

7月号（502号）[松中 学先生]

令和4年5月13日、丙社では相変わらずpとqがふざけた会話をしながらのんびりと仕事をしていた。新しく取締役になったMが血相を変えてpとqの元にやってきた。

M「己社から来月の株主総会の招集通知が来て調べただけで、うち〔丙社〕は20%株持ってたよね？」

q「己社が相手だと、文句言うにも『貴社』じゃなくて『御社』にしないと全部『きしゃ』になって分かりにくいな。」

M「そこじゃあない。で、どうだった？」

p「己社の設立時に1000株のうち200株を引き受けてそのままだったはずだけ。」

q「そういや取締役候補者にNさんおらんね。隠遁生活に戻ったのかな。」

M「どうもNさんは再任されないらしい。問題はその理由だよ。」

q「何かあったの？モグモグ」

M「Nの息子（己社取締役のn1）が反乱を起こして、自分に合計1000株を発行した。Nは反対したけど、n1と妹のn2が賛成したようだ。」

p「そりゃ酷いな。だから公開会社はやめとけって言ったのに。」

q「うちも株主なのに一言もなかったぞ。」

M「己社の定款に公告は官報で行うとあったので官報を調べてみたら、ひっそりと新株発行の公告があった。払込期日は5月31日、公告は今日出ている。ただ、価格も安すぎるし、600株持ってるNを追い出すためだろうし、色々おかしい。まるで学生の頃に試験問題でみたやつだ。」

p「n1はきちんと払込みはしている、と。そのために安く発行したのかもな。」

q「それにしてもMはさすがに詳しいな。試験問題まで憶えているなんて。」

M「いや会社法の単位はとれなかった。頭文字がSだったので『ドS先生』ってあだ名がついてた鬼教員でさ……」 己社は種類株式を発行しておらず、単元株式制度は採用していない。上の己社の新株発行（本件新株発行1）前の時点での己社の発行済株式総数は1000株、発行可能株式総数は4000株、丙社とN以外の株主はNの妻（100株）とn2（100株）であった。また、己社取締役はN、n1、n2であった。以下ではMらの発言は真実として答えよ。

問1 令和4年5月13日の時点で、丙社は本件新株発行1に対してどのような対処がとれるか。（初級）

問2 Mが本件新株発行1に気づくのが令和4年6月1日であった場合、丙社はどのような対処がとれるか。（初級）

問3 本件新株発行の事実のうち、発行数が1010株、引受人はn1のみであった場合（本件新株発行2）、令和4年6月1日の時点で丙社はどのような対処がとれるか。本件新株発行

2 の公告は、発行数が 1010 株となった点以外は本件新株発行 1 と同じであり、他に事実に変化はないものとする。（中級）

6月号（501号）〔久保大作先生〕

〔事実①〕

丙株式会社は前号までと同じ会社であり（非公開会社，取締役会設置会社，監査役設置会社），前号までと同様 p と q が代表取締役である。丙社には他に L という取締役がいたが，交通事故で死去してしまった。

q 「まさかこんなことになるとは思ってなかった。L さん，いい人だったのにな。」

p 「暢気なことは言ってらんないぞ。取締役が 2 人になっちゃったから，急いで補充しないと法令違反だ。」

q 「L さんと同じく，財務に詳しい人か…。アテがないことはないけど。」

p 「マジか！」

q 「M って知り合いがいるけど，多分報酬として月 80 万円欲しいって言われるとおもう。」

p 「そうすると，俺とお前の報酬が合計で月 200 万円で，株主総会決議で認められているのが総額で月 260 万円までだから，なんとかしないとイケないな。」

q 「あと，報酬として丙社株式も欲しいって言われるかも。」

p 「そんなこと言われても，新株発行してまかなうしかないぞ。」

問 1

M に対して要求どおり月 80 万円の金銭報酬を，あるいは丙社株式を株式報酬として新株発行により支給しようとする場合，株主総会でどのような事項を決定しなければならないか。（なお，丙社定款には取締役の報酬に関する定めはないものとする。）（初級）

〔事実②〕

丙社では，その後 M が新たな財務担当取締役に就任した。M を選任する臨時株主総会において取締役報酬の増額も可決され，株主総会に引き続き開催された取締役会において，p と q の報酬を月額 100 万円，M の報酬を月額 80 万円とすることが決議された（株式報酬は，なしになった）。なお，丙社には取締役の報酬に関する内規や慣行などは存在していなかった。

その 3 か月後，p と q がこんな会話をしていた。

q 「すっごく嫌な夢を見た。」

p 「どんな夢だよ。」

q 「お前と経営のことでケンカする夢。それで，お前と M がグルになって，俺のことすっごく責めるの。取締役会で『お前はもう代表取締役から降ろす！専務でも勿体無い！お情けで常務取締役だ！取締役報酬も月 60 万だ！』って 2 人から言われて。」

p 「やけに具体的な夢だな。」

q 「俺は『嫌だ，嫌だ』っていうんだけど，M から『承知しないなら職場でのプライドボテも禁止』って言われて『ガーン』ってなったところで目が覚めた。」

p「お前のポテト好きも相当なもんだな。」

問2 qが夢で見たような事態が実際に発生した場合、qの取締役としての報酬は月60万円に減額されるであろうか。（初級）

問3 もしも丙社に取締役の報酬に関する内規があり、代表取締役は100万円、専務取締役は80万円、常務取締役は60万円、平取締役は40万円というように決まっていた場合には、どうか。（qは取締役就任時にこれを知っていたものとする。）（初～中級）

5月号（500号）[松中 学先生]

丙株式会社は前号までと同じ会社であり（非公開会社、取締役会設置会社、監査役設置会社）、前号までと同様に p と q は丙社の代表取締役である。丙社はソフトウェアの開発・販売やパソコンの周辺機器の販売を業としている。

p「今度さ、伯父が作った会社（丁社）の取締役になってほしいって言われてるんだけど、何か手続必要なのかな。」

q「まさか同業じゃないよね。」

p「中古パソコンを売ってるから一応別だけど、そのうち周辺機器も売りたいってことなので、完全に別とはいえないな。」

q「同業他社の取締役になる場合って何か規制があった気がするけど、どんなポジション？」

p「週1回ほどの非常勤だよ。業務執行もしない。」

q「コンプラだかテンプラだから知らんけど、それならどっちでもいいんじゃない。」

p「お前揚げ物ばっかだな…」

問1

p が上記の会話に登場する丁社の取締役になるために、丙社で会社法上の手続が必要だろうか（初級）。

q「最近事務所狭くない？ 駐車場ないし。」

p「確かになあ。従業員増えたし、運搬用の車を駐めてる場所も遠いんだよな。」

q「良い土地降ってこないかなあ。」

p「うーん、そういえば、実家の会社（戊社）が余った土地を駐車場にしてるけどどうかな。」

q「お前の家金持ちだからなー。それちょうだい、くれ、格差解消だ。」

p「さすがにそれは。相場で売るなら良いけど。」

q「さすがにダメか。相場で買うなら手続はどうなんだろう。」

p「俺は戊社の株を全て持ってて、代表取締役でもある。もう1人、父の兄の子どもで、同い年のVも代表取締役をやってる。」

その後、p と q は顧問弁護士に相談して、戊社から土地を買うのであれば丙社で取締役会決議を経るべきだとのアドバイスをもらった。

q「弁護士の先生のおりで良いと思うんだけど。」

p「そう思うけど、自称法律に詳しい監査役のWじいさんが、『戊社を代表するのがVであればいけないはずだ』とうるさいんよね。取締役会決議くらいケチるもんじゃないのに。」

q「決議は減らないから良いけど、俺のポテトをとるんじゃない！」

問2 丙社が戊社から土地を購入する場合、利益相反取引に当たるとして取締役会決議は必要だろうか。丙社を代表するのは q であるとして、戊社を代表するのが p の場合と V の場

合に分けて検討せよ（中級）。

問3 丙社（q が代表）が戊社（p が代表）から相場どおりの金額で土地を購入した1年後、事前に誰も知らなかった事由でこの土地の価値が20%下落したものとする。この取引について取締役会決議を経ていなかった場合、丙社は誰に何を主張できるか（中級）。

4月号（499号）〔久保大作先生〕

〔事実①〕

丙株式会社は、取締役会設置会社かつ監査役設置会社であり、会計監査人設置会社ではない。また種類株式発行会社ではなく、その発行する株式の全部について譲渡による取得に取締役会の承認が必要な旨の定款の定めがされている（昨年度からの読者のためにいえば、495～497号の本欄に登場した丙社と同じ会社であるが、498号における種類株式の発行のエピソードはないものとする）。丙社の株主構成は、202X年末現在、p200株、q100株、r1～r3（3人きょうだいである）各50株、S50株である。丙社の経営に携わっているのはpとqであり、r1～r3とS、Uファンドは経営に関与していない。

202X+1年2月中旬、pとqは次のような話をしていた。

p「やれやれ、やっと計算書類と事業報告が完成したよ。今回も税理士先生に記帳やら何やら手伝ってもらったから何とかあったけど、毎年しんどいなあ。」

q「問題はこれからだよ。監査役のWじいさんに監査してもらわんといけないんだから…モグモグ」

p「Lサイズ復活したからってポテトばかり食ってるなよ。ああ、気が重いなあ。Wさん、会社の最古参だけに、いろいろ口うるさいからなあ。」

q「二言目には、『昔はこんなやり方はしなかった』だもんなあ。」

p「いっそ、監査役なくしたいよなあ。それが無理でも、せめて事業の進め方にネチネチ文句つけられないようにできないかな。」

問1 丙社において、計算書類や事業報告の作成、監査、承認はどのように進むか。条文を示しつつ説明しなさい。（初級）

問2

pが最後のセリフで述べたことを丙社で実現するためには、どのような方法が考えられるか。（初～中級）

〔事実②〕

202X+1年3月、pとqは次のような話をしていた。

p「なんとかWさんから監査報告書を受け取ったし、あとは定時株主総会を招集するだけか。」

q「それで、また配当を決めるのか。働いてないR家の3人やSのじいさんやりに俺たちが稼いだ利益を払わにゃならんのは癪だなあ…モグモグ」

p「…そうはいつでも、決まりだからな。」

q「俺たちにR家の3人やSさんより配当を多めに払うっていうふうにはできないかな。」

問3 丙社において定時株主総会で金銭を配当財産とする剰余金の配当を決定しようとする場合、どのような手続を踏む必要があるか。条文を示しつつ説明しなさい。（初級）

問4 qが最後のセリフで述べたことを両社で実現するためには、どのような方法が考えられるか。（初～中級）

3月号（498号）[松中 学先生]

丙社（前号までと同じ会社である）では、前号の T の株式譲渡の結果、株主と持株数は P200 株、Q100 株、R150 株、S50 株となった。ここから数年経った 202×年 9 月 1 日の時点では、株主と持株数は p（P の子）200 株、q（Q の子）100 株、r1～r3（いずれも R の子）各 50 株、S50 株となった。p と q はそれぞれ丙社の代表取締役を務めている（他にもう一人取締役がいる）。代替わりしたことで丙社の業績は向上した。なお、以下で明示するもの以外、前号までと丙社の機関設計や定款規定は変わっていない。

202×年 9 月、p と q は次の話をしていた。

p 「R 家の 3 人と S のじいさんは経営に興味ないし、いつ売りたいって言うてくるか分からんよな。何年か前の T さんの時も売れるの売れないのと一悶着あったし、なんかできんかな。」

q 「会社法のごっつい本見るとさ、全部しゅしょく…モグモグ」

p 「全部主食ってお前の昼飯かよ。全部取得条項付種類株式って言いたいんだろ。あれは違うよ。」

q 「ポテトもケチャップも野菜だし、油も元は野菜だろ。とにかく、売りたい時に会社に売れるようにできんかな。」

p は q のフライドポテトをつまみながら頷く。

問 1 全ての株式について p と q の意向を満たす内容にするにはどのような手続で、どのような内容を定めればよいか（下の事実はないものとする）。売却価格は売却時の 1 株当たり純資産額とする（初級）。

p 「でもさ、どの株式もってことはオレらも売れるんだよな。それはマズくないか。」

q 「おれらは一心同体、セームボートだからな。R 家と S さんだけにしたいな。」

p 「結論は正しいけど、そういう意味なんか……気色の悪い横文字使うんじゃねえよ。」

r1～r3 と S もこの方針に賛成しており、協力してくれることになった。

問 2 r1～r3 と S が保有する株式のみ、問 1 と同様の内容とするには、どのような内容を定めればよいか。なお、持株数は現在と変えないものとする（初級）。

問 2 の後、p と q は新規事業の資金調達のために、次のとおり、中小企業に投資をする U ファンドに新しい種類の株式を発行することになった。他の種類株式に優先して、①1 株 5000 円の優先配当と、②払込金額相当の金銭による残余財産分配を受けられ③譲渡制限株式とする、④払込金額は 1 株 50 万円、発行数は 100 株とする。以下、p と q の株式を A 種株式、残りの株主の株式を B 種株式、新たに発行しようとする株式を C 種株式とする。

問 3 C 種株式を発行するための手続を説明せよ。なお、丙社には、会社法上、定款で排除できる種類株主総会決議は全て排除する旨の定款規定が置かれている（中級）。

2月号（497号）[久保大作先生]

丙株式会社（前号・前々号と同じ会社）は非公開会社であり、取締役会設置会社である。丙社の発行済株式数は500株（発行可能株式総数2500株）であり、株主と持株数は、P200株、Q100株、R100株、S50株、T50株である。なお、丙社定款には会社法107条2項1号ロに相当する定め、譲渡承認の決定機関についての定めはない。また、丙社は種類株式発行会社ではない。

問1 Tは、自らが営む事業の運転資金が必要になったため、Rに対してTが有する丙社株式の全部（以下「本件株式」という。）を売却したい旨申込みをし、Rもこれを承諾したとする（以下これを「本件譲渡」という）。このとき、T=R間で株式の譲渡の効力を生じさせるには、どのような行為が必要か。丙社が株券不発行会社（ただし社債、株式等の振替に関する法律は適用されない）である場合と、株券発行会社である場合とに分けて説明しなさい。

（初級）

問2 本件譲渡について丙社が承認をするか否かの決定を請求できるのは誰か。また、それはどのように行われるべきか。①T=R間での譲渡の前、②譲渡の後のそれぞれについて、必要なときには丙社が株券不発行会社である場合と株券発行会社である場合に分けて説明しなさい。なおTないしRは、譲渡が承認されない場合に本件株式を換金したいと考えているとする。（初級）

問3 上記問2において、丙社に対して適法に請求されたとする。この場合の、本件株式についての新たな株主の名義書換に至るまでの手続の進み方について、丙社が本件譲渡を承認する場合と承認しない場合とに分けて説明しなさい。なお、丙社の財務状態は本誌495号の演習問題で示した貸借対照表のとおりとする。（初～中級）

1月号（496号）[松中 学先生]

丙社（前号と同じ会社）は非公開会社であり、取締役会設置会社である。丙社の発行済株式総数は500株（発行可能株式総数2500株）である。株主と持株数は、P200株、Q100株、R100株、S50株、T50株である。丙社は、2019年12月31日の時点の貸借対照表（前号に示されたもの）のと通りの財産状態にあり、次の新株発行を行おうとしている。丙社は、会社法199条ないし206条の2との関係で、定款に別段の定めを設けていない。

問1 金銭を払込財産として、払込金額の総額1000万円の新株発行を行う（前号問3と同じ）。①割当先はPに120株、Qに80株とする。②増加する資本金の額は会社法上求められる最低額とする。③払込期日は2020年1月31日とする。（初級）

(1) 募集事項として定めるべき具体的内容と根拠条文を全て挙げよ。

(2) 募集事項を決定すべき丙社の機関は何か。また、払込金額の総額が1000万円か1200万円のどちらにするか現時点では決定できないため、募集事項の決定をもう少し機動的に行いたい場合、どのような手続を経てどこに委任できるか。委任の際に何を決める必要があるかも含めて答えよ。

(3) 丙社は会社法の原則どおりに募集事項を定めたものとする。Pが120株、Qが80株、Rが20株の申込みを行った。丙社における割当ての手続を説明し、①のと通りに割り当てられるかを答えよ。

問2 問1と同様に払込金額の総額1000万円の新株発行を行うが、①に代えて、株主P～Tに持株数に応じて割当てを受ける権利を与える。（初級）

(1) この場合、募集事項と他の必要な事項を定める丙社の機関は何か。

(2) 募集事項のうち、募集株式の数と払込金額はどのように定めればよいか。会社法と本問の設定を満たす具体的な数・金額の例を示せ。

12月号（495号）[久保大作先生]

（本号の事実は、494号までの事実とは無関係である。） 丙株式会社（以下「丙社」）は、A県に本店をおく株式会社である。丙社の事業年度は毎年1月1日から同年12月31日までの1年間である。

丙社の2019年12月31日現在の貸借対照表は、次のとおりであった。この貸借対照表を前提にして、次の問1から問3に答えなさい。（なお、問2～問3は相互に別個の問題であるものとする。）

（単位：千円，▲はマイナス）

| | | | |
|--------|--------|----------|---------|
| 現預金 | 20,000 | 流動負債 | 15,000 |
| 売掛金 | 5,000 | 固定負債 | 45,000 |
| 原材料 | 10,000 | | |
| 商品 | 10,000 | 負債の部 計 | 60,000 |
| 固定資産 | 45,000 | 資本金 | 25,000 |
| | | 資本準備金 | 10,000 |
| | | その他資本剰余金 | 10,000 |
| | | 利益準備金 | 10,000 |
| | | その他利益剰余金 | ▲15,000 |
| | | 自己株式 | ▲5,000 |
| 資産の部 計 | 90,000 | 純資産の部 計 | 30,000 |

問1 2019年12月31日時点での丙社の分配可能額を算定しなさい。（初級）

問2 丙社が欠損を填補するために次の行為をしようとする場合、どのような手続が必要となるかを説明しなさい。（初～中級）

(1) 資本金の額を減じて、分配可能額が3,000千円になるまでその他資本剰余金を増加させる。

(2) 資本準備金・利益準備金をそれぞれ減じて、分配可能額が0になるまでその他資本剰余金・その他利益剰余金を増加させる。

問3 丙社は、自己資本を増強すべく、新株発行により1000万円（＝10,000千円）を調達することを計画した。その際、増加する資本金の額は500万円とすることとした。

(1) 丙社の新株発行の対価として得る財産が金銭であったとする。無事に金銭1000万円の払込みを受けた場合、純資産の部の各項目の額はどのようになるか、答えなさい。

（初級）

(2) 丙社の新株発行の対価として得る財産が不動産であったとする。無事に当該不動産の給付を受けたが、給付の期日における当該不動産の実際の価値は 1200 万円であった。このとき、純資産の部の各項目の額はどのようになるか、答えなさい。（初～中級）

11月号（494号） [松中 学先生]

登場人物などの基本的な事実関係は前号までと共通である（http://www.yuhikaku.co.jp/static_files/2021E_syouhou.pdf 参照）。

分家筋の株主Dらによる責任追及は成功まであと一歩となった。次のとおり、甲社取締役E、H、I、Kについて任務懈怠などの423条1項の要件が満たされていると認められ、問題はEらが負う具体的な責任額となった（下記①は492号、②③は493号参照）。

①Fの一人会社（乙社）から甲社が年2000万円の賃料で倉庫の底地を借りる契約（本件取引）を締結したEは、故意による362条4項1号違反がある。Eは本件取引を行うべきではなく、因果関係のある損害は2億円（2000万円×10年）である。

②Hは、2013年10月の甲社取締役会で賃料について質問しつつ、虚偽の回答を得て引き下がった点が善管注意義務違反となる。Hは、甲社従業員らの「Cは娘のFに甘く不明朗な取引を企図している」という噂や、以前にCが格安で甲社に土地を貸し付けた際には明確に賃料と相場の差異を説明したことを記憶していたため、何かおかしいと感じた。しかし、明確な形で疑問を提示できないため、Eの説明を受け入れた。因果関係のある損害は5000万円である。Iはこれらを知らずにEの説明に納得しており、善管注意義務違反はない。

③Kは、次の善管注意義務違反があった。まず、甲社従業員から本件取引が取締役会決議を経ていないことについて通報を受けたが、自己の不倫をネタにEに沈黙を強いられ、何もしなかった。次に、賃料についても通報を受けたが、相場より高い賃料を払うこともあるとさして気にせず、取締役会などで他の取締役に伝えることはなかった。因果関係のある損害は2億円である。

本件取引と2013年10月の取締役会の時点で、Eは代表取締役、Kは代表権のないコンプライアンス担当取締役であり、社内のリスク管理などの業務執行を行っていた。Hは甲社と資本関係などがない会社の経営を主に行っており、甲社の社外取締役であった。Hは、甲社の定款規定にもとづき、同社と法定の最低責任限度額を超えて任務懈怠責任を負わない旨の責任限定契約を締結していた。

また、Eらは次の報酬を得ていた（退職慰労金以外、いずれも年額で、記載されたもの以外変動はない）。E：固定報酬2000万円、賞与800万円～1000万円（年によって変動）。K：固定報酬1700万円、賞与800万円。H：固定報酬1000万円、退職慰労金3000万円（Hは退任までに5年取締役を務めていた）。

問1 甲社は事後的にE・Kの責任を全部または一部免除することはできるか、できる場合にはどのような手続が必要か。甲社には426条の責任免除に関する定款規定はないものとする。（初級）

問2 Hが負うべき責任額はいくらか。（中級）

10月号（493号） [久保大作先生]

登場人物などの基本的な事実関係は、前月号（<http://www.yuhikaku.co.jp/static/hougaku/ws.html>）までと共通である。

分家筋の株主Dらは、前月号で問題となった取引（甲社の代表取締役Eが、362条4項1号による取締役会の決定が必要であるにもかかわらず、決定を経ないまま、甲社を代表して倉庫用地をCの長女Fが代表する乙社から借り受けた取引。以下「本件取引」）を阻止しなかった他の取締役についても、任務懈怠責任を追及しようと考えた。

問1 Dらによる責任追及の前提として、取締役が負う監視義務、内部統制システム構築義務について説明しなさい。また、監視義務と内部統制システム構築義務との関係について説明しなさい。（初級）

問2 Dらが前月号で問題となった情報収集手段などを活用した結果、概ね次のような事実が明らかとなった。

(i) 本件取引は取締役会の決議なく行われたものの、本件取引によって借り受けた倉庫用地の上に倉庫を建設すること、その建設費用の融資を受けることについては2013年10月の甲社取締役会において決議されていた。当時の取締役はC、E、H、I、Kであり、全員が出席していた。この取締役会において、「この土地の賃料は年1000万円以上するのでは」とのHの質問に対して、Eは「Fの会社である乙社から格安で借りたため、年1000万円はかかっていない」との虚偽の回答をした。甲社にはCから倉庫用地を格安で借りた前例があったことから、Hらは特に怪しむことなく、この点についてそれ以上追及しなかった。

(ii) 甲社では、2008年10月以降、取締役会決議に基づいて、取締役や従業員による職務の執行が法令・定款等に適合することを確保するための体制を整備していた。これによれば、従業員らに対して定期的に法令等遵守について研修を課すとともに、問題のある行為を発見した場合の通報窓口を設け、通報があればコンプライアンス担当取締役が必要な調査を行い、取締役会に報告することとされていた。このような体制は、2013年10月当時でも、通常想定される違法行為を阻止するための体制としては概ね適切なものとして評価される程度のものであった。また甲社において、通常想定される以上の方法で違法行為が行われることが予見されるべき事情は存在しなかった。

(iii) 甲社の法令等遵守体制の運用状況についてはコンプライアンス担当取締役及び監査役が定期的に報告することとされていたが、2013年10月まで、運用状況に問題はないと報告されており、報告の内容を疑うべき特段の事情も存在しなかった。

(iv) 2013年当時のコンプライアンス担当取締役であったKは、同年9月上旬、従業員から顕名により、Eが取締役会規則に違反して本件取引を行おうとしているとの通報を受けた。ところが、ほぼ同時にKはEから、本件取引を取締役会に報告しないでほしい、さもなくばKが不倫していることを配偶者に知らせる、と脅された。婿養子で家庭内での立場が弱いKは、Eに屈服した。Eは同時に通報した従業員をも懐柔したため、本件取引が取締役会規則

に反して行われたこと、本件取引について通報があったことは取締役会には報告されず、他の取締役や監査役の知るところとはならなかった。

以上の事実を前提に、H, I, K の任務懈怠の有無について論じなさい。（中級）

9月号（492号） [松中 学先生]

登場人物などの基本的な事実関係は前月号までと共通である（http://www.yuhikaku.co.jp/static_files/2021E_syohou.pdf 参照）。

分家筋の株主Dは、Qが行おうとしていたことを知り、正義感に酔っておかしくなる者はどこにでもいるが…、と愕然としていた。ただ、最終的にQは何も行わなかったことから、気を取り直して甲社とFの取引について取締役らの責任を追及しようと考えていた。DはGなどの株主と協調しており（以下、「Dら」）、この時点（2022年5月）で協調している株主の議決権比率は約20%であり、皆設立以来の株主であった。

この時点で、Dらは次の情報を入手していた。①甲社（監査役設置会社かつ会計監査人設置会社）は甲社代表取締役Cの長女Fから倉庫用の土地（以下、「本件土地」）を借り受けている（以下、「本件取引」）、②本件取引はC・Eが主導したようであること、③本件土地に立てられた倉庫には空きが目立つ。もっとも、Dらは本件取引の詳細な条件（490号の設問参照）や、取締役会決議の有無、この倉庫が具体的にどの程度使われているのかなどについては情報を入手できていなかった。

〔問題〕

問1 Dらは、甲社株主としてどのような会社法上の権利を使って本件取引の条件および経緯などについての情報を入手することができるか。（中級）

問2 Dらは問1の手段を活用するなどして、次の情報を入手できたとする。

(i)本件取引は、甲社が、Fの一人会社である乙社から、本件土地を2013年から20年間借り受ける内容である。(ii)本件土地の賃料は年2000万円として契約がなされ、現在でも変わっていない。(iii)賃料は周辺の土地の相場からすると約13%割高である。(iv)甲社には1000万円以上の取引は取締役会に付議する旨の取締役会規則があるが、本件取引は取締役会決議なく行われた。他方、倉庫の建設費用の融資を受けた際には取締役会決議を経た。(v)本件取引に際して甲社を代表したのはEである。(vi)本件取引当時（2013年）から現在までの甲社の計算書類に現れる事実および本件土地は倉庫面積の1/6に当たること。

他方、Dらは(vii)本件取引の動機やC、E、Fのやりとり、(viii)本件土地の取得価格は5億円であったが、甲社への賃料は、土地の価格を6億円、期待収益率を3%（相場どおり）、諸経費を200万円として算定されたことは知らない。

以上の事実を前提に、DらがEの責任を追及するにはどのような主張が考えられるか。（初級）

8月号（491号） [久保大作先生]

事実関係は、前月号までと共通である（<http://www.yuhikaku.co.jp/static/hougaku/ws.html>を参照）。なお、甲社は監査役設置会社であり、監査役の権限が会計に関する事項に限定されていないものとする。

前月号（490号）においてなされた甲社とFとの間の土地賃貸借契約は、5月号（488号）の問題にあった株主総会においてDがいかけて制止されたのち、徐々に株主に知られるようになった。甲社株式を10株だけ保有する株主Qも、知り合いからこの話を聞いた。

Qは激怒した。必ず、かの邪智暴虐の代表取締役Cを懲らしめなければならぬと決意した。Qには法律も経営もわからぬ。Qは、一介のサラリーマンである。愚痴をこぼし、それでも同僚たちとなんとか仕事をしてきた。しかし、邪悪に対しては人一倍に敏感であった。

Qは、駅前のうらさびれた商店街にある白草書店で「あなたも1人で訴訟ができる!!」という本を見つけた。そのなかの1章に株主代表訴訟の説明があるのを見つけたQは、連日書店に通って立ち読みするうちに、株主代表訴訟を使ってCを懲らしめようと考えようになった。

〔問題〕 以上の事実を前提として、問1・問2に答えなさい。（なお、問1と問2は独立の事象とする）

問1 Qは、甲社代表取締役Cの責任を追及する訴えを提起するよう請求する文書を、甲社に向けて発送した。この文書は会社法847条1項及び会社法施行規則に定める方法に適合していたが、宛先を甲社監査役ではなく甲社代表取締役Eとしていた。そのためQの手紙は甲社に配達後、Eに回付された。

EはQの文書を一読したのち、甲社の定例取締役会に持参し、内容を紹介したうえで出席した取締役・監査役に回覧した。当該取締役会には監査役全員が出席しており、その全員が回覧された手紙を読み、内容を把握したが、Cの責任を追及すべきだと主張する者はいなかった。

Qは、文書を発してから3か月を経ても甲社からCを訴えた旨の知らせを聞かなかったことから、甲社のために代表取締役Cの任務懈怠責任を追及する訴えを提起した。これに対してCは本案前の主張として、Qの提訴請求は宛先を誤った不適式なものであって無効であるから、当該提訴請求を前提に提起されたQの訴えは却下されるべきだと主張した。

(1) Cの本案前の主張の適否を論じなさい。（初～中級）

(2) もし甲社の監査役の監査権限が会計に関する事項に限定されている場合、上記(1)で示した結論は変わるか。（初級）

問2 邪悪に敏感なQではあるが、実はQも負けず劣らず猜悪であった。（いやむしろ、己が猜悪であるからこそ他人の邪悪に敏感なのかもしれない。）

Qは、甲社に対して適式にCに対する責任追及の訴えを提起するよう求めた直後、Cに対して挨拶状の体で書簡を送った。そのなかでQは、近々R県で居酒屋を開業したいと考えて

いること、そしてその開業資金として 3000 万円ほど必要であることを述べたうえで、「もしもどこかから 3000 万円を調達できたならば、開業の準備にすぐにとりかかると思っています。そうするととても忙しくなって、他のことには構ってられないでしょう。ましてや訴訟なんてとてもとても」と記されていた。C は、Q の書簡が体のいいゆすりであると考え、黙殺した。

Q は C に対して同様の書簡を 2 か月後にもう一度送ったが、C はこれも無視した。責任追及の訴えの提起をするよう求めてから 3 か月を経ても甲社監査役が訴えを提起しなかったため、Q は会社に代わって C を提訴した。

C は、この訴訟において本案判決は避けたいと考えている。さて、C にはどのような手段があるか。そのうちどれを用いるのがよいか。（初級）

7月号（490号） [松中 学先生]

本問の登場人物は487号以下と同一である（設問は、http://www.yuhikaku.co.jp/static_files/2021E_syouhou.pdf 参照）。

時は2013年に遡る。Cは長女Fから「E（Fの兄）は甲社の役員報酬をもらっていて、将来社長になる。私だけ何もないなんてズルい。」といわれ、困っていた。Fは甲社の経営に関与していないが、Cにとってかわいい一人娘であり、役員報酬より少し少ない程度の金銭を与えてやりたかった。Eは、「またFのワガママか」と思いつつ、将来の相続等に影響が出ては困ると次のスキームを提案した。

①Fの一人会社（乙社。取締役会非設置会社でFが唯一の取締役）を設立し、乙社は、Eが不動産仲介業者から紹介を受けた売主（甲社と無関係）から倉庫用の底地（本件土地）を取得する。②原資は、Cが連帯保証人となった上で、金融機関から借り入れる。③乙社は本件土地を甲社に20年間貸し付ける（本件契約）。④本件土地は2000㎡であり、取得価格は5億円であった。甲社への賃料は、土地の価格を6億円、期待収益率を3%（相場どおりとする）、諸経費を200万円として、年2000万円とした。Cも了承してこれらが実行された。

EはC以外の甲社役員に詳細を知られるのが恥ずかしく、反対されても困るため、取締役会に諮ることなく自己が代表取締役として乙社（Fが代表）と本件契約を行った。Fは本件契約が自己に有利な内容であることは知っていたが、取締役会決議の要否と有無は確認していなかった。Fは、知人からのアドバイスを受け、本件契約の契約書に「両社において各種決議を含む必要な手続を経たことを確認した」との条項を入れるよう求め、Eも受け入れて採用された。

2013年当時の甲社の状況は、資産300億円、負債100億円であった。経常利益は2005年頃までは総資産の2～3%程度あったものの、2010年頃からB港の荷物取扱量の減少により減益となった。2013年の本件契約当時は、倉庫に空きが生じつつあったため、4億5000万円（総資産の1.5%）まで減少していた。また、本件土地は賃借直後の倉庫面積の1/6に当たる（倉庫面積はその後変わっていない）。なお、本件契約の前から現時点まで、甲社には1000万円以上の取引は取締役会に付議する旨の取締役会規則があるが、必ずしも遵守されていなかった。例えば、2000年頃に別の倉庫用土地を5億円で売却した際はCの一存で行ったが、本件契約と同時に行った、本件土地に倉庫を建設するための2億円の銀行借入れは、銀行の求めで取締役会決議を経っていた。

問1 本件取引に会社法362条にもとづく甲社の取締役会決議は必要だったか。

問2 甲社は本件契約を無効だと主張でき

6月号（489号） [久保大作先生]

本問の登場人物は487号・488号と同一である（<http://www.yuhikaku.co.jp/static/hougaku/ws.html> から前号の設問をみることができる）。

2021年6月の定時株主総会を乗り切ったCだったが、強引な株主総会運営は分家筋の株主の反感を生み出した。さらに、使われていない倉庫の底地がF所有であることが明らかになり、倉庫を解体しないのは本家筋が甲社財産を食い物にするためとの疑念が生まれた。そのため分家筋株主の中には、本家筋に強く反発する者が出てきた。

さて、5人の取締役のうち4人（C, H, I, K）の任期（定款の定めにより4年）は、2022年6月の定時株主総会終了時までであった。そのためCらは、Cを再任させるほか、Hの子L, Iの子M, 従業員Nを後任とするつもりだった。ところが2021年12月の時点での票読みでは、本家筋を支持する株主と反発する株主との議決権の数が拮抗していた。

危機感を抱いたCらは、確実に取締役選任決議を通すため、臨時株主総会を開催することとした。すなわち2022年1月15日の甲社取締役会の席上、C, H, I, Kの4人は同年1月31日をもって取締役を退任する旨の意思表示をした。そして後任を選任するための臨時株主総会を、同年1月30日午前8時からA県の隣県にあるO温泉（B市から約300km）のP旅館で招集することを決定し、取締役会終了後直ちに招集通知を発出した。なお、この開催日時等は本家筋支持派の都合のみを事前に調べたうえで定めたものである（なお、書面投票・電子投票は実施されていない。また、定款に株主総会の場所等についての規定はない）。

同年1月30日午前8時、P旅館において甲社臨時株主総会（以下「本件総会」という）が開催された。本件総会の開催に際し、本家筋を支持する株主に対してはCが甲社の計算で交通手段や宿泊場所の確保を支援し、費用の一部を補助したが、その他の株主にはそのような支援等はなかった。本件総会の出席者は本家筋支持派のみであり、不意をつかれた形の分家筋の株主は出席できなかった。C, L, M, Nを取締役に選任する議案は、出席者全員（総議決権の51%）の賛成をもって可決された（以下「本件決議」という）。

問1 甲社株主Dは2022年2月15日、本件決議について株主総会決議取消しの訴えを提起した（以下「本件訴え」という）。これに対して甲社は本件決議に取消事由はなく、仮にあったとしても裁量棄却されるべきだと主張している。さて、本件決議は取り消されるべきか。判例に沿って判断せよ。（初～中級）

問2 本件訴えが第1審裁判所に係属している間に、本件決議によって選任された取締役らが任期満了を迎えた。そのため、本件総会後にCに代わって代表取締役となったLが招集した甲社定時株主総会において、C, L, M, Nを再任する旨の決議がなされた（以下「後行決議」という）。Dが本件決議に瑕疵があることを理由に後行決議についても提訴期間内に株主総会決議取消しの訴えを提起したところ、2つの事件の審理は併合された。甲社は、後行

決議の成立によって本件訴えの訴えの利益は消滅した，と主張している。判例に照らして，甲社の主張の適否を論じなさい。（初級）

5月号（488号） [松中 学先生]

本問の登場人物は487号の設問と同じである（<http://www.yuhikaku.co.jp/static/hougaku/ws.html> から前号の設問をみるができる）。

甲社の2021年定時株主総会（本件総会）は同年6月25日に行われ、倉庫解体のためのDによる2つの株主提案議案（1号・2号議案）と、会社側提案として取締役E（Cの長男）の再任議案（3号議案）が付議された。甲社の定款には「取締役5名を置く」と定められ、5名が選任されていた。本件総会終了時に、Eだけが任期を迎える。議案要領の通知等の株主総会までの手続は適法に行われたものとする。

本件総会には、数人を除く株主が出席した（定足数は満たしている）。まず、株主提案の1号・2号議案が付議された。議長Cは、Dが通知した提案内容と理由を読み上げて質疑に移った。Dは提案理由を説明させるよう求めたが、Cは「既に理由は説明した。質問ではないので受け付けない」と応じなかった。Dは、招集通知発出後に調べた事情として、Cの長女F（甲社の役員・従業員ではない）が、使われていない倉庫の土地を甲社に賃貸している事実を説明するつもりであった。

甲社株主Gは、Cの指名を受けて「Dの説明を聞きたい」と発言し、Cは渋々Dの発言を認めた。Dが節約できる費用について説明し、「ところで使われていない倉庫の土地ですが」と話し始めたところで、Cは「既に3分も経っているので打ち切ります。D家の者は話が長いでいかんわ」と説明を打ち切った。その後、Dは投票で賛否の数を明確にすることを求めたが、Cは「定款に採決方法の定めはない」として、挙手によることとした。本家筋を中心に総議決権の60%の株主が「反対」と大きく声をあげて挙手し、Cは否決を宣言した。

3号議案の審議では、Dが、「Fが倉庫の土地を貸している点はどう考えるのか。Eは代表取締役として、Fによる賃貸にどのように関わったのか」と質問した。Cは「説明する必要はない」として採決に進んだ。Cは、賛成者に挙手を求めて採決を行い、総議決権の25%を保有するHと20%を保有するI、他に数人の株主（合計で総議決権の10%程度）が挙手したため可決を宣言した。

問1 Dは3号議案との関係で本件総会の決議取消しを求めることはできるか。（初級）

問2 Dは1・2号議案との関係で本件総会の決議取消しを求めることはできるか。（中級）

4月号（487号） [久保大作先生]

甲株式会社（以下「甲社」という）はA県に本店を置く非公開会社かつ取締役会設置会社である。甲社は江戸時代の廻船問屋を起源とする同族会社であり、その株主は本家筋といくつかの分家筋にあたる者たち約20名弱で構成されている。

甲社はA県のB港において港湾荷役業を営んでおり、B港一帯に荷役用の倉庫を所有している。しかしA県では工場の撤退が相次ぎ、B港の荷物取扱量も減少傾向にあった。そのため甲社の倉庫の3分の1はここ10年ほどほとんど使われておらず、維持管理費が甲社の業績を圧迫する要因となっていた。

甲社の代表取締役を務めるCは、「A県の経済はかならず上向くから、倉庫設備を維持しておくべきだ」と考えていた。しかし分家筋の株主の一部は「工場誘致に有効な施策をうていない現在の県政のもとでは、A県の経済がすぐに上向くとは考えられない」として、倉庫の一部を解体して維持管理費を節約すべきだと主張していた。

2020年4月以降のコロナショックにより甲社の業績は大きく悪化したが、Cを中心とする取締役らは倉庫を維持するという方針を曲げていない。

そこで、甲社の議決権の0.5%にあたる300個の議決権を保有する株主Dは、2021年3月ごろから、例年6月下旬に開催される甲社定時株主総会において、甲社の定款を変更して業務執行の決定を株主総会においても行うことができる旨の規定を追加する旨の株主総会決議案（以下「定款変更議案」という）、そして定款変更議案が成立することを条件として甲社の倉庫のうち3分の1を解体する旨を決定する株主総会決議案（以下「解体議案」という）を提案しようとするに至った。

問1 Dはこれらの議案を提案できるか。可能であれば、いつまでに、どのように提案することになるか。（初級）

問2 Dが提案しようとしている定款変更議案の内容は、適法か。（上級）