

# 買収ファイナンスの契約実務と HoldCo ファイナンス

講師 <sup>ほうきゆうすけ</sup> 伯耆雄介 氏 TMI 総合法律事務所  
パートナー 弁護士

日時 2024年10月7日(月) 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。(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、買収ファイナンス(LBOファイナンス)の市場は順調な拡大を続けており、地方銀行等の新たなプレイヤーの参入も目立つようになってきている。産業界の新陳代謝・経済の活性化を促す資金供給手法として、買収ファイナンス市場の健全な発展に改めて注目が集まる中、その契約実務やストラクチャーにも、日々発展がみられる。

本講義では、買収ファイナンスの実務を理解するために必須となる基本とその背景にある法的理論・考え方を掘り下げて解説する。併せて、近年の契約実務の発展を紹介するとともに、実務上関心の強い HoldCo ファイナンスについて、最新の実務を踏まえたポイントを解説する。

## 1. 買収ファイナンスの基本

a. 買収ファイナンスとは      b. 買収ファイナンスの特徴

## 2. 案件の流れ

a. 非公開会社の場合      b. 公開買付を行うケース

## 3. 貸付関連契約

a. 貸付契約      b. 担保協定      c. 連帯保証

## 4. 近時の買収ファイナンス

a. 類型      b. 関連当局等の動き

## 5. 契約実務の発展

a. 概要      b. Certain Funds / Clean-up Default      c. 担保・保証  
d. 対象会社の規律      e. ネガティブ・コベンツの合理化

## 6. HoldCo ファイナンス

a. 概要      b. HoldCo ファイナンスの考え方と建付け  
c. 契約実務のポイント

企業内弁護士は大歓迎ですが、弁護士事務所とその関連団体所属の方はお申込をご遠慮願います。

【講師紹介】2014年弁護士登録。2020年12月 King's College London (Master of Laws in International Financial Law) 修了。買収ファイナンスに精通し、大型の非上場化案件から小規模な事業承継案件まで、レンダー・スポンサーの双方において、多様な案件でリーガル・アドバイザーを務める。The Best Lawyers in Japan: Ones to Watch (2025 Edition) 選出。論文: Chambers GLOBAL PRACTICE GUIDES - Acquisition Finance 2022 (Chambers and Partners 2022.05.26) など。  
WEB: <https://www.tmi.gr.jp/people/y-hoki.html>

※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10月7日(月)  
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

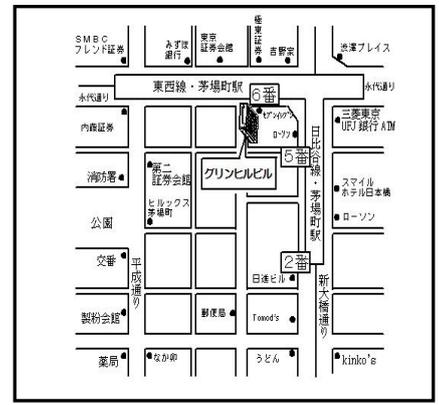
東京都中央区日本橋茅場町 1-10-8

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35,700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

買取ファイナンスの契約実務と  
HoldCo ファイナンス

【会場または Zoom】 10 / 7

## 参加申込書

FAX 03-5695-8005

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` 2805 (Law-k242805)	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	部課名	TEL 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。