

組合理型投資ファンドの法務

～投資事業有限責任組合契約、リミテッド・パートナーシップ契約における留意点～

いとうてつや

講師 弁護士 伊藤哲哉氏

アンダーソン・毛利・友常法律事務所 パートナー

日時 2024年4月4日（木）午後1時30分～午後4時30分

■このセミナーは会場受講または Zoom 受講のいずれかを選択いただけます。当日会場または Zoom でご参加の方は、このセミナーの動画を1週間視聴できます。

機関投資家や事業会社を投資家とする投資事業有限責任組合契約や、海外法に基づくリミテッド・パートナーシップ契約をはじめとする組合理型の投資ファンドが数多く販売されている。投資家によるガバナンス準拠法に基づいて設立される法人とは異なり、契約、特に組合契約により組成されるファンドは、その内容に柔軟性がある。

ニーズにあわせて多種多様なファンドを組成することが可能である反面、何が一般的で、何が案件特有のことなのか、投資家の権利保全がどの程度確保されているのか、現金の分配条項はどのように機能するのか、どのような利益相反防止措置がとられているのか、投資家の属性に応じた投資制限を組み込むことが可能であるのか等々、数多くの論点が含まれている。

本セミナーでは、投資事業有限責任組合契約やリミテッド・パートナーシップ契約に対して、法的な論点を検討する。

1. 投資家の権利義務

- (1) キャピタルコールの構造と内容
- (2) 複数回のクローリングが行われる場合の権利調整
- (3) 金銭分配の構造と内容
 - (a) General Partner と Limited Partner の間での分配ルール
 - (b) 他の名目による General Partner 関係者の収入の取扱い
- (4) 現物分配の方法と内容
- (5) 検査・閲覧権、投資に関する情報へのアクセス権
- (6) 譲渡制限
- (7) 特定の投資に参加しない権利の取扱い
- (8) 債務不履行を行った投資家への不利益処分
- (9) 投資家が負担する費用
- (10) 共同投資

2. General Partner の権限と義務

- (1) 報酬及びその増減
- (2) 解任・除名
- (3) キーパーソン事由
- (4) 集中制限
- (5) チェンジ・オブ・コントロール
- (6) 忠実義務と善管注意義務
- (7) ソーシング・ルールの構造と内容（とくに複数ファンドを運用する場合）
- (8) クローバック
- (9) 借入れ、保証、担保提供（組合によるものと、投資先によるもの）

3. 利益相反防止措置

4. ガバナンス

- (1) 組合員集会
- (2) 組合員多数決
- (3) 単独組合員
- (4) GP の解任・除名
- (5) LP 主導のイニシアチブと手続き

5. 法令上の制限

- (1) 投資事業有限責任組合法
- (2) 金融商品取引法
- (3) 銀行法、独占禁止法

6. サブスクリプション契約

7. サイドレター

※録音・録画・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

主催

金融財務研究会

<https://www.kinyu.co.jp>

Facebook : <https://www.facebook.com/keichoken>

Twitter : <https://twitter.com/keichoken05>

Blog : <https://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2024年4月4日(木)
13:30~16:30

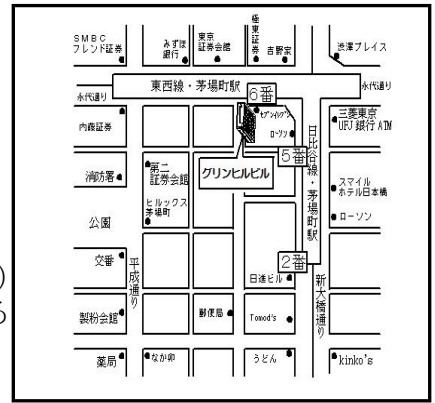
会場

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。)

【Zoom 受講の場合】インターネットに繋がる
パソコンがあれば、どこでも受講できます。
メールで詳細をお送りいたします。



参加費

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

金融財務研究会 ホームページ <https://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

上記ホームページの申込欄からお申し込み下さい。参加申込書を FAX 又は郵送い
ただいてのお申し込みも承ります。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。)クレジットカード
ご利用の場合は、質問欄にその旨をご連絡下さい。参加費の払戻しは致しま
せんので、当日ご参加になれない場合は、代理の方のご出席あるいは当社および
経営調査研究会主催の他のセミナーへのお振替をお願いします。(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(株)金融財務研究会の開催のために使用させていただきますが、漏洩などが
ないよう最善の予防、是正に努めます。詳しくは弊社ホームページをご覧ください。

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

◇クレジットカードは Visa、Mastercard、American Express、JCB、Diners Club、
Discover がご利用いただけます。

切らずにこのままお送り下さい

組合型投資ファンドの法務

【会場または Zoom】 4 / 4

参加申込書

FAX 03-5695-8005

2024年 月 日

下記に✓を入れてください。 <input type="checkbox"/> 会場受講 <input type="checkbox"/> Zoom受講 <input type="checkbox"/> 後日配信 弊社からのお知らせ、メルマガの送信を <input type="checkbox"/> 受信する <input type="checkbox"/> 受信しない 講師へのメールアドレス開示に <input type="checkbox"/> 同意する <input type="checkbox"/> 同意しない クレジットカードをご利用の場合は下記に✓を入れて下さい。 <input type="checkbox"/> クレジットカード利用 セミナーコード` 0945 (Law-k240945)	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	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。