

米国ベンチャー投資契約の基礎

～モデル契約条項と出資にあたっての重要ポイントを2時間で理解する～

講師 きたのたかお 喜多野恭夫氏 森・濱田松本法律事務所 パートナー 弁護士

日時 2024年4月18日（木）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（1週間動画配信あり）。
■当日のご参加が難しいお客様には、後日動画を配信できます（2週間）。日程指定も可能です。

2022年から続く世界情勢の停滞により、米国におけるベンチャー投資は2023年以降も厳しい状況が続いていますが、事業会社とベンチャー企業との事業・資本提携の重要性は変わらず、日本企業が米国のベンチャー企業に対して優先株式やコンバーティブルノート等を用いた戦略的出資を検討する意義は高いといえます。米国のベンチャー投資においては、NVCA（全米ベンチャーキャピタル協会）やベンチャーキャピタルが公表しているモデル契約が一般的にひな型として活用されています。海外ベンチャー投資を検討する法務担当者としては、モデル契約独特の条項や考え方について、十分に理解をしておく必要があります。

そこで、本セミナーでは、日本・米国双方のベンチャー投資経験を有する講師が、単なる条項の解説ではなく、株主の権利保護及び株主間の権利調整という観点から、米国のベンチャーファイナンスの基礎を解説します。

1. 米国ベンチャー・ファイナンス市場の概況

2. 米国ベンチャー投資の概要

- 投資に至るまでの一般的な流れとデュー・ディリジェンス
- NVCA によるモデル出資契約・株主間契約の概要（Stock Purchase Agreement, Certificate of Incorporation, Investors' Rights Agreement, Right of First Refusal and Co-Sale Agreement, Voting Agreement）

3. 優先株式の内容

- ベンチャー投資で優先株式が用いられる理由
- 優先株式の主要な権利
 - 配当権、清算時優先分配権（Liquidation Preference）、転換権（Conversion）等

4. 株主間の権利の対立と調整

- 希薄化防止のための規定
 - 拒否権（Protective Provisions）、優先的引受権（Pre-emptive Rights）、希薄化防止条項（Anti-Dilution Provisions）
- エグジットの際の分配をめぐる株主間の利益相反と取締役の善管注意義務

5. シード段階における資金調達

- コンバーティブルノート・コンバーティブルエクイティの概要

本セミナーについては、法律事務所ご所属の方はお申込をご遠慮願います。

【講師紹介】

イェール大学卒業後、ゴールドマン・サックス証券会社及びJPモルガン証券会社勤務を経て、東京大学法科大学院修了。2011年弁護士登録（新64期）。2017年ハーバード大学ロースクール修了（LL.M.）、2018年ニューヨーク州弁護士登録。国内外のM&A案件及びベンチャー関連業務を主に取り扱い、米国を中心とした海外ベンチャー企業への投資案件の経験を多く有する。

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催 **金融財務研究会** Facebook: <https://www.facebook.com/keichoken>
Twitter: <https://twitter.com/#!/keichoken>
<https://www.kinyu.co.jp> Blog: <https://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2024年4月18日(木)
10:00~12:00

本セミナーはZoomで開催いたします。当日のご参加が難しいお客様には、録画した動画を後日配信することが可能です。(開催前のお申し込みが必要です)。後日配信をご希望の場合は、申込書質問欄のチェックボックスにチェックを入れてください。原則として、参加費をお振込みいただいた後に、メールで詳細をお送りいたします。

参加費

1名につき26,700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23,000円になります。
追加申込みの場合はその旨をご記入下さい。

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

上記ホームページの申込欄からお申し込み下さい。参加申込書をFAX又は郵送いただいております。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。)クレジットカードご利用の場合は、質問欄にその旨をご連絡下さい。参加費の払戻しは致しませんので、当日ご参加になれない場合は、代理の方のご出席あるいは当社および金融財務研究会主催の他のセミナーへのお振替をお願いします。(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にはセミナーの開催のために使用させていただきますが、漏洩などがないよう最善の予防、是正に努めます。詳しくは弊社ホームページをご覧ください。

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

◇クレジットカードはVisa、Mastercard、American Express、JCB、Diners Club、Discoverがご利用いただけます。

切らずにこのままお送り下さい

FAX 03-5695-8005

米国ベンチャー投資契約の基礎

【Zoom】 4/18

参加申込書

2024年 月 日

下記に✓を入れてください。 <input type="checkbox"/> Zoom受講 <input type="checkbox"/> 後日配信 弊社からのお知らせ、メルマガの送信を <input type="checkbox"/> 受信する <input type="checkbox"/> 受信しない 講師へのメールアドレス開示に <input type="checkbox"/> 同意する <input type="checkbox"/> 同意しない クレジットカードをご利用の場合は下記に✓を入れて下さい。 <input type="checkbox"/> クレジットカード利用 セミナーコード 1083 (Law-k241083)	会社名	TEL FAX		
	所在地	E-Mail		
	参加者ご氏名	〒		
	参加者ご氏名	部課名		
	参加者ご氏名	部課名		
	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		

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。