

参考資料 主要法令（原文・抜粋）

米国

エクソン・フロリオ条項¹⁴¹

Sec. 2170. Authority to review certain mergers, acquisitions, and takeovers

(a) Investigations

The President or the President's designee may make an investigation to determine the effects on national security of mergers, acquisitions, and takeovers proposed or pending on or after the date of enactment of this section [Aug. 23, 1988] by or with foreign persons which could result in foreign control of persons engaged in interstate commerce in the United States. If it is determined that an investigation should be undertaken, it shall commence no later than 30 days after receipt by the President or the President's designee of written notification of the proposed or pending merger, acquisition, or takeover as prescribed by regulations promulgated pursuant to this section. Such investigation shall be completed no later than 45 days after such determination.

(b) Mandatory investigations

The President or the President's designee shall make an investigation, as described in subsection (a), in any instance in which an entity controlled by or acting on behalf of a foreign government seeks to engage in any merger, acquisition, or takeover which could result in control of a person engaged in interstate commerce in the United States that could affect the national security of the United States. Such investigation shall -

(1) commence not later than 30 days after receipt by the President or the President's designee of written notification of the proposed or pending merger, acquisition, or takeover, as prescribed by regulations promulgated pursuant to this section;

and

(2) shall be completed not later than 45 days after its commencement.

(c) Confidentiality of information

Any information or documentary material filed with the President or the President's designee pursuant to this section shall be exempt from disclosure under section 552 of title 5, United States Code, and no such information or documentary material may be made public, except as may be relevant to any administrative or judicial action or proceeding. Nothing in this subsection shall be construed to prevent disclosure to either House of Congress or to any duly authorized committee or subcommittee of the Congress.

(d) Action by the President

¹⁴¹ (<http://uscode.house.gov/download/pls/50A.txt>)

Subject to subsection (d),(1) the President may take such action for such time as the President considers appropriate to suspend or prohibit any acquisition, merger, or takeover, of a person engaged in interstate commerce in the United States proposed or pending on or after the date of enactment of this section [Aug. 23, 1988] by or with foreign persons so that such control will not threaten to impair the national security. The President shall announce the decision to take action pursuant to this subsection not later than 15 days after the investigation described in subsection (a) is completed. The President may direct the Attorney General to seek appropriate relief, including divestment relief, in the district courts of the United States in order to implement and enforce this section.

(e) Findings of the President

The President may exercise the authority conferred by subsection (c) (!1) only if the President finds that -

(1) there is credible evidence that leads the President to believe that the foreign interest exercising control might take action that threatens to impair the national security, and

(2) provisions of law, other than this section and the International Emergency Economic Powers Act (50 U.S.C. 1701-1706), do not in the President's judgment provide adequate and appropriate authority for the President to protect the national security in the matter before the President.

The provisions of subsection (d) (!1) of this section shall not be subject to judicial review.

(f) Factors to be considered

For purposes of this section, the President or the President's designee may, taking into account the requirements of national security, consider among other factors -

(1) domestic production needed for projected national defense requirements,

(2) the capability and capacity of domestic industries to meet national defense requirements, including the availability of human resources, products, technology, materials, and other supplies and services,

(3) the control of domestic industries and commercial activity by foreign citizens as it affects the capability and capacity of the United States to meet the requirements of national security,

(4) the potential effects of the proposed or pending transaction on sales of military goods, equipment, or technology to any country -

(A) identified by the Secretary of State -

(i) under section 6(j) of the Export Administration Act of 1979 [section 2405(j) of this Appendix], as a country that supports terrorism;

(ii) under section 6(l) of the Export Administration Act of 1979 [section 2405(l) of this Appendix], as a country of concern regarding missile proliferation; or

(iii) under section 6(m) of the Export Administration Act of 1979 [section 2405(m) of this Appendix], as a country of concern regarding the proliferation of chemical and biological weapons; or

(B) listed under section 309(c) of the Nuclear Non-Proliferation Act of 1978 [42 U.S.C. 2139a(c)] on the "Nuclear Non-Proliferation-Special Country List" (15 C.F.R. Part 778, Supplement No. 4) or any successor list; and

(5) the potential effects of the proposed or pending transaction on United States international technological leadership in areas affecting United States national security.

(g) Report to the Congress

The President shall immediately transmit to the Secretary of the Senate and the Clerk of the House of Representatives a written report of the President's determination of whether or not to take action under subsection (d), including a detailed explanation of the findings made under subsection (e) and the factors considered under subsection (f). Such report shall be consistent with the requirements of subsection (c) of this Act.(!2)

(h) Regulations

The President shall direct the issuance of regulations to carry out this section. Such regulations shall, to the extent possible, minimize paperwork burdens and shall to the extent possible coordinate reporting requirements under this section with reporting requirements under any other provision of Federal law.

(i) Effect on other law

Nothing in this section shall be construed to alter or affect any existing power, process, regulation, investigation, enforcement measure, or review provided by any other provision of law.

(j) Technology risk assessments

In any case in which an assessment of the risk of diversion of defense critical technology is performed by a designee of the President, a copy of such assessment shall be provided to any other designee of the President responsible for reviewing or investigating a merger, acquisition, or takeover under this section.

(k) Quadrennial report

(1) In general

In order to assist the Congress in its oversight responsibilities with respect to this section, the President and such agencies as the President shall designate shall complete and furnish to the Congress, not later than 1 year after the date of enactment of this section (!3) and upon the expiration of every 4 years thereafter, a report which -

(A) evaluates whether there is credible evidence of a coordinated strategy by 1 or

more countries or companies to acquire United States companies involved in research, development, or production of critical technologies for which the United States is a leading producer; and

(B) evaluates whether there are industrial espionage activities directed or directly assisted by foreign governments against private United States companies aimed at obtaining commercial secrets related to critical technologies.

(2) "Critical technologies" defined

For the purposes of this subsection, the term "critical technologies" means technologies identified under title VI of the National Science and Technology Policy, Organization, and Priorities Act of 1976 (!3) or other critical technology, critical components, or critical technology items essential to national defense identified pursuant to this section.

(3) Release of unclassified study

The report required by this subsection may be classified. An unclassified version of the report shall be made available to the public.

連邦規制集【エクソン・フロリオの通達の範囲】

TITLE 31--MONEY AND FINANCE: TREASURY

CHAPTER VIII--OFFICE OF INTERNATIONAL INVESTMENT, DEPARTMENT OF THE TREASURY

PART 800_REGULATIONS PERTAINING TO MERGERS, ACQUISITIONS, AND TAKEOVERS BY FOREIGN PERSONS--Table of Contents

Subpart C_Coverage

Sec. 800.301 Transactions that are acquisitions under section 721.

(a) Section 721 applies to acquisitions:

(1) Proposed or pending on or after the effective date

(2) By or with foreign persons

(3) Which could result in foreign control of persons engaged in interstate commerce in the United States.

(b) Transactions that are acquisitions under section 721 include, without limitation:

(1) Proposed or completed acquisitions by or with foreign persons which could or did result in foreign control of a U.S. person, irrespective of the actual arrangements for control planned or in place for that particular acquisition.

(後略)

通信

投資規制対象となるサービス

The Communication Act of 1934, as amended Section 3(42), 47 U.S.C. Section 153(42)

(42) Station license

The term “station license”, “radio station license”, or “license” means that instrument of authorization required by this chapter or the rules and regulations of the Commission made pursuant to this chapter, for the use or operation of apparatus for transmission of energy, or communications, or signals by radio, by whatever name the instrument may be designated by the Commission.

Guideline

“ For example, radio station licenses include broadcast, wireless personal communication services (“PCS”), cellular, microwave, fixed wireless, aeronautical en route, and mobile satellite services.”

免許付与にあたっての外資制限

The Communication Act of 1934, as amended Section 310, 47 U.S.C. Section 310

§ 310. License ownership restrictions

(a) Grant to or holding by foreign government or representative

The station license required under this chapter shall not be granted to or held by any foreign government or the representative thereof.

(b) Grant to or holding by alien or representative, foreign corporation, etc.

No broadcast or common carrier or aeronautical en route or aeronautical fixed radio station license shall be granted to or held by—

(1) any alien or the representative of any alien;

(2) any corporation organized under the laws of any foreign government;

(3) any corporation of which more than one-fifth of the capital stock is owned of record or voted by aliens or their representatives or by a foreign government or representative thereof or by any corporation organized under the laws of a foreign country;

(4) any corporation directly or indirectly controlled by any other corporation of which more than one-fourth of the capital stock is owned of record or voted by aliens, their representatives, or by a foreign government or representative thereof, or by any corporation organized under the laws of a foreign country, if the Commission finds that the public interest will be served by the refusal or revocation of such license.

航空

認可に関する規定

49 U.S.C § 41102. General, temporary, and charter air transportation certificates of air carriers

(a) Issuance.— The Secretary of Transportation may issue a certificate of public convenience and necessity to a citizen of the United States authorizing the citizen to provide any part of the

following air transportation the citizen has applied for under section 41108 of this title:

- (1) air transportation as an air carrier.
- (2) temporary air transportation as an air carrier for a limited period.
- (3) charter air transportation as a charter air carrier.

提供可能なサービス

§ 41103. All-cargo air transportation certificates of air carriers

(a) Applications.— A citizen of the United States may apply to the Secretary of Transportation for a certificate authorizing the citizen to provide all-cargo air transportation. The application must contain information and be in the form the Secretary by regulation requires.

米国民の定義

CHAPTER 401--GENERAL PROVISIONS

Sec. 40102. Definitions¹⁴²

(15) "citizen of the United States" means--

- (A) an individual who is a citizen of the United States;
- (B) a partnership each of whose partners is an individual who is a citizen of the United States; or
- (C) a corporation or association organized under the laws of the United States or a State, the District of Columbia, or a territory or possession of the United States, of which the president and at least two-thirds of the board of directors and other managing officers are citizens of the United States, and in which at least 75 percent of the voting interest is owned or controlled by persons that are citizens of the United States.

Code of Federal Regulations

Title 14: Aeronautics and Space

PART 119—CERTIFICATION: AIR CARRIERS AND COMMERCIAL OPERATORS

Subpart C—Certification, Operations Specifications, and Certain Other Requirements for Operations Conducted Under Part 121 or Part 135 of This Chapter

§ 119.33 General requirements.

- (a) A person may not operate as a direct air carrier unless that person—
- (1) Is a citizen of the United States;
 - (2) Obtains an Air Carrier Certificate; and

¹⁴²

http://frwebgate.access.gpo.gov/cgi-bin/getdoc.cgi?dbname=browse_usc&docid=Cite:+49USC4010

(3) Obtains operations specifications that prescribe the authorizations, limitations, and procedures under which each kind of operation must be conducted.

(b) A person other than a direct air carrier may not conduct any commercial passenger or cargo aircraft operation for compensation or hire under part 121 or part 135 of this chapter unless that person—

(1) Is a citizen of the United States;

(2) Obtains an Operating Certificate; and

(3) Obtains operations specifications that prescribe the authorizations, limitations, and procedures under which each kind of operation must be conducted.

PART 121—OPERATING REQUIREMENTS: DOMESTIC, FLAG, AND SUPPLEMENTAL OPERATIONS

PART 135—OPERATING REQUIREMENTS: COMMUTER AND ON DEMAND OPERATIONS AND RULES GOVERNING PERSONS ON BOARD SUCH AIRCRAFT

エネルギー

42 U.S.C. section 2133(d)

No license may be issued to an alien or any corporation or other entity if the Commission knows or has reason to believe it is owned, controlled, or dominated by an alien, a foreign corporation, or a foreign government.

ジョーンズ・アクト（1920年商船法）における「米国市民」の要件

46 U.S.C § 883-1.

Notwithstanding any other provision of law, a corporation incorporated under the laws of the United States or any State, Territory, District, or possession thereof, shall be deemed to be a citizen of the United States for the purposes of and within the meaning of that term as used in sections 316, 808, 835, and 883 of this Appendix, and the laws relating to the documentation of vessels, if it is established by a certificate filed with the Secretary of the Treasury as hereinafter provided, that—

(a) a majority of the officers and directors of such corporation are citizens of the United States;

(b) not less than 90 per centum of the employees of such corporation are residents of the United States;

(c) such corporation is engaged primarily in a manufacturing or mineral industry in the United States or any Territory, District, or possession thereof;

(d) the aggregate book value of the vessels owned by such corporation does not exceed 10 per centum of the aggregate book value of the assets of such corporation; and

(e) such corporation purchases or produces in the United States, its Territories, or possessions not less than 75 per centum of the raw materials used or sold in its operations but no vessel owned by any such corporation shall engage in the fisheries or in the transportation of merchandise or passengers for hire between points in the United States, including Territories, Districts, and possessions thereof, embraced within the coastwise laws, except as a service for a parent or subsidiary corporation and except when such vessel is under demise or bareboat charter at prevailing rates for use otherwise than in the domestic noncontiguous trades from any such corporation to a carrier subject to jurisdiction under subchapter II of chapter 135 of title 49, which otherwise qualifies as a citizen under sections 802 and 803 of this Appendix, and which is not connected, directly or indirectly, by way of ownership or control with such corporation.

As used herein (1), the term “parent” means a corporation which controls, directly or indirectly, at least 50 per centum of the voting stock of such corporation, and (2), the term “subsidiary” means a corporation not less than 50 per centum of the voting stock of which is controlled, directly or indirectly, by such corporation or its parent, but no corporation shall be deemed to be a “parent” or “subsidiary” hereunder unless it is incorporated under the laws of the United States, or any State, Territory, District, or possession thereof, and there has been filed with the Secretary of the Treasury a certificate as hereinafter provided.

Vessels built in the United States and owned by a corporation meeting the conditions hereof which are non-self-propelled or which, if self-propelled, are of less than five hundred gross tons as measured under section 14502 of title 46, or an alternate tonnage measured under section 14302 of that title as prescribed by the Secretary under section 14104 of that title, shall be entitled to documentation under the laws of the United States, and except as restricted by this section, shall be entitled to engage in the coastwise trade and, together with their owners or masters, shall be entitled to all the other benefits and privileges and shall be subject to the same requirements, penalties, and forfeitures as may be applicable in the case of vessels built in the United States and otherwise documented or exempt from documentation under the laws of the United States.

46 U.S.C. —SHIPPING

Subtitle II--Vessels and Seamen

Part E--Merchant Seamen Licenses, Certificates, and Documents

CHAPTER 71--LICENSES AND CERTIFICATES OF REGISTRY

§ 7102. Citizenship

Licenses and certificates of registry for individuals on documented vessels may be issued only

to citizens of the United States.¹⁴³

原子力エネルギー法 (Atomic Energy Act of 1954, 42 U.S.C. section 2011-)

同法の規制目的

42 U.S.C. § 2011. Congressional declaration of policy

Atomic energy is capable of application for peaceful as well as military purposes. It is therefore declared to be the policy of the United States that—

(a) the development, use, and control of atomic energy shall be directed so as to make the maximum contribution to the general welfare, subject at all times to the paramount objective of making the maximum contribution to the common defense and security; and

(b) the development, use, and control of atomic energy shall be directed so as to promote world peace, improve the general welfare, increase the standard of living, and strengthen free competition in private enterprise.

免許要求および外国人・外国企業への付与の禁止

42 U.S.C. § 2133. Commercial licenses

(a) Conditions

The Commission is authorized to issue licenses to persons applying therefor to transfer or receive in interstate commerce, manufacture, produce, transfer, acquire, possess, use, import, or export under the terms of an agreement for cooperation arranged pursuant to section 2153 of this title, utilization or production facilities for industrial or commercial purposes. Such licenses shall be issued in accordance with the provisions of subchapter XV of this division and subject to such conditions as the Commission may by rule or regulation establish to effectuate the purposes and provisions of this chapter.

(d) Limitations

No license under this section may be given to any person for activities which are not under or within the jurisdiction of the United States, except for the export of production or utilization facilities under terms of an agreement for cooperation arranged pursuant to section 2153 of this title, or except under the provisions of section 2139 of this title. No license may be issued to an alien or any any [1] corporation or other entity if the Commission knows or has reason to believe it is owned, controlled, or dominated by an alien, a foreign corporation, or a foreign government. In any event, no license may be issued to any person within the United States if, in

¹⁴³

<http://frwebgate3.access.gpo.gov/cgi-bin/waisgate.cgi?WAISdocID=98641610395+0+0+0&WAISaction=retrieve>

(Pub. L. 98-89, Aug. 26, 1983, 97 Stat. 540.)

the opinion of the Commission, the issuance of a license to such person would be inimical to the common defense and security or to the health and safety of the public.

フランス

通貨金融法典

第三国(EU、EEA 以外の国)からの外国投資に関する規定

【規制の対象となる者：外国投資の定義】

R153-1 条

投資家について、下記の事項は本節における投資となる：

- 1：本店がフランスにある企業の、商法典 L233-3 条にいう支配権を取得すること
- 2：本店がフランスにある企業の活動分野の全部または一部を直接的、または間接的に取得すること
- 3：本店がフランスにある企業の資本金または議決権の直接的または間接的保有が 33.33% の限度を超えること

R153-2 条：

欧州共同体の加盟国に属さず、フランス国と何らかの行政支援に関する協定を締結している欧州経済領域 (EEA) 協定の締結当事国にも属さない自然人によって、又はこれらの国々のいずれにも本店を所有していない企業によって、又はこれらの国々のいずれにも居住していないフランス国籍の自然人によって・・・

【規制対象業種】

R153-2 条：

・・・以下の諸活動に対して行われる第 R. 153-1 条に言及する外国投資は、第 L. 151-3 条の I の意味において、認可手続に依拠するものとする。

- 1 賭博産業における活動。
- 2 法規制の対象となる民間の警備活動。
- 3 テロ活動の枠内における病原性物質又は毒性物質の不正使用に対処するための手段、及びかかる使用がもたらす公衆衛生上の影響を阻止するための手段に関連する研究、開発又は生産活動。
- 4 刑法典第 226-3 条の適用により許可を受けた、通信傍受及び会話の遠隔盗聴を目的として考案された機器に関連する活動。
- 5 情報技術に関連した製品およびシステムによって提供される IT セキュリティの評価及び認証に関する 2002 年 4 月 18 日付のデクレ第 2002-535 号の規定に従って認定された評価機関の枠内でのサービス活動。
- 6 防衛法典第 L. 1332-1 条から第 L. 1332-7 条までの条項において規定する施設を管理する公共又は民間事業者と契約を結んだ企業による、情報システムのセキュリティ

- 部門における財の生産又はセキュリティサービスの提供活動。
- 7 軍事及び民生両用の財及び技術についての欧州共同体輸出管理制度を制定している 2000 年 6 月 22 日付理事会規則 (EC) No 1334/2000 (改定済) の附則 に列挙される軍事及び民生両用の財及び技術に関連する活動。
 - 8 デジタル経済における信頼のための 2004 年 6 月 21 日付の法律第 2004-575 号第 30 条第 節及び 節並びに第 31 条第 節に言及する、暗号化手段及び暗号技術の提供に関連する活動。
 - 9 国防機密の保護に関する 1998 年 7 月 17 日付のデクレ第 98-608 号に従って、とりわけ、国防上機密扱いの契約又は安全管理措置条項を盛り込んだ契約の名目で、国防機密の受託企業によって行われる活動。
 - 10 防衛法典第 2 部第 編の第 章又は第 章によって法規制の対象となる、武器、弾薬、軍事目的に利用される火薬及び爆発物、又は軍需物資及びこれに類似するものについての研究、生産又は商業取引の活動。
 - 11 本条の第 7 号から第 10 号に言及する活動分野に属する財及びサービスの実現に向けて、直接的に又は下請け契約を通じて、国防省の便宜のために調査又は機材納入の契約を締結した企業によって行われる活動。

欧州共同体加盟国からの投資に関する規定

【規制の対象となる者：外国投資の定義】

R153-3 条：

投資は、本節の意味において、投資者による以下の行為のいずれかから成るものとする。

- 1 フランス国内に本店を有する企業に対して、商法典の第 L. 233-3 条の意味において、経営支配権を取得すること。
- 2 フランス国内に本店を有する企業に対して、直接又は間接的に、事業部門のすべて又は一部を取得すること。

R153-4 条：

欧州共同体の加盟国に属する若しくは欧州経済領域 (EEA) 協定の他の締結当事国であってフランス国と何らかの行政支援に関する協定を締結している国に属する自然人によって、又はこれらの国々のいずれかに本店を有する企業によって、又はこれらの国々のいずれかに居住するフランス国籍の自然人によって、・・・・・・

【規制対象業種】

R153-4 条：

・・・・第 R. 153-2 条の第 8 号から第 11 号までに列挙された諸活動に対して行われる投資は、第 R. 153-3 条に依拠する場合には、第 L. 151-3 条の意味において、認可の手續に

従うものとする。

- 8 デジタル経済における信頼のための 2004 年 6 月 21 日付の法律第 2004-575 号第 30 条第 節及び 節並びに第 31 条第 節に言及する、暗号化手段及び暗号技術の提供に関連する活動。
- 9 国防機密の保護に関する 1998 年 7 月 17 日付のデクレ第 98-608 号に従って、とりわけ、国防上機密扱いの契約又は安全管理措置条項を盛り込んだ契約の名目で、国防機密の受託企業によって行われる活動。
- 10 防衛法典第 2 部第 編の第 章又は第 章によって法規制の対象となる、武器、弾薬、軍事目的に利用される火薬及び爆発物、又は軍需物資及びこれに類似するものについての研究、生産又は商業取引の活動。
- 11 本条の第 7 号から第 10 号に言及する活動分野に属する財及びサービスの実現に向けて、直接的に又は下請け契約を通じて、国防省の便宜のために調査又は機材納入の契約を締結した企業によって行われる活動。

R153-5 条：

・・・以下の諸活動に対して行われる投資は、第 R. 153-3 条の第 2 号に依拠する場合には、第 L. 151-3 条の意味において、認可の手續に従うものとする。

- 1 資金洗浄行為への対処に関する要件により投資規制が求められる限りにおいて、海浜リゾート地、湯治場、保養地の賭博場における賭博行為を規制している 1907 年 6 月 15 日付の法律（改定済）の意味における賭博場の活動。
- 2 民間警備活動を法規制の対象とする 1983 年 7 月 12 日付法律第 83-629 号（改定済）の意味において、これらの活動を営む企業が以下のいずれかの行為を行う場合における民間警備活動。
 - a) 防衛法典の第 L. 1332-1 条の意味において、極めて重要な公共又は民間事業者に役務サービスを提供すること。
 - b) 民間航空法典の第 L. 282-8 条及び港湾法典の第 L. 324-5 条の条項に定義される警備任務に直接及び集中的に参加すること。
 - c) 刑法典第 413-7 条及び国防機密の保護に関する 1998 年 7 月 17 日のデクレ第 98-608 号の施行に伴い制定された条文の意味において、保護地域又は保留地域に立ち入ること。
- 3 以下に挙げる点と排他的に関わりを持っている研究、開発又は生産の諸活動。
 - a) 病原性物質、動物原生感染症の病原体、毒性物質、並びに、軍事及び民生の財及び技術についての欧州共同体輸出管理体制を制定している 2000 年 6 月 22 日付理事会規則（EC）No 1334/2000（改定済）の附則 第 1C351 項及び第 1C352 a.2 項に言及される、これらの遺伝要素及びこれらの遺伝情報の翻訳産物。

- b) 1993年1月13日にパリで署名された、化学兵器の開発、生産、貯蔵及び使用の禁止並びに廃棄に関する条約の適用により禁止された物質に対する手段。
- 4 テロ活動及び犯罪行為への対処に関する要件により投資規制が求められる限りにおいて、刑法典第226-3条の適用により許可を受けた、通信傍受及び会話の遠隔盗聴のために考案された資材に関連している研究、開発、生産又は商業化の諸活動。
 - 5 テロ活動及び犯罪行為への対処に関する要件により投資規制が求められる限りにおいて、情報技術に関連した製品およびシステムによって提供された IT セキュリティの評価及び認証に関する 2002 年 4 月 18 日付のデクレ第 2002-535 号の規定するところに従って認定された評価機関の枠内でのサービスの提供活動。但し、これらの活動に従事する企業が国家機関の便宜のためにこれらのサービスを提供する場合に限る。
 - 6 防衛法典の第 L. 1332-1 条から第 L. 1332-7 条までの条項の意味において極めて重要な施設を管理する公共又は民間事業者と契約を締結した企業が、その施設を保護するために行う、情報システムのセキュリティ産業部門における、財の生産活動又はセキュリティサービスの提供活動。
 - 7 国家防衛と関わりを持つ企業の便宜のために行われる、上述の 2000 年 6 月 22 日付理事会規則の附則 に列挙される軍事及び民生両用の財及び技術に関連した活動。

共通規定

【規制方法】

R153-6 条：

I. 投資が、すべて同一の企業集団に属している企業、すなわち、直接的又は間接的に、同一の株主により同企業の総株主若しくは総出資者の議決権の 100 分の 50 を超える議決権が保有されている企業、又は同一の株主により発行済株式等の 100 分の 50 を超える株式等が保有されている企業の間で遂行される場合、本章で定める認可は取得されたものとみなす。

ただし、投資が、第 R. 153-2 条及び第 R. 153-4 条にそれぞれ列挙された活動のうちいずれかの活動を行う事業部門のすべて又は一部を外国に移転することを目的とする場合は、当該認可は取得されたものとみなされない。

第 R. 153-1 条の第 3 号に言及され、かつ、第 R. 153-2 条に列挙されている投資の場合において、直接的又は間接的に、フランス国内に本店を有する企業の総株主若しくは総出資者の議決権の 100 分の 33.33 を超える議決権を保有しているか、又は発行済株式等の 100 分の 33.33 を超える株式等を保有している投資者について、当該企業の経営支配権の取得が商法典の第 L. 233-3 条の意味において本章の適用により既に認められた場合は、認可は前項と同様に事前の請求なしに取得されるものとする。

ただし、仮に事前の認可請求が本条で定める前提において提示された場合には、請求に

対し交付される受理証に「当該請求には根拠が存在せず」の文言が記載されることになる。

R153-7 条：

投資を行う前に、投資者は当該投資が認可手続に従うものであるかを確認するために、経済担当大臣宛に書面による照会を行うことができる。当該大臣は 2 箇月以内に回答するものとする。ただし、回答の欠如は認可の請求を免除することに相当しない。

R 153-8 条：

経済担当大臣は認可の請求を受理した日から起算して 2 箇月以内に意見を表明するものとする。意見の表明がない場合には、認可は取得されたものとみなす。

経済担当大臣の発する命令によって、認可請求に関する書類の構成内容が定められる。

R 153-9 条：

経済担当大臣は、認可に 1 つ又は複数の条件を付加することにより第 L. 151-3 条に定義されるような国益の保全が得られることができるかどうかについて調査を行うものとする。

これらの条件は主として、投資者による、活動の持続性、事業能力、研究・開発の能力又は関連技術情報についての保全、調達の安全性、又はフランス国内に本店を有する企業による、公共調達の枠内での、又は、公安、国防上の利益、又は武器、弾薬、火薬及び爆発物の分野においての研究、生産若しくは商業取引と関係のある契約の枠内での、直接的に又は下請け契約を通じての、契約上の義務の履行に関連するものとする。

認可を必要とする活動が二次的にしか営まれない場合においては、経済担当大臣は、認可の付与を、外国投資者と独立した関係にある企業への当該活動の譲渡に従属させることができる。

本条で定める条件は、応分性の原則の遵守において定められる。

R 153-10 条：

経済担当大臣は、請求の審査の結果として以下の判断のいずれかを下した場合には、しかるべき理由のある決定によって計画された投資の認可を拒否する。

- 1 投資者が、刑法典の第 222-34 条から第 222-39 条まで、第 223-15-2 条、第 225-5 条、第 225-6 条、第 225-10 条、第 324-1 条、第 421-1 条から第 421-2-2 条まで、第 433-1 条、第 450-1 条 及び第 450-2-1 条の適用対象となる違反行為のいずれかを犯す可能性があるという根拠のある推定が存在する。
- 2 第 R. 153-9 条に言及された条件の実施が、以下に挙げる理由から、それだけでは、第 L. 151-3 条によって定義される国益の保全を確保するために十分でない。

- a) 活動の永続性、事業能力、研究・開発の能力又は関連技術情報が保全されない可能性がある。
- b) 調達の実行が確保されない可能性がある。
- c) フランス国内に本店を有する企業による、公共調達の枠内での、又は、公安、国防上の利益、又は武器、弾薬、火薬及び爆発物の分野においての研究、生産若しくは商業取引と関係のある契約の枠内での、直接的に又は下請け契約を通じての、契約上の義務の履行が妨げられる可能性がある。

R 153-11 条：

第 L. 151-3 条の の規定の適用によって、以前の状態へ復元するために投資者に与えられる猶予期間は経済担当大臣により通知される。当該期間は 12 箇月を超えることができない。

R 153-12 条：

本章で定める認可を審理するための所轄官庁は、外国投資者により提供された情報、特に資金の出所に関連した情報の正確さを確認するために、国際協力を求めることができる。

2005 年 12 月 30 日付「対外金融関係を規制する政令」第 2005 - 1739 号

第 1 条

通貨金融法典第 1 部第 5 編に「事前許可を要する外国投資」と題し、以下の内容の R153-1 条から R153-12 条を含む第 3 章を挿入する。

挿入文は通貨金融法典とほぼ同文。

EU 法関連条文は以下の通りである。

第 56 条

加盟国間および加盟国と第三国との間の資本移動に係わる制限を禁止する

第 58 条第 1 項 b

加盟国は、特に税法の分野、金融機関の監督における法律、規制の違反を阻止するのに必要な措置をとること、行政上、統計上の情報の目的で資本移動の申告手続きを制定すること、あるいは公共政策や公共の安全上正当化される措置を取ることができる。

第 296 条

この条約の規定は次の法律の適用を妨げない。

(b)どの加盟国も武器、弾薬および戦争物資の貿易手続きに関連する安全上、必要不可欠な利益を保護するのに必要と考える場合、次の措置、すなわち軍事目的外の製品の共通市場の競争条件を阻害しない措置を取ることができる。