

<Japan Buy-out Deal Conference 2022 (ライブ配信)>

企業価値向上シンポジウム

～ロールアップ型 M&A と中堅・中小企業の事業承継の新潮流～

謹啓

時下ますますご清祥の段、お慶び申し上げます。この度、<Japan Buy-out Deal Conference 2022> 企業価値向上シンポジウムをライブ配信にて開催することになりましたのでご案内させていただきます。

第Ⅰ部では、2022 年 12 月下旬に株式会社中央経済社より刊行予定の『続・事業承継とバイアウト—ロールアップ編—』の出版記念シンポジウムを開催します。近年、中堅・中小のオーナー企業の事業承継においてバイアウト・ファンドが活用されるケースが急増するとともに、バイアウト・ファンドの投資先企業が中小企業を追加買収するケースが多くなってきましたが、このロールアップ型 M&A の事例紹介と PMI (post-merger integration) のベストプラクティスを目指した討論を行います。第Ⅱ部では、バイアウト・ファンドのコロナ禍での投資活動と今後の案件創出の展望についての討論を行います。皆様のご視聴を心よりお待ちしております。

開催要領

【日時】

2022 年 12 月 21 日 (水) 13:00～18:50 (ライブ配信にて開催)

【参加費】

1 名 22,000 円 (税込)

- ・申込者には、12 月 19 日 (月) までに、視聴用 URL・ID・パスワードが記載された「参加票」をメールにて送信させていただきます。万が一、それまでにメールが届かない場合は下記お問い合わせメールアドレスまでご一報願います。
- ・資料一式は、12 月 19 日 (月) を目途に、ご登録頂きました住所に郵送させていただきますが、印刷の進捗状況、天候、交通事情、配送状況、その他昨今の情勢によっては到着がセミナーの開催後になる可能性もございます。資料は視聴画面にも適宜投影されます。
- ・ライブ配信のみで事後配信はございません。ライブ配信は、Vimeo によるストリーミング配信となります。

【参加対象】

- 金融機関 (大手銀行、信託銀行、地方銀行、信用金庫、証券会社) の M&A・事業承継担当者、法人営業担当者、プライベート・バンキング担当者、LBO ファイナンス担当者、LP 投資担当者、事業再生担当者、総合企画担当者 ■その他機関投資家 (FOF・AM を含む)
- バイアウト・ファンド、ベンチャー・キャピタル・ファンド、グロース・キャピタル・ファンドの投資担当者
- M&A 支援機関 (M&A 仲介会社、M&A アドバイザリー会社)、コンサルティング・ファーム、経営人材を扱う人材エージェント
- 弁護士、会計士、税理士
- 中堅・中小企業のオーナー経営者、上場企業の経営企画部門・財務部門、プロフェッショナル経営者、プロフェッショナル CFO

【お申し込み方法】

申込書での FAX 送信か Web サイト上 (<https://www.jbo-research.com/>) で申込書をダウンロードしメール添付で送信下さい。

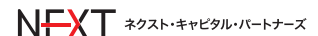
【注意事項】

- ・本シンポジウムの視聴は申込者本人のみに限定させていただきます。
- ・視聴 URL の転送、ID・パスワードの共有、撮影、録音、録画の行為は一切禁止とさせていただきます。
- ・本シンポジウムに関する事項を Web (ブログ、Twitter、Facebook を含む) などの媒体に書き込むことも禁止とさせていただきます。

Lead sponsors



Co-sponsors



主催：株式会社日本バイアウト研究所 協力：株式会社中央経済社

URL: <https://www.jbo-research.com/> お問い合わせ先: jbori@jbo-research.com (担当: 杉浦)

プログラム

第Ⅰ部 『続・事業承継とバイアウト（ロールアップ編）』（中央経済社）出版記念シンポジウム

刊行の背景（13:00-13:20）

株式会社日本バイアウト研究所 代表取締役 杉浦慶一

基調講演（13:20-14:00）

テーマ：M&Aによる企業の収益モデルの変革 ～ロールアップを画餅とせず構想を果実に変えるには～

株式会社アドバンテッジパートナーズ パートナー 市川雄介氏

<概要>

日本企業は一般に M&A には慣れていないことが多く、バイアウト・ファンドが得意とする価値算定から PMI までの実行支援が有用な局面は数多い。本講演では、2000 年代前半より多数のロールアップ型 M&A を実行してきた立場から、成功したロールアップと画餅に終わったロールアップを紹介し、M&A による収益モデルの変革をどのように構想したかと、それを果実に変えるには何が重要なのかを明らかにする。

プレゼンテーション（14:00-14:30）

テーマ：オーナー企業の事業承継問題の解消と業界再編に向けて ～ロールアップ型 M&A におけるバイアウト・ファンドへの期待～

株式会社 KPMG FAS マネージングディレクター 駒田純一氏

<概要>

ロールアップ型 M&A は、近年日本で注目を浴びている戦略であるが、中堅・中小企業の事業承継型 M&A の推進にも有益であり、また業界再編にも結びつく手法として期待される。そこで、本プレゼンテーションでは、ロールアップ型 M&A を推進するうえでバイアウト・ファンドに求められる役割について考察するとともに、オーナー企業の事業承継型 M&A における留意点について概説する。

休憩（14:30-14:40）

事例紹介①（14:40-15:10）

テーマ：ヘルスケア領域のロールアップ型 M&A の事例 ～動物医療グループ「ANCHORS」における“組織による経営”への転換～

キャス・キャピタル株式会社 取締役パートナー 上原進氏

<概要>

キャス・キャピタルは、医療・福祉関連人材サービス、ペット保険、訪問医療マッサージ、医療法人などヘルスケア領域の中小企業の支援実績を有しており、近年は二次診療を中心とした動物医療グループのロールアップ型 M&A にも取り組んでいる。本プレゼンテーションでは、同動物病院のロールアップに焦点をあてて、プロ経営人材の登用による経営管理機能の強化やグループ間連携基盤の整備に向けた取り組みを紹介する。

事例紹介②インタビュー・セッション（15:10-15:45）

テーマ：ロールアップを通じた企業価値向上の推進 ～積極的な M&A を展開する T-Garden の成長戦略～

株式会社 T-Garden 代表取締役社長 山本慎哉氏

インテグラル株式会社 ディレクター 石川章太郎氏

聞き手 株式会社 KPMG FAS ディレクター 増田航氏

<概要>

インテグラルは、投資先企業の成長戦略の重要な要素としてロールアップを掲げている。また、メンバーが投資先に常駐して経営支援を行うことが多いという特徴を有している。本セッションでは、インテグラルのメンバーが T-Garden の経営陣・従業員と一体となり、事業承継後の経営体制の強化やロールアップ後の PMI（post-merger integration）の推進に従事している一端を紹介する。

休憩（15:45-15:55）

パネルディスカッション①（15:55-17:00）

テーマ：事業承継時代におけるバイアウト・ファンドの活用 ～ロールアップ型 M&A のあるべき姿と留意点～

CLSA キャピタルパートナーズジャパン株式会社 エグゼクティブ ディレクター 安形栄胤氏

MCP キャピタル株式会社 ディレクター 荒井圭佑氏

アント・キャピタル・パートナーズ株式会社 プリンシパル 谷ノ内俊樹氏

司会者 アンテロープキャリアコンサルティング株式会社 取締役 山本恵亮氏

<概要>

中堅・中小のオーナー企業の事業承継型 M&A が増加しているなかでバイアウト・ファンドが果たす役割が増している。本セッションでは、近年注目されているロールアップの手法に焦点をあてて、実行前の考え方や実行後の PMI（post-merger integration）の全体像を紹介しながら、あるべき姿や事業承継案件に特有の留意点について議論する。

休憩（17:00-17:10）

第Ⅱ部 日本のバイアウト市場の動向 ～コロナ禍での投資活動と今後の案件創出の展望～

マーケット・レビュー（17:10-17:30）

株式会社日本バイアウト研究所 代表取締役 杉浦慶一

パネルディスカッション②（17:30-18:35）

テーマ：ミッドキャップのバイアウト市場の新潮流 ～コロナ禍での案件の創出の現場から～

株式会社マーキュリアインベストメント ディレクター 福岡賢明氏

アント・キャピタル・パートナーズ株式会社 プリンシパル 井土尊之氏

株式会社アドバンテッジパートナーズ プリンシパル 安永記士氏

司会者 アンテロープキャリアコンサルティング株式会社 コンサルタント 林徹氏

<概要>

日本のバイアウト市場は、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響を受けつつも、急成長を遂げている。この3年間にも、中堅・中小のオーナー企業の事業承継、大企業の子会社・事業部門の独立、中堅上場企業の非上場化を含め多様な案件が成立した。本セッションでは、この3年間で複数の新規案件の成立に関与したプロフェッショナルをお迎えし、案件の創出の真髄に迫る。

クロージング・スピーチ（18:35-18:50）

テーマ：中堅・中小企業の事業承継型 M&A の実務と展望

三菱 UFJ リサーチ&コンサルティング株式会社 コーポレートアドバイザー部長 プリンシパル 木俣貴光氏