

未上場スタートアップにおける 戦略的なストックオプションの設計

～交付目的に応じたストックオプションの設計～

もりもとほんそ 西村あさひ法律事務所・外国法共同事業
講師 森本凡碩 氏 弁護士

販売期間 2024年4月30日(火)まで

(2024年3月13日(水)収録:約2時間)

■このセミナーは収録したセミナーを動画配信でご視聴いただけます。視聴期間は2週間です。
■参加費をお振込みいただいた後に、配信ページ URL とログイン情報をメールでお送りします。

ストックオプションとは、業績達成意欲向上のために、また、労務や業務執行等の対価として、自社の取締役や従業員に対して付与する新株予約権です。近時は、未上場スタートアップにおいて、優秀な人材を確保するためにストックオプションをより適切かつ容易に交付できるようにするための施策(例えば、国税庁が令和5年に公表したストックオプションに対する課税 Q&A 等)も進んでいるところです。

もっとも、ストックオプションについては、そもそも交付目的が区々であるばかりか、税制適格か非税制適格のいずれとするかにより、発行体や権利者の課税関係が異なる等、その目的や設計は慎重に検討することが必要となります。また、ストックオプションに業績向上のインセンティブを期待するのであれば、適切な動機付けとして機能するように、その行使条件も適切に設定する必要があります。

本セミナーでは、将来の IPO を見据えた資本政策を害さない適切な範囲で、ストックオプションを戦略的に設計するために、検討すべきポイントについて概説させていただきます。

1. ストックオプションの内容・交付目的

- (1) ストックオプション概説
- (2) 交付目的の種類
- (3) 有償ストックオプション・無償ストックオプションの区別

2. 税制適格ストックオプション・非適格ストックオプション

- (1) 要件
- (2) 税制上の取扱いの差異
- (3) 近時の改正、ガイドライン等
- (4) 作り込みに当たっての留意点

3. ストックオプションの行使条件について

- (1) 行使条件を付す理由
- (2) 行使条件の種類
 - ① 継続勤務条件
 - ② 業績達成条件
 - ③ 株価条件

4. IPO を見据えたストックオプションの交付戦略

- (1) 近時のトレンド
- (2) IPO を見据えた資本政策

5. ストックオプション割当契約書・ストックオプション発行要項の作成ポイント

- (1) 割当契約書
 - ① ベスティング条項
 - ② 取得条項
 - ③ M&A が起きる場合の処理
- (2) ストックオプション発行要項

6. ベンチャー投資契約での取扱い

- (1) ストックオプション発行に伴う将来的な希釈化の盛り込み
- (2) オプションプール

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】

2012年東京大学法科大学院修了、2013年弁護士登録、2021年カリフォルニア大学ロサンゼルス校ロースクール卒業(LL.M.)、2021年-2022年ニューヨークのMorgan Lewis & Bockius LLP勤務。2022年9月ニューヨーク州弁護士登録。米国留学時は、米国におけるベンチャー投資、クロスボーダーM&Aの実務を学ぶ。国内外のM&A全般、スタートアップ投資案件・支援案件、JVを含む戦略的事業提携、エクイティファイナンス、その他一般的な企業法務全般を取り扱う。著作:「Lexology Getting the Deal Through - Shareholder Activism & Engagement (Japan Chapter)」(2023年4月、共著)、「Introduction of the Japanese Version of "SAFE" for Venture Investment」(2023年4月)、『会社法実務相談』、『新株予約権ハンドブック[第3版]』(いずれも商事法務、共著)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/>



販売期間

2024年4月30日（火）まで

※収録日：2024年3月13日（水）【約2時間】

視聴ページのログインIDを発行後、2週間ご視聴が可能です。
資料は、ログイン後に視聴ページからダウンロードしてご利用いただけます。
（資料の無断複製はご遠慮ください）

参加費

25,300円（消費税を含む）

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

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。請求書をお送りいたしますので、下記口座にお振込ください。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。

ご入金確認次第、視聴用URLとログインID、パスワードをメールでお送りいたします。（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。）

ご記入いただきました個人情報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

未上場スタートアップにおける
戦略的なストックオプションの設計
【アーカイブ】

参加申込書

2024年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい。 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*725a (Law-k900725a)	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		

お申込の翌日には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。