

最新 LBO メザニンファイナンス実務

～基本ストラクチャーと交渉のポイントを中心に～

講師 ^{たかいししゅうへい} 高石 脩平 氏 パートナー 弁護士 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

日時 2025 年 11 月 27 日（木） 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。

近年、LBO ファイナンスの市場は急速に拡大しており、大型案件の増加に伴って、メザニンファイナンスによる資金調達の重要性が一層高まっています。調達手法も、ローンのほか、優先株式や社債と選択肢が広がっており、また Holdco（持株会社）ローンなど、多様なストラクチャーが活用されるようになっていきます。

本セミナーでは、各調達スキームやストラクチャーごとの特徴と、実務上の論点を取り上げ、メザニンレンダー及びスポンサーの双方の視点から、今知っておくべき最新のマーケット動向と実務に即したストラクチャー設計・契約交渉の勘所を徹底的に解説します。

（1）LBO マーケットの動向とメザニンファイナンス市場の拡大

- ① LBO マーケットの最新トレンド
- ② 多様化するメザニンファイナンスの商品設計

（2）劣後ローン

- ① 劣後ローンの特徴と交渉ポイント
- ② 第二順位担保権設定に関する法的・実務的論点
- ③ 近時の担保法改正のメザニンファイナンス実務への影響

（3）優先株式

- ① 優先株式型メザニンの特徴と交渉ポイント
- ② 優先株式型メザニンの保全のポイント

（4）Holdco ローン

- ① Holdco ローンの特徴と交渉ポイント
- ② Holdco ローンにおける担保取得と代替的保全手段の検討

（5）シニアレンダーとの権利調整と債権者間協定に関する実務対応

- ① 劣後化の技術と債権者間協定の必要性判断
- ② 債権者協定の典型条項と交渉の留意点

本セミナーにつきましては、講師と同業者、法律事務所所属の方のお申し込みはご遠慮願います。

【講師紹介】

2010 年東京大学工学部卒業、2013 年東京大学法科大学院卒業、2017 年みずほ証券株式会社にて執務（～2018 年）、2020 年シカゴ大学ロースクール卒業。

LBO ファイナンスを中心的業務とし、メガバンクをレンダーとする大規模かつ複雑な案件やクロスボーダー案件等から地銀等をレンダーとする地方の事業承継案件まで幅広く関与しており、LBO ファイナンスの組成、期中管理、シンジケーション、再生局面のさまざまな場面での対応に精通している。

The Best Lawyers in Japan TM 及び Best Lawyers: Ones to Watch in Japan 等での受賞歴、Chambers Global Practice Guides Banking & Finance -Japan Chapter 等での執筆歴あり。

※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/>



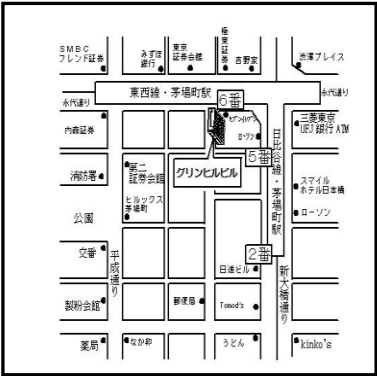
開催日

会場

2025年11月27日（木）
10:00～12:00

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 27,500 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 24,000 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 年以内にお願いたします。）
ご記入いただきました個人情報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 -----

最新 LBO メザニンファイナンス実務
【会場または Zoom】 11 / 27

参加申込書

FAX 03-5695-8005

2025 年 月 日

下記に✓を入れてください。 ☐ 会場受講 ☐ Zoom受講 ☐ 後日配信 弊社からのお知らせ、メルマガの送信を ☐ 受信する ☐ 受信しない 講師へのメールアドレス開示に ☐ 同意する ☐ 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。 ☐ クレジットカード利用 セミナーコード 3303 (Law- k253303)	会社名	TEL FAX		
	所在地	〒		
	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。