の方がご出席下さい。又当日ご参加になれなかった場合、当社および金融財務研究会主催の他のセミナーに無料でご出席いただけます。(但し新しいセミナーの参加費との差額が2,000円以上の時は差額をお支払いいただきます。また、振替は1年以内にお問い合わせいたします。)ご記入いただきました個人情報、当社および関係会社の受講者名簿の整備や今後開催されるセミナーのご案内等に使用します。

振込口座

普通預金 口座名 (株)経営調査研究会

三菱東京UFJ銀行 八重洲通支店 0602180 三井住友銀行 東京中央支店 3207281  
みずほ銀行 京橋支店 1813877 三菱UFJ信託銀行 日本橋支店 1979947

----- 切らずにこのままお送り下さい -----

M & A 契約を成功させる  
落とし所を見据えた交渉戦略  
2 / 23

### ◆参加申込書◆

FAX 03-5695-8005

平成 29 年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい	会社名	TEL	
		FAX	
	所在地	E-Mail	
		〒	
	参加者ご氏名	部課名	
	〃	〃	
	〃	〃	
書類送付先 (同上の場合記入不要)	ご担当者 TEL	部課名 FAX	
*セミナーコード 0365 (Law-290365)			

お申込の翌日には「受講証・請求書」を発送しておりますが、お手元に届かない場合は、弊社までご連絡下さい。