

(10) 株主等として与えられた場合

23～35 共—8 令第 84 条に規定する「株主等として与えられた場合（当該発行人の他の同号に規定する株主等に損害を及ぼすおそれがないと認められる場合に限る。）」とは、同条に規定する権利が株主等のその有する株式の内容及び数に応じて平等に与えられ、かつ、その株主等とその内容の異なる株式を有する株主等との間においても経済的な衡平が維持される場合をいうことに留意する。

(注) 例えば、他の株主等に損害を及ぼすおそれがないと認められる場合に該当するか否かの判定については、新株予約権無償割当てにつき会社法第 322 条の種類株主総会の決議があったか否かのみをもって判定するのではなく、その発行人の各種類の株式の内容、当該新株予約権無償割当ての状況などを総合的に勘案して判断する必要があることに留意する。

【解説】

発行人から所得税法施行令第 84 条各号に掲げる権利で当該権利の譲渡についての制限その他特別の条件が付されているものを与えられた場合であっても、その権利が株主等として与えられた場合（一定の場合に限る。）には、同条の適用はない。

本通達は、この「株主等として与えられた場合」について、会社法第 109 条第 1 項（株主の平等）に規定するいわゆる株主平等原則により平等に与えられた場合をいうことを明らかにしたもの。

また、会社法では、株主に対して新たに払込みをさせないで新株予約権の割当てをすることができる新株予約権無償割当て制度が創設された（会社法 277）。このことから、例えば、二以上の種類の株式を発行する会社において、ある種類の株式を有する株主のみに対し会社法第 277 条に規定する新株予約権無償割当てが行われた場合において、当該種類の株式と異なる種類の株式に他の種類の株式への転換条件の変更条項があるなど、各種類株主間の衡平を図るために必要な措置がなされるものについては「当該発行人の他の同号に規定する株主等に損害を及ぼすおそれがないと認められる場合」に該当することになることを留意的に明らかにした。

【改正の趣旨等】

会社法では、「株式会社は、株主を、その有する株式の内容及び数に応じて、平等に取り扱わなければならない。」と規定され、いわゆる株主平等原則が明文化された（会社法 109 ①）。

【参考 1】

株式会社は、次に掲げる事項について異なる定めをした内容の異なる二以上の種類の株式を発行することができる（会社法 108①）。

- (1) 剰余金の配当
- (2) 残余財産の分配

- (3) 株主総会において議決権を行使することができる事項（議決権制限株式）、
- (4) 譲渡によるその種類の株式の取得についてその株式会社の承認を要すること（譲渡制限株式）
- (5) その種類の株式について、株主がその株式会社に対してその取得を請求できること（取得請求権付株式）
- (6) その種類の株式について、その株式会社が一定の事由が生じたことを条件としてこれを取得することができること（取得条項付株式）
- (7) その種類の株式について、その株式会社が株主総会の決議によってその全部を取得すること（全部取得条項付種類株式）
- (8) 株主総会（取締役会設置会社の場合は、株主総会又は取締役会）において決議すべき事項のうち、その決議のほか、その種類の株式の種類株主を構成員とする種類株主総会の決議があることを必要とするもの（拒否権付種類株式）
- (9) その種類の株式の種類株主を構成員とする種類株主総会において取締役又は監査役を選任すること（役員選任権付種類株式）

【参考 2】

種類株式発行会社が次に掲げる行為をする場合において、ある種類の株式の種類株主に損害を及ぼすおそれがあるときは、その行為は種類株主総会の決議がなければ、その効力が生じない（会社法 322①）。

- (1) 定款の変更（株式の種類追加、株式の内容の変更、発行可能株式総数又は発行可能種類株式総数の増加に係る事項についてのものに限る。）
- (2) 株式の併合又は株式の分割
- (3) 会社法第 185 条に規定する株式無償割当て
- (4) その株式会社の株式を引き受ける者の募集（会社法第 202 条第 1 項各号に掲げる事項を定めるものに限る。）
- (5) その株式会社の新株予約権を引き受ける者の募集（会社法第 241 条第 1 項各号に掲げる事項を定めるものに限る。）
- (6) 会社法第 277 条に規定する新株予約権無償割当て
- (7) 合併
- (8) 吸収分割
- (9) 吸収分割による他の会社とその事業に関して有する権利義務の全部又は一部の承継
- (10) 新設分割
- (11) 株式交換
- (12) 株式交換による他の株式会社の発行済株式全部の取得
- (13) 株式移転