

オーナー系非上場会社のバイアウト法務

～事例を題材に、実務上のポイントを重点的に解説～

講師 ^{くまがい まさかず} 熊谷真和 氏

講師 ^{たかはし ゆう} 高橋 悠 氏

森・濱田松本法律事務所
パートナー 弁護士

森・濱田松本法律事務所
弁護士

日時 平成30年9月10日(月) 午後1時30分～午後4時30分

事業承継ニーズの高まりが指摘されて久しい中、近年になって、プライベート・エクイティ・ファンドによる投資案件を中心に、オーナー系の非上場会社を対象とするバイアウト(事業承継型バイアウト)の存在感が特に増えています。こうした案件においては、非上場会社ならではの様々な法的問題が生じることも多い一方で、上場会社を対象とする案件よりも小規模になりがちという事情もあり、実務上の勘所を押さえた効率的な案件遂行が肝要となります。

本セミナーでは、非上場のオーナー系企業のバイアウトにおける法務上のポイントについて、事例を題材に、実務的に特に問題となりやすい点に焦点をあてて解説します。プライベート・エクイティ・ファンドのみならず、事業会社によるオーナー系非上場会社の買収に際しても参考にしていただける内容です。

1. はじめに

- ・事業承継型バイアウトを巡る市場動向
- ・事業承継型バイアウトの特徴 等

2. ストラクチャーに関するポイント

- ・分散保有されている株式の買い集め方法
- ・事業のカーブアウト 等

3. 株式譲渡契約のポイント(対価等の支払方法を中心に)

- ・価格調整／アーンアウト／一部後払い
- ・退職金の支払い 等

4. バイアウト後のオーナー株主等との関係

- ・事業運営に対する関与のあり方
- ・株式の継続保有・再出資
- ・インセンティブプラン
- ・経営委任契約のポイント 等

5. デュー・ディリジェンスで発見される典型的な法的リスクとその対応

【熊谷真和 氏】

略歴：弁護士・ニューヨーク州弁護士。東京大学法学部・シカゴ大学ロースクール卒業。2007年～2009年経済産業省経済産業政策局産業組織課へ出向。2011年～2012年ニューヨーク市 Shearman & Sterling 法律事務所執務。

専門分野：M&A、IPO等の資本市場案件及びPEファンドの組成業務を主要取扱業務とし、組成、投資からExitまで、PEファンド業務のあらゆるステージについてアドバイスをを行う。

主な著書・論文：「金融商品取引法—公開買付制度と大量保有報告制度編」(商事法務、2017年、共著)、「MBOをめぐる最新実務」(旬刊経理情報1476号、2017年、共著)、「M&A法大系」(有斐閣、2015年、共著)、「第2版 企業再編 法律・会計・税務と評価」(清文社、2015年、共著)、「＜平成26年会社法改正を踏まえた実務の検討(4)＞資金調達に関する規律の見直し」(旬刊商事法務2060号、2015年、共著)、「勧誘概念の明確化と実務上の諸問題」(旬刊商事法務2045号、2014年、共著)、「米国における経営陣報酬の実務動向(上・下)」(旬刊商事法務1996・1997号、2013年、共著)など。

【高橋 悠 氏】

略歴：弁護士。東京大学法学部・東京大学法科大学院卒業。

専門分野：国内及びクロスボーダーのM&A業務並びに税務関連業務を主要取扱業務として、企業法務に関連する案件を幅広く取り扱う。その他、ファンドの組成及び運営、ベンチャー投資等の案件に従事している。

主な著書・論文：「MBOにおける特別委員会の検証と設計(上)(下)」(金融商事判例No.1424-1425、2013年、共著)、『税務・法務を統合したM&A戦略 第2版』(中央経済社、2015年、共著)など。

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催

金融財務研究会

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

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

Twitter : <https://twitter.com/#!/keichoken>

Blog : <http://kinyu.co.jp/blog/>



開催日

平成30年9月10日(月)
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。)

1名につき34,400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29,000円。追加申込みの場合はその旨ご記入下さい。

参加費

申込先

金融財務研究会 ホームページ <http://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

ファックス又は郵便にて参加申込書をお送り下さい。上記ホームページの申込欄からお申し込みいただけます。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。)参加費の払戻しは致しませんので申し込まれた方がご都合の悪い時は代理の方がご出席下さい。又当日ご参加になれなかった場合、当社および経営調査研究会主催の他のセミナーに無料でご出席いただけます。(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年以内にお問い合わせいたします。)ご記入いただきました個人情報、当社および関係会社の受講者名簿の整備や今後開催されるセミナーのご案内等に使用します。

振込口座

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

切らずにこのままお送り下さい

FAX 03-5695-8005

オーナー系非上場会社のパイアウト法務

9 / 10

参加申込書

平成30年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい	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 TEL	部課名 FAX	

*セミナーコード 1713 (Law-301713)

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。