

# 【経営企画・財務管理部 M&A 担当者向け】

## 非上場・中小企業の買収の M&A 実務

～企業価値評価や譲渡スキームなど M&A 実務を図解でわかりやすく解説～

講師 <sup>きしだやすお</sup> 岸田康雄 氏

国際公認投資アナリスト／公認会計士／税理士  
中小企業診断士／宅地建物取引士／一級 FP 技能士

日時 2023年6月27日（火）午後1時30分～午後4時30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。
- 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（開催前のお申し込みが必要です）。

近年、事業承継を目的として、非上場の中小企業を上場企業が M&A で買収するケースが急増しています（中小 M&A）。この場合、株式評価、デュー・ディリジェンスや取引スキームは、大企業の子会社売却など外国企業との戦略的 M&A とは大きく異なります。これは、取引の規模が小さいことに加えて、株主が個人オーナーであることといった特徴があるからです。例えば、株式価値評価は、精緻な DCF だけでなく簡易な評価方法を使用するケースが多く見られます。また、中小 M&A に特有の論点として、退職金の支払い、不動産を切り離すための譲渡スキーム、売り手経営者による PMI への関与、デュー・ディリジェンスの簡易化というものがあります。

本セミナーは、投資銀行等で 10 年以上の M&A アドバイザリー業務を経験した公認会計士が、今すぐ使える M&A 実務をわかりやすく解説します。「一般的な M&A で解説されるような大企業 M&A ではなく、ターゲットが中小企業となる M&A について勉強したい」「土業の先生が教える難しい法律や税務の専門知識ではなく、実務現場で役立つ実践的なノウハウが欲しい」「本格的な株式評価・株価算定を、素人でも理解できるように教えて欲しい」といったご要望をもつ方々にとって最適なセミナーです。

1. 【企業経営】 非上場会社を対象とする M&A は上場企業と何が違うのか？
  2. 【条件交渉】 中小 M&A で売り手社長と合意するための論点とは？
  3. 【条件交渉】 中小 M&A における意向表明書・基本合意書・譲渡契約書の作成方法
  4. 【株式評価】 初期的な検討段階で行う簡易な DCF 法を徹底マスター
  5. 【株式評価】 中小 M&A で M&A 仲介業者が使う「年買法」の考え方とは？
  6. 【譲渡スキーム】 中小 M&A において株式譲渡ではなく事業譲渡が使われる理由
  7. 【譲渡スキーム】 売り手個人の所得税と手取り額を考慮した譲渡スキーム
  8. 【不動産・税務】 事業譲渡後の法人を処分するための不動産 M&A
  9. 【マニュアル】 上場企業の実務担当者のための中小 M&A チェックリスト
- ～質疑応答～

【講師紹介】公認会計士／税理士／宅地建物取引士／中小企業診断士／1級ファイナンシャル・プランニング技能士／国際公認投資アナリスト（日本証券アナリスト協会認定）。一橋大学大学院修了。中央青山監査法人にて会計監査及び財務デュー・ディリジェンス業務に従事。その後、みずほ証券投資銀行部 M&A アドバイザリーグループ、メリルリンチ日本証券プリンシパル・インベストメント部不動産投資グループ、三菱 UFJ 銀行ウェルスマネジメント営業部ファミリーオフィス室などに在籍し、中小企業の事業承継から上場企業の M&A まで、100 件を超える M&A 実務を遂行した。現在は、株式価値評価書の作成、財務デュー・ディリジェンス、中小 M&A 向け簡易評価&DD サービス、および大企業の事業承継支援チームの運営サポート（大手人材サービス、大手電機メーカー）を提供している。平成 28 年度経済産業省中小企業庁「事業承継ガイドライン委員会」委員、令和 2 年度日本公認会計士協会中小企業施策研究調査会「事業承継支援専門部会」委員、東京都中小企業診断士協会「事業承継支援研究会」代表幹事。著書：『図解でわかる 中小企業庁「事業承継ガイドライン」完全解説』（ロギカ書房）、『顧問税理士が教えてくれない 資産タイプ別相続・生前対策完全ガイド』（中央経済社）、『中小企業のための会社売却(M&A)の手続・評価・税務と申告実務』（清文社）、『税理士・会計事務所のための M&A アドバイザリーガイド』（中央経済社）など多数。

※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/#!/keichoken>  
Blog : <https://www.kinyu.co.jp/blog/>



開催日

2023年6月27日(火)  
13:30~16:30

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

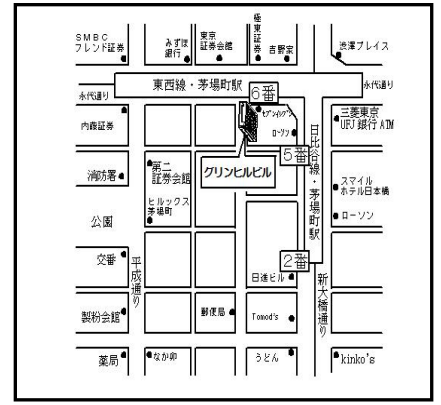
東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8

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35,300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30,000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(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

#### 【M&A 実務担当者必見】

中小企業の買収に必要な M&A 実務

【会場または Zoom】 6 / 27

## 参加申込書

FAX 03-5695-8005

2023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  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 1185 (Law-k231185)	会社名	TEL FAX		
	所在地	E-Mail 〒		
	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。