

インパクト投資の最新動向と実務対応

～各プロセスにおける留意点、契約条項、ガバナンスにおける工夫など
インパクト投資において押さえておくべきポイントを分かりやすく解説～

わたなべたかひさ

西村あさひ法律事務所・外国法共同事業

講師 **渡邊貴久** 氏 弁護士

日時 2024年11月19日(火) 午前10時00分～12時00分

■このセミナーは会場受講または Zoom 受講のいずれかを選択いただけます。(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。

近時、「インパクト投資」というキーワードが注目を集めている。特に日本では、内閣官房が公表した新しい資本主義の実現でのインパクト投資の普及促進が政策目標として明記され、2024年3月には、金融庁が「インパクト投資(インパクトファイナンス)に関する基本的指針」を公表する等、インパクト投資を取り巻く環境は大きく変化している。

しかし、「インパクト投資とは何か?」「ESG投資と何が違うのか?」「インパクト投資特有の考慮事項はあるのか?」といった疑問をお持ちの方も少なくないのではないと思われる。また、すでにインパクト投資についての理解のある方も、インパクト投資において利用可能なスキームや具体的な投資プロセス・契約書における留意点についての理解は進んでいないように思われる。

本セミナーでは、国内外の最新の議論や事例、インパクト投資に関する実証分析に関する研究、国際的な団体におけるインパクトタームに関する議論等の紹介を交えながら、国内外の個別事例にも触れつつ、インパクト投資プロセスにおける留意点、インパクト投資に利用可能な設計、ガバナンスにおける工夫、エグジット等における考慮要素、DDや契約書への落とし込み方などを分かりやすく解説する。

1. イントロダクション：インパクト投資の基本

- (1) インパクト投資をめぐる世界的なトレンドと国内の動向
- (2) インパクト投資の定義(関連指針やガイドラインの比較・解説)

2. インパクト投資の手法・プロセス

- (1) アセットタイプ別のインパクト投資の特徴
- (2) 投資プロセス別の留意点

3. インパクト投資に利用可能な設計

- (1) 株式、負債、新株予約権付社債
- (2) レベニューシェア
- (3) ブレンデッド・ファイナンス

4. インパクト投資における契約条項

- (1) インパクト投資における契約条項の概要
- (2) 海外におけるインパクト契約に関する実証研究やタームシートの紹介
- (3) 契約条項例の解説

5. インパクト企業のガバナンスと長期的成功への道筋

- (1) ミッションの定款への組み込み
- (2) ガバナンスにおける工夫の方法
- (3) 黄金株・スチュワードシップ・オーナーシップ

6. インパクト投資における Exit

- (1) Exit の考え方
- (2) IPO・M&A に変わる選択肢としての Exit to Community (E to C)

※小項目については変更する可能性があります。

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】

- ・2013年慶応義塾大学法学部法律学科卒業、2014年弁護士登録
- ・2023年UCパークレー・ロースクール修了(LL.M.)
- ・2024年オックスフォード大学ビジネススクール修了(MBA)
- ・Global Alliance of Impact Lawyers アジア太平洋地域理事、一般財団法人社会的インパクト・マネジメント・イニシアチブ(SIMI)フェロー等

M&A・コーポレートを中心とする一般的な企業法務全般に加え、国内外のESG関連規制やインパクト投資を含むサステナブルファイナンス、インパクトスタートアップ、ソーシャルエンタープライズ支援(B Corp 認証を含む)等のサステナビリティ関連の専門性を有する。

近著(共著を含む):「周辺学」で差がつくM&A -M&Aとサステナビリティ・ESG(ビジネス法務)、スタートアップを対象としたインパクト投資に関する契約条項の検討(N&A ニュースレター2023年12月19日号)等

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

主催 **金融財務研究会**

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

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

Twitter: <https://twitter.com/keichoken05>

Blog: <https://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2024年11月19日(火)
10:00~12:00

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。)

【Zoom 受講の場合】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。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。



参加費

1名につき26,500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23,000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 グリーンヒルビル
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 又は郵送いただいたお申し込みも承ります。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経営調査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年以内をお願いいたします。)ご記入いただきました個人情報(株)金融財務研究会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

インパクト投資の最新動向と実務対応
【会場または Zoom】 11 / 19

参加申込書

2024年 月 日

下記に✓を入れてください。 <input type="checkbox"/> 会場受講 <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` 3231 (Law-k243231)	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			
書類送付先 (同上的場合記入不要)	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。