

2019年10月7日 事例問題

事例研究 25（第三者承継における投資ファンドの役割）

事例 1

親族や従業員に後継者がおらず第三者承継を検討していく中で、アドバイザーから「投資ファンドも候補に入れないか？」と提案がありましたが、そもそも投資ファンドがどういったものか分からないので判断ができません。むしろ、ハゲタカのような悪いイメージもあります。投資ファンドについて説明してもらえますか？

前提：投資ファンドにも様々なものがありますが、中小企業の事業承継における投資ファンドに関してお答え下さい。

【問1】 投資ファンド、オーナー経営者、対象会社はそれぞれどのようなメリットがあるでしょうか？

【問2】 事業会社ではなく投資ファンドに事業承継をするメリットとデメリットを3つずつ挙げて下さい。

ヒント

事業承継における投資ファンドの役割の問題です。

前提となる知識は覚える必要がありますが、そこまで難しいものではありません。登場人物が増えるので、誰がどのような目的で行動をするのかという視点で考えてみましょう。