

海外PE(未公開株)・インフラファンド投資の法務

～投資契約の基本的構造と 投資家の実情をふまえた交渉のポイントを解説～

講師 ^{あんべけんすけ}
安部健介氏

森・濱田松本法律事務所 パートナー 弁護士

講師 ^{しもせのぶひこ}
下瀬伸彦氏

森・濱田松本法律事務所 オブ・カウンスル 弁護士

日時 2019年5月17日(金) 午後2時00分～午後5時00分

日本の金融機関・事業会社による海外PE(未公開株)・インフラ関連ファンドへの投資が近年拡大しています。かかる投資にあたっては、投資契約の内容を理解し、それぞれの投資家の実情をふまえたファンド側との交渉が求められますが、複雑かつ分量が多く、特有の概念が多数使用される投資契約を正しく理解することは容易ではありません。

本セミナーでは、PE・インフラ関連の海外のリミテッドパートナーシップへの投資に豊富な経験を有する講師が、これらのファンドへの投資を検討されている機関投資家等を念頭において投資契約の基本的構造と投資家の実情をふまえた交渉のポイントを分かりやすく解説します。加えて、機関投資家のみならず海外PE・インフラファンドの販売、管理、分析等に関与されている事業者・専門家も対象として、ファンドの投資勧誘・運用にあたっての日本法上の規制についても解説します。

1. 海外PE・インフラ関連ファンドの概要

2. 投資契約の基本的構造

- ・コミットメント
(いつでも出資を求められる立場)
- ・クローズドエンド
(エグジットの機会の限定)
- ・限定された期間
(どのような場合に延長されるのか)
- ・税務上の考慮

3. 投資契約における着眼点・ファンド側との交渉のポイント

- (1) 投資家の権利に関する条項
 - ・利益分配
 - ・レポーティング・情報提供
 - ・類似ピークルへの参加
 - ・アドバイザリーコミッティー
 - ・その他の権限
(ファンド解散請求権、GP解任請求権)

- ・最恵国条項
- ・投資からの免除・除外
- (2) 投資家の義務に関する条項
 - ・出資義務
(ドローダウンノーティス、出資義務の免除)
 - ・リサイクリング
 - ・LPクローバック
 - ・守秘義務

4. ファンドの投資勧誘・運用等への日本法の適用

- ・適格機関投資家等特例業務
- ・二種業者の活用
- ・外国ファンド特例

5. 質疑応答

※本セミナーにつきましては、法律事務所ご所属の方はお申込をご遠慮願います

【安部健介氏】

東京大学法学部卒業、バージニア大学ロースクール修了。99年Brown & Wood法律事務所(現Sidley Austin法律事務所)(ニューヨークオフィス)にて執務(～00年)、00年モルガン・スタンレー・ディーン・ウィッター証券会社(現三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)東京支店法務部に出向。現在に至る。

【下瀬伸彦氏】

一橋大学法学部卒業、東京大学大学院法学政治学研究科専修コース修了。96年最高裁判所司法研修所入所、98年最高裁判所司法研修所修了。00年大和証券エスエムビーシー株式会社(現大和証券株式会社)に出向(～01年)、03年ワシントン大学ロースクール修了。03年Sidley Austin Brown & Wood法律事務所(現Sidley Austin法律事務所)(ニューヨークオフィス)にて執務(～05年)、14年農林中央金庫に出向(～16年)、19年一般社団法人ジェイエイバンク支援協会理事。現在に至る。

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

2019年5月17日(金)
14:00~17:00

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

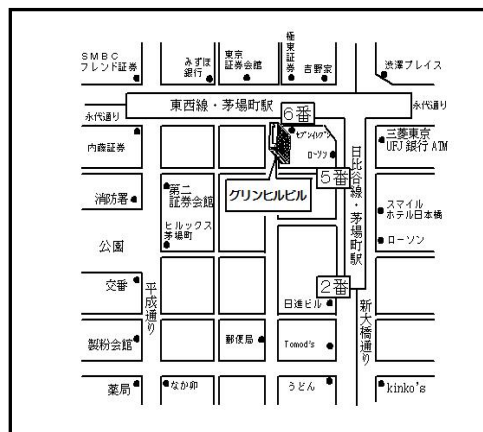
(開場は開演の30分前です。)

1名につき34,300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 <https://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

海外PE(未公開株)・インフラファンド投資の法務
5/17

参加申込書

2019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			
	部課名			
	部課名			
	部課名			
書類送付先 (同上の場合記入不要)	ご担当者	部課名		
	TEL	FAX		

*セミナーコード 0879 (Law-k190879)

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。