

第72回 企業法務研究会

国際的なジョイント・ベンチャー契約の実務

2018 / 5

きっかわ法律事務所
 弁護士 貞 嘉徳
sada@kikkawalaw.com

1. ジョイント・ベンチャーの意義

ジョイント

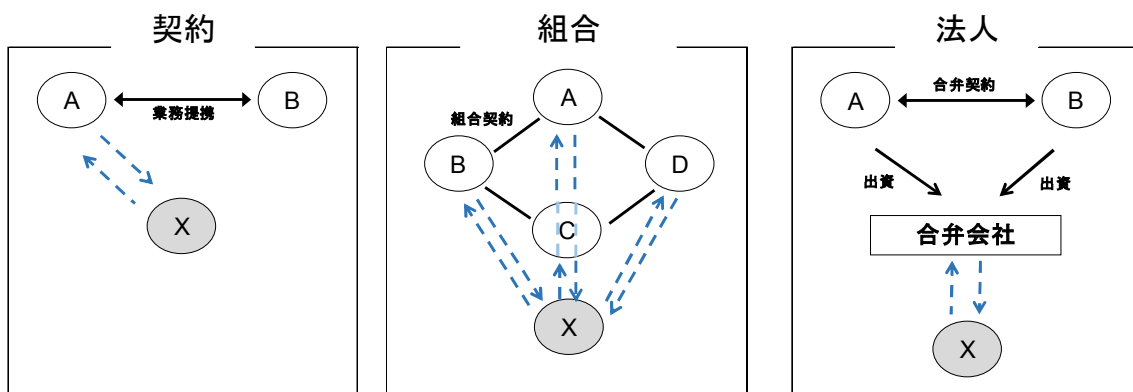
- ✓ 資源の集中
 - 人、もの、お金
 - 設備、技術、販路、信用、情報
- ✓ リスクの分散

ベンチャー

- ✓ 「新しい」事業
- ✓ 「新しい」国、地域

2. 法形式の選択

- ✓ 契約 (contractual relationship)
 - ライセンス
- ✓ 組合 (partnership)
 - 建設 JV
- ✓ 法人
 - 有限責任法人、e.g.株式会社



Model Contracts for Small Firms International Corporate Joint Venture¹

Background / 背景

1. Interpretation / 定義

2. Business of JVC / 合弁会社の事業

- ✓ 目的
 - 研究開発、製造、販売
- ✓ 地域
 - 競業避止義務との関係
- ✓ 秘密情報の取扱い
- ✓ 忠実義務の衝突との関係

3. Establishment of JVC : Conditions precedent / 合弁会社の設立 : 前提条件

- ✓ 抵触する契約の存在
 - 事前承諾・同意の取得
- ✓ 許認可
- ✓ 表明保証
 - 事前の救済
 - 事後の救済
- ✓ 前提条件充足の期限

4. Establishment of JVC : Closing / 合弁会社の設立 : クロージング

4.1 設立

- 4.1.1 設立国、会社の種類
- 4.1.2 定款
- 4.1.3 商号
- 4.1.4 登録住所
- 4.1.5 設立時取締役
- 4.1.6 設立時監査人

4.2 資本

1

http://www.intracen.org/uploadedFiles/intracenorg/Content/Exporters/Exporting_Better/Templates_of_contracts/02%20-%20International%20Corporate%20Joint%20Venture.pdf

- ✓ 出資比率
 - 50%
 - 50%超
 - 2/3 超
- ✓ 連結基準
- ✓ 外資規制
- ✓ 撤退の難易
 - デッドロック、契約違反

4.3 貸付

4.4 附属契約

- ✓ 事業譲渡契約、資産譲渡契約、継続的供給契約、販売代理店契約、ライセンス契約など
- ✓ JV 契約との関係：合弁契約終了時の取扱い

5. Capital and further finance / 資本及び資金調達

- ✓ 資金提供義務
 - 資金提供義務の有無・限度額
- ✓ 提供方法
 - 増資、貸付、保証
- ✓ 責任割合
 - 出資比率に応じた責任割合
- ✓ 増資における引受権
 - 出資比率に応じた引受権

6. Directors and Management / 取締役及び経営陣

6.1 取締役会

- ✓ 取締役の員数及び指名権・解任権
- ✓ 出資比率に応じた指名権・解任権

6.2 取締役の指名・解任の通知、議決権の行使

6.3 招集手続（通知期間、通知内容、開催方法、開催回数）

6.4 定足数

- ✓ 過半数
- ✓ 各合弁パートナーが指名した取締役のうち少なくとも各 1 名が参加

6.5 議長

6.6 議決権

- ✓ 過半数

- ✓ 各合弁パートナーが指名した取締役のうち少なくとも各 1 名が賛成

資本	50% : 50%	60% : 40%
取締役の員数	4 人 2 : 2	5 人 3 : 2
定足数	過半数	過半数
決議	過半数	過半数

7. Reserved Matters / 留保事項

7.1 留保事項

- 7.1.1 新株発行
- 7.1.2 定款変更
- 7.1.3 事業の全部又は重要部分の譲渡
- 7.1.4 一定額以上の借入れ
- 7.1.5 年間予算、事業計画
- 7.1.6 事業地域、取扱製品の拡大
- 7.1.7 組織再編
- 7.1.8 一定額以上の契約
- 7.1.9 重要な従業員の任免
- 7.1.10 監査人の任免、会計方針の変更
- 7.1.11 特定年度における配当方針の変更
- 7.1.12 一定額以上の訴訟、和解、取下げ
- 7.1.13 利益相反取引
- 7.1.14 倒産手続の申立

7.2 留保事項に対する承認方法

- 7.2.1 株主総会決議事項
- 7.2.2 取締役会決議事項

7.3 JVC の子会社への準用

8. General meetings / 株主総会

- 8.1.1 定足数
- 8.1.2 招集通知
- 8.1.3 議長

9. Additional contribution of the Parties / 当事者の役割

10. Dividend policy / 配当

- ✓ 一定額の留保
- ✓ 出資割合に応じた配当

11. Transfer of Shares / 株式の譲渡

11.1 株式譲渡の事前承認

- ✓ 譲渡制限
- ✓ 譲渡制限の例外
 - 一定期間の経過
 - デッドロック
 - 契約違反
- ✓ 優先買取権 (Right Of First Refusal / Right Of First Offer)
- ✓ 売却参加権 (tag-along)
- ✓ 売却強制権 (drag-along)

11.2 グループ会社への株式譲渡

- ✓ グループ会社の範囲
- ✓ 譲渡先グループ会社のグループからの離脱

11.3 合併契約の承継

- ✓ 既発生 of 責任の取扱い (免責、併存)

12. Confidentiality / 秘密保持

13. Restrictions on the Parties / 制限

13.1 競業禁止

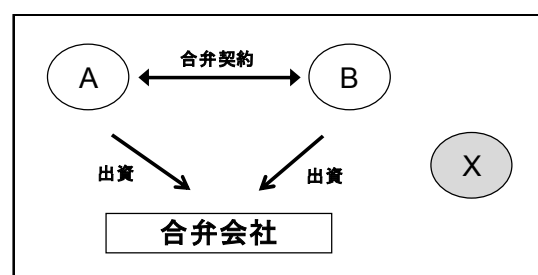
13.2 競業禁止の範囲

- ✓ 物的範囲
 - 対象事業
 - 対称地域
 - 対象期間
- ✓ 人的範囲

13.3 勧誘禁止

14. Deadlock or termination / デッドロック・解約

- ✓ デッドロックの定義
 - 2回連続で同一事案について取締役会 (株主総会) で否決された
- ✓ デッドロック以外の事由
 - 一定額以上の累積損失



- ✓ 契約違反
- 14.1 第一次協議
- 14.2 第二次協議
 - 14.2.1 合弁会社による株式購入
 - 14.2.2 合弁パートナーによる株式購入
 - 14.2.3 第三者に対する全株式の譲渡
 - 14.2.4 解散
- 14.3 第二次協議が整わなかった場合の措置：解散
- 14.4 解散手続への協力等

15. Supremacy of this contract / 本契約の優先

16. Force majeure / 不可抗力

17. Change of circumstances (hardship) / 事情変更

18. Costs / 費用

19. No partnership or agency / 独立当事者

20. Assignment and subcontracting / 譲渡及び委託

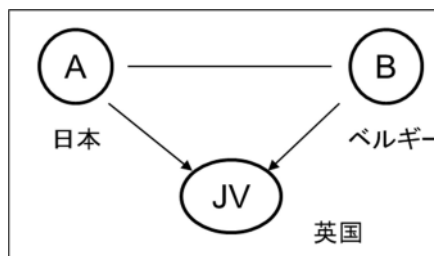
21. Notices / 通知

22. Entire agreement / variations / 完全合意 / 変更

23. Effect of invalid or unenforceable provisions / 無効・執行不能とされた規定の効力

24. Dispute resolution procedure / 紛争解決

- ✓ 裁判
 - 中国 (H15)、ベルギー (S35)
- ✓ 仲裁
 - NY 条約



25. Applicable law / 準拠法

- ✓ 合弁会社の設立準拠法
- ✓ 附属契約との整合性

Chapter I Organization of the New Company / 新会社の組織

- Article 1 Establishment / 設立
- Article 2 Business Purposes / 事業目的
- Article 3 Name / 商号
- Article 4 Location / 所在地
- Article 5 Articles of Incorporation / 定款
- Article 6 Operation Plan / 運営計画
- Article 7 Capital / 資本
- Article 8 Payment / 支払い

Chapter II General Meeting of Shareholders / 株主総会

- Article 9 Ordinary and Extraordinary General Meeting / 定時株主総会及び臨時株主総会
- Article 10 Quorum / 定足数
- Article 11 Resolution / 決議
- Article 12 Important Matters / 重要事項

Chapter III Board of Directors & Officers / 取締役会及び役員

- Article 13 Election of Directors / 取締役の選任
- Article 14 Office of Director / 取締役の任期
- Article 15 Quorum / 定足数
- Article 16 Important Matters / 重要事項
- Article 17 Officers / 役員
- Article 18 Other Post / 兼任

Chapter IV Audit / 監査

- Article 19 Accounting Period / 会計期間
- Article 20 Inspection of Accounting Records and Books / 会計監査

Chapter V Increase of Capital / 増資

- Article 21 Increase of Capital / 増資

Chapter VI Transfer of Shares / 株式の譲渡

- Article 22 Restrictions on Transfer of Shares / 株式の譲渡制限
- Article 23 Option / 選択権

Chapter VII Financing / 資金調達

Article 24 Cooperation in Financing / 資金調達における協力

Chapter VIII Role of Contracting Parties / 当事者の役割

Article 25 Supply of Machinery, etc. / 機械の供給など

Article 26 Technical Assistance / 技術的支援

Article 27 Distributorship / 販売

Article 28 Non-Competition / 競業禁止

Chapter IX Government Approval / 許認可

Article 29 Application for Approval / 許認可の申請

Chapter X Confidentiality / 秘密保持

Article 30 Confidential Information / 秘密情報

Chapter XI General Provisions / 一般条項

Article 31 Effective Date / 効力発生日

Article 32 Termination / 解約

Article 33 Force Majeure / 不可抗力

Article 34 Notice / 通知

Article 35 Assignment / 譲渡

Article 36 Arbitration / 仲裁

Article 37 Difference / 相違

Article 38 Governing Law / 準拠法

Article 39 Waiver / 権利放棄

Article 40 Entire Agreement / 完全合意

Article 41 Headings / 見出し

Article 42 Language / 言語