

# M & A 契約の実務

～ [株式譲渡契約書] [条項例] サンプルを交えて～

講師 弁護士 <sup>い す</sup>伊豆 <sup>あきひこ</sup>明彦氏 西村あさひ法律事務所

日時 平成30年3月27日(火) 午後2時00分～午後5時00分

M & Aは、年々増加傾向にあり、今や企業にとって特別なものではなく、平常時における数ある事業戦略の一選択肢となっている。このような流れの中、企業規模・事業内容を問わず、どの企業も、将来発生し得るM & Aに十分に備えておくべきであるといえる。

そうしたM & Aの世界では、専門用語や特有概念が多く存在するのに加え、長年の事案の蓄積を通じ、大きな流れ・作法が確立されている。M & Aを成功裡に導くためには、これらを理解した上、事案ごとにそれをどうテラーメイドしていくかがポイントとなる。

特に、M & A取引においては、まず当事者間で秘密保持契約を締結し、その後交渉状況等に応じてLOI/MOUを締結し、デューディリジェンスを経た後、最終契約の締結に至るというように、取引の各段階に応じて各種の契約を締結する必要がある。

これらの契約は、それぞれが全く別個の意義を有しているものであるため、その中で規定すべき内容・留意すべきポイントはそれぞれ異なる。

また、取引内容ごとに締結する最終契約の内容が異なるため、これに応じ、秘密保持契約・LOI/MOUの内容も変わり、当該取引における各当事者の交渉力の大小・各当事者間の関係の如何もこれに影響を及ぼす。さらに、買主側として交渉に臨むか、あるいは売主側として交渉に臨むか等当該取引における立ち位置によっても、これらの契約において留意すべきポイントは大きく異なる。

本セミナーでは、契約の種類、内容ごとに具体的なサンプル(条項例)を挙げつつその内容について説明し、また、最終契約の部分では、株式譲渡契約書のサンプルに沿って、留意すべきポイントについて検討する。

## 1. M & A 手続の流れ及び関連する契約の概要

## 2. 秘密保持契約

## 3. LOI/MOU

- ・ LOI/MOUを締結することのメリット・デメリット
- ・ LOI/MOUにおいて規定する内容
- ・ ディール・プロテクション条項と留意点

## 4. 株式譲渡における最終契約

- ・ 取引類型ごとの最終契約の形態
- ・ 最終契約において規定する内容
- ・ 取引内容、対価の交付方法等の規定/価格調整条項/クロージング前・後の制約条項/表明保証条項/前提条件/補償条項(及び特別の補償)

## 5. その他の形態の取引における最終契約

### 講師紹介

(専門分野) M&A/企業組織再編、ベンチャー支援、一般企業法務。

(略歴) 2013年東京大学法科大学院修了  
2014年西村あさひ法律事務所入所

(著作等) 資本・業務提携の実務(第2版)ほか

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

平成30年3月27日(火)  
14:00~17:00

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

(開場は開演の30分前です。)

1名につき34,200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29,000円。追加申込みの場合は

その旨ご記入下さい。

参加費

申込先

金融財務研究会 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 03-5651-2030 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もお申込いただけます。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、当社および経営調査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年以内にお願いたします。)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)金融財務研究会

三菱東京UFJ銀行 本店 1642356 三井住友銀行 本店営業部 7397637

三菱UFJ信託銀行 本店 2818151 みずほ銀行 東京営業部 1427715

三井住友信託銀行 本店営業部 2993982 りそな銀行 東京営業部 1693669

切らずにこのままお送り下さい

FAX 03-5695-8005

M&A契約の実務

3/27

## 参加申込書

平成30年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい

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 *セミナーコート 0567 (Law-300567)	ご担当者 (同上の場合記入不要)	部課名 TEL FAX	

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。