

ライツ・オフアリング、電子記録債権、 カバードボンド等の最新動向を 踏まえた資金調達手法の選択

ありよしなおよ
講師 有吉尚哉 氏

西村あさひ法律事務所
弁 護 士

日時 平成23年12月20日(火) 午後2時30分~午後5時30分

近時、公募、第三者割当てと並ぶ増資手法として、ライツ・オフアリングの制度整備が進められている。また、平成24年5月にはでんさいネットが業務を開始し、電子記録債権を活用した取引が本格的に可能となることが見込まれている。さらに、カバードボンドなどこれまで利用されていなかった資金調達手法の検討も深まってきている。このように新たな資金調達手法が利用可能となってきている中、資金調達を行おうとする事業会社は、企業価値の向上のため、多様な資金調達手法の中から適切な手法を選択して実施することが求められる。

本講演では、事業会社が資金調達戦略を構築する際の一助となるべく、資金調達手法を選択する際に考慮すべき視点を整理した上で、最新の動向も踏まえて主な資金調達手法の特質を解説する。

I 資金調達手法を選択するための視点

1. 資金調達の目的・条件・コスト
2. 資金提供者が取得する権利の性質
3. 資金調達先
4. 企業金融と資産金融
5. 調達ツール
6. 資金調達手法の多様化

II 主な資金調達手法の特性

1. 増資による資金調達
 - (1) 公募
 - (2) 第三者割当て
 - (3) ライツ・オフアリング
 - (4) 増資の側面から見た自社株対価 TOB
2. デットによる資金調達
 - (1) 借入れ
- 相対の借入れ/シンジケートローン、セキュリティトラストの活用
 - (2) 社債発行
- 公募/私募、カバードボンド
 - (3) ハイブリッド金融
3. 資産金融による資金調達
 - (1) 資産流動化
 - (2) ABL (アセット・ベースト・レンディング)
 - (3) 電子記録債権を活用した資金調達
 - (4) プロジェクトファイナンス

III ケーススタディ

【講師紹介】01年東京大学法学部卒業。02年西村総合法律事務所入所。10年~11年金融庁総務企画局企業開示課出向。現在、西村あさひ法律事務所勤務。金融法委員会委員。主な業務分野は、資産流動化取引その他の金融取引、信託取引、金融関連規制への対応等。主な著書として『資産・債権の流動化・証券化【第2版】』(金融財政事情研究会、10年、共編著)、『新株予約権ハンドブック』(商事法務、09年、共著)、『最新金融レギュレーション』(商事法務、09年、共編著)、『資金調達ハンドブック』(商事法務、08年、共編著)等。論稿多数。

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、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 金融財務研究会
<http://www.kinyu.co.jp>

お得なプリペイドをご用意しております。詳細は当社ホームページまで

金融財務研究会

検索

開催日

平成23年12月20日(火)
14:30~17:30

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34,100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

金融財務研究会 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 03-5651-2030 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、当社および経営調査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。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、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)金融財務研究会

三菱東京UFJ銀行 本店 1642356 三井住友銀行 本店営業部 7397637

みずほ銀行 本店 1427715 りそな銀行 東京営業部 1693669

三菱UFJ信託銀行 本店 2818151 住友信託銀行 東京営業部 2993982

----- 切らずにこのままお送り下さい -----

ライツ・オフアリング、電子記録債権、カバード
ボンド等の最新動向を踏まえた資金調達手法の選択

参加申込書

FAX 03-5695-8005

12/20

平成23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 *セミナーコート` 2387 (Law-232387)	ご担当者 (同上の場合記入不要)	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。