

回覧				
----	--	--	--	--

オークションプロセスによる 事業売却の手続き及びその留意点

～各段階における作成書類のサンプルを参照しつつ～

もりもとだいすけ

講師 **森本大介氏**

西村あさひ法律事務所 弁護士・ニューヨーク州弁護士

日時 平成22年4月15日(木) 午後1時30分～午後4時30分

ここ数年のM&A取引を巡る傾向としては、オークションプロセスで広く買主候補を募るケースが増えてきているように思われる。

オークションプロセスにより事業売却を行う場合、相対取引の場合よりも価格が高くなるというメリットがある反面、多数の買主候補者を相手に同時並行でプロセスを進めなければならないことから、手続きは煩雑になり、いかにスムーズにプロセスを進めるかが非常に重要になる。

本セミナーでは、オークションプロセスにより事業を売却する場合における手続きにつき、FAを含むアドバイザーの選任から、ストラクチャーの選択、案件の終了までの各ステップごとの留意点を説明するとともに、取引の過程で作成される秘密保持契約、最終契約書(含表明保証条項)といった契約書やその他の書類につき、作成の際の留意点を具体的なサンプルを参照しつつ解説する。

I、相対取引とオークションプロセス

1. M&Aの成立要因について
2. 相対取引かオークションプロセスか
3. オークションプロセスの場合の案件の具体的流れ

II、オークションプロセスによる事業売却の流れと留意点

1. FAを含む各アドバイザーのリテイン
2. Seller's Due Diligenceの実施
 - ① Due Diligenceとは
 - ② Seller's DDにおけるポイント
3. ストラクチャーの検討
 - ① M&A取引に用いられる一般的な手法
 - ② プランニングの視点
 - ③ スキーム比較の例
4. ティーザーの作成・提出
5. 秘密保持契約の締結
6. Confidential Memorandumの作成・提出
7. 買主候補者からの意向表明書の受領
8. 買主候補の絞り込みの際のポイント

III、株式売買契約書(最終契約書)の構成と作成上の留意点

講師プロフィール 1999年司法試験合格、2000年東京大学法学部第1類卒業、2001年第一東京弁護士会入会・西村総合事務所(現西村あさひ法律事務所)入所。2005年九州大学ビジネススクール客員助教授。2007年ノースウエスタン大学ロースクール卒業(LL.M.)。2007年ニューヨーク司法試験合格、2008年1月ニューヨーク州弁護士登録。2007年～2008年 Kirkland & Ellis LLPにて研修。国内外のM&Aや提携案件を中心に、会社法などビジネスロー全般にわたる各社へのアドバイス、法廷活動、執筆、講演等に従事。
主な論文等として、『知的財産法概説』(共著、弘文堂、05年6月)、『新会社法実務相談』(共著、商事法務、06年7月)「選沢氏が広げた株式会社の機関設計」(ビジネス法務05年6月号、05年)、「敵対的企業買収からの企業防衛」(共著、ビジネス法務05年6月号、05年)、「完全子会社/合弁会社/上場子会社 形態別 最適・有効なガバナンス」(共著、ビジネス法務05年12月号、05年)、「不採算事業再編に伴う法務上の留意点」(共著、ビジネス法務09年2月号、08年)、「米国における海外腐敗行為防止法(FCPA)の概要と日本企業におけるリスク対応」(月刊監査役09年4月号、09年)他

当社は、第二東京弁護士会継続研修団体として認定を受けております。
このセミナーを受講すると、外部研修として所定の単位が認められます。

※録音・ビデオ撮影はご遠慮下さい。

■主催 **経営調査研究会**
〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町1-10-8・4F
TEL 03-5651-2033 FAX 03-5695-8005
E-mail seminar@kinyu.co.jp
■後援 **金融財務研究会**

開催日

平成22年4月15日(木)

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。)

参加費

1名につき34,600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29,000円。後日追加申込みが予定されている場合はその旨ご連絡下さい。

申込先

経営調査研究会 ホームページ <http://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 03-5651-2033 FAX 03-5695-8005

申込方法

ファックス又は郵便にて参加申込書をお送り下さい。上記ホームページの申込欄からもお申込みいただけます。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。)参加費の払戻しは致しませんので申し込まれた方がご都合の悪い時は代理の方がご出席下さい。又当日ご参加になれなかった場合、当社および金融財務研究会主催の他のセミナーに無料でご出席いただけます。(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。)

ご記入いただきました個人情報、当社および関係会社の受講者名簿の整備や今後開催されるセミナーのご案内等に使用します。

振込口座

普通預金 口座名 (株)経営調査研究会

三菱東京UFJ銀行 八重洲通支店 0602180 三井住友銀行 東京中央支店 3207281

みずほ銀行 京橋支店 1813877

切らずにこのままお送り下さい

オークションプロセスによる
事業売却の手続き及びその留意点

4/15

◆参加申込書◆

FAX 03-5695-8005

平成22年 月 日

ご連絡・講師へのご質問等ご記入下さい	会社名	TEL FAX	
		E-Mail	
	所在地	〒	
	参加者ご氏名	部課名	
	〃	〃	
	〃	〃	
	〃	〃	
書類送付先 セミナーコード 0710 (Law-220710)	ご担当者 (同上の場合記入不要)	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。