

# M&A契約のポイント

## 【合併(JV)契約・株主間契約編】

～合併(JV)契約・株主間契約の作成・交渉で必ず押さえるべき  
ポイントを分かりやすく解説～

たかぎともひろ  
講師 **高木智宏** 氏

西村あさひ法律事務所 パートナー  
弁護士 ニューヨーク州弁護士

やまもとあきひさ  
講師 **山本晃久** 氏

西村あさひ法律事務所  
弁護士

日時 平成30年6月27日（水）午後1時30分～午後4時30分

合併（JV）契約・株主間契約は、複数の当事者が事業を共同で遂行する場合に、当事者間の権利関係を定めるために締結されるものです。他の M&A 関連契約（株式譲渡契約等）と異なり、契約が必要とされる期間が長く、かつ、その内容は、事業の目的・内容、事業運営に関するガバナンス、出資・エグジットに関する当事者の意向等に即したものである必要があります。そのため、合併（JV）契約・株主間契約は、他の M&A 関連契約よりも複雑で長大になることが多く、契約の作成・交渉に際して重要なポイントを落としてしまいがちです。将来起こり得る様々なケースを想定せずに契約が作成された結果、契約当事者間の関係性が悪化した局面において、事業運営に支障が生じ、係争になることも少なくありません。そこで、本セミナーでは、合併（JV）契約・株主間契約の典型的なパターンに応じて、必ず押さえるべきポイントについて、事例を示しながら分かりやすく解説します。

### 1. 合併契約・株主間契約の目的・全体像

### 2. 合併会社組成に関する事項

### 3. 合併会社のガバナンスに関する事項

- (1) 持株比率等
- (2) 機関設計
- (3) 合併会社の意思決定（拒否権事項等）

### 4. 合併会社の事業活動に関する事項

- (1) 取締役の善管注意義務
- (2) 各当事者の権利義務
- (3) 合併会社の剰余金の配当
- (4) 合併会社の資金調達（合併当事者の追加出資義務等）
- (5) その他の事業活動に関する事項

### 5. 株式の譲渡等に関する事項

- (1) 譲渡制限
- (2) 先買権 (First Refusal Right)
- (3) 売主追加請求権 (Tag Along Right)
- (4) 強制処分権 (Drag Along Right)
- (5) 売渡請求権/買取請求権 (Call Option / Put Option)

### 6. デッドロックの取扱いに関する事項

- (1) 意義
- (2) 解決方法（誠実交渉協議、合併関係の解消等）

### 7. 合併関係の解消に関する事項

- (1) 解消事由（デッドロック、契約違反等）
- (2) JV 関係の解消方法 (Call Option、Put Option、解散等)

### 8. 準拠法・紛争解決方法

#### 【高木智宏 氏】

2004 年東京大学法学部卒業、2005 年弁護士登録、2012 年ノースウェスタン大学ロースクール卒業(LL.M. with Honors)。2012-2013 年ニューヨークのデビボイス&プリンプトン法律事務所勤務。2013 年ニューヨーク州弁護士登録。M&A、JV、企業法務全般を取り扱うが、近時はクロスボーダーM&A、JV を多く取り扱う。

#### 【山本晃久 氏】

2007 年東京大学法学部卒業、2009 年東京大学法科大学院卒業、2010 年弁護士登録。M&A、JV、企業法務全般を取り扱う。M&A・JV に関しては、国内外・規模・業種を問わず幅広く取り扱う。 ※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

平成30年6月27日(水)  
13:30~16:30

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。)

参加費

1名につき34,500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  
はその旨ご連絡下さい。

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は、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契約のポイント

【合弁(JV)契約・株主間契約編】

6/27

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	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 1195 (Law-301195)

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。