

表明保証保険を利用した戦略的ディール管理

～国内でどのように使いこなせば良いのか、実践的に～

講師 せきぐちたかなり 関口尊成 氏 日比谷中田法律事務所 弁護士 ニューヨーク州弁護士

日時 2021年7月2日（金）午前10時00分～12時00分

■このセミナーは Zoom でご受講いただけます。お申し込み後に詳細をメールでお送りします。

海外 M&A では頻出 Tool であった表明保証保険ですが、近時国内損保が国内 M&A 向けに次々と新保険商品を取り扱い始めました。今後は、表明保証保険を使いこなせなければ M&A 取引の進化についていけなくなります。

本講義では、もっとも利用が進んでいる欧州での表明保証保険利用の実務を踏まえ、国内でどのように利用すれば良いのか実践的に解説します。

当事者である事業会社、PE はもちろん、事業会社等に高度な助言を行う FA、金融機関にとっても必須の内容です。

1. 表明保証保険とは

- ・どのような保険か、メリット、海外での利用状況、日本での新たな展開

2. 購入・引受け

- ・保険ブローカーの活用、引受審査

3. 保険の内容

- ・基本的な構成、カバー・スプレッドシートとは、保険料水準、免責事由、保険期間

4. 保険金請求・支払い

- ・請求手続、過去の請求類型のデータはどのようなものか？ データから何が見える？
保険代位の考え方

5. 売主案件での戦略

(1) ステープル・インシュアランスとは

- ・入札とステープル ・ソフト・ステープルとハード・ステープル

(2) ステープル・インシュアランスの流れ

- (入札準備)
 - ・(VDD)、VDR 準備 ・入札関係書類作成
 - ・売主による保険ブローカーの選定、Non-binding Indication (第一次、二次入札)
 - ・最終入札者選定後に、売主から買主に「セル・バイ・フリップ」

(3) 付保を前提とした対応

- ・ハード・ステープルの場合には付保を可能ならしめる VDDR 作成
- ・SPA、Process letter の文言の工夫（ノン・リコース文言等）
- ・保険で Excluded が増えると…

6. 買主案件での戦略

(1) ステープル・インシュアランスへの対応

(2) ステープルでない場合でも戦略的な Tool になり得る

～質疑応答～

法律事務所所属の弁護士等同業者はご遠慮下さい。

【講師紹介】04年東京大学法学部卒業、06年明治大学法科大学院卒業、07年弁護士登録、08年西村あさひ法律事務所入所、15年コロンビア大学ロースクール修士課程修了、16年ニューヨーク州弁護士登録、19年より日比谷中田法律事務所。なお、西村あさひ法律事務所在籍中、株式会社三菱UFJ銀行 ロンドン支店（2015年-2016年）、金融庁証券取引等監視委員会（2016年-2018年、国際取引等調査室 室長補佐）、明治大学法科大学院（2012年-2013年、兼任講師）にそれぞれ勤務。2020年1月より第一生命リアルティアセットマネジメント株式会社コンプライアンス委員。取扱分野は、M&A（日本企業による海外企業の買収、国内会社の買収）、CVC（事業会社によるベンチャー出資）、表明保証保険、コンプライアンス。

※ 録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。



開催日

2021年7月2日(金)
10:00~12:00

本セミナーは Zoom で開催いたします。
インターネットに繋がるパソコンがあれば、どこでも受講できます。
参加費をお振込いただいた後に、メールで詳細をお送りいたします。

参加費

1名につき25,500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22,000円。追加申込みの場合はその旨ご記入下さい。

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もお申しいただけます。折り返し、請求書を郵送致します。参加費ご入金後にご参加方法の詳細をメールでお送りいたします。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。)又当日ご参加になれなかった場合、当社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年以内にお願いたします。)

ご記入いただきました個人情報は、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

表明保証保険を利用した戦略的ディール管理

参加申込書

【Zoom】 7 / 2

2021年 月 日

【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		
	〃	〃		
	〃	〃		
	〃	〃		
セミナーコード* 1231 (Law-k211231)	書類送付先 (同上の場合記入不要)	ご担当者 TEL	部課名 FAX	

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。