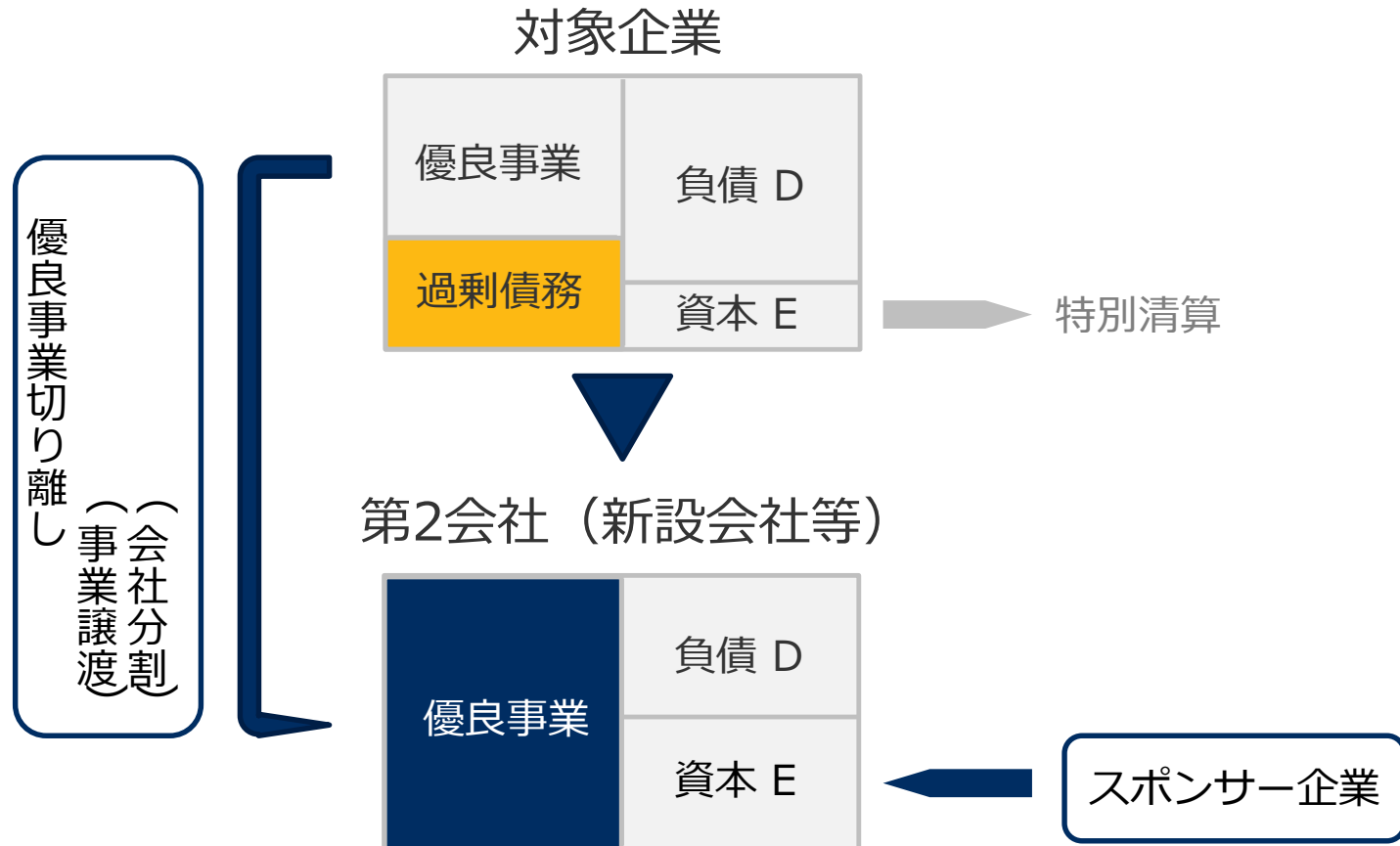


# 再生支援のフレームワーク

企業	債権処理	資金追加	経営陣	
			変更	存続
自力再生可能	なし	○ ×		<ul style="list-style-type: none"> <li>事業コンサルティング</li> </ul>
経営改善が見込まれる	債権全部処理	○	<ul style="list-style-type: none"> <li>スポンサーバイアウト</li> <li>Re-ブランディング</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>スポンサーバイアウト(経営陣存続) M&amp;A</li> <li>DPO(債権買い)</li> <li>ハード/ソフト 分離型(資産オフパラ)</li> </ul>
	債権一部処理	×		<ul style="list-style-type: none"> <li>赤字事業部処分型 (有利子負債 圧縮)</li> </ul>
	債権処理なし	○	×	<ul style="list-style-type: none"> <li>金融支援(DES, DDS, 債権放棄)</li> <li>民事再生による債権カット</li> </ul>
持続成長が見込めない	あり	×		<ul style="list-style-type: none"> <li>マイノリティ出資</li> <li>連結子会社切り出し増資</li> <li>返済猶予、リスケジュール</li> <li>会社分割によるハード・ソフト分離</li> </ul>
				<ul style="list-style-type: none"> <li>自主廃業</li> <li>破産手続き</li> </ul>

## 対応事項

- 企業再生・事業再生診断
- 中小企業再生支援協議会における金融機関調整支援
- スポンサー企業の発掘・紹介・アプローチ・選定 M&A
- スポンサー企業、金融機関、中小企業再生支援協議会などとの調整・交渉支援
- 企業再生手法、取組みスキームの提案



## 対応事項

- 財務調査
- 事業計画の策定
- 金融機関のリスケ交渉サポート
- ファンド アレンジメント

## 対象企業

資産 A	負債 D
	..... その他負債
	資本 E



## リスケ & ファンド増資

資産 A	<b>借入</b>
	負債 D ..... その他負債
	資本 E
<b>開発資金等</b>	<b>増資</b>

金融機関

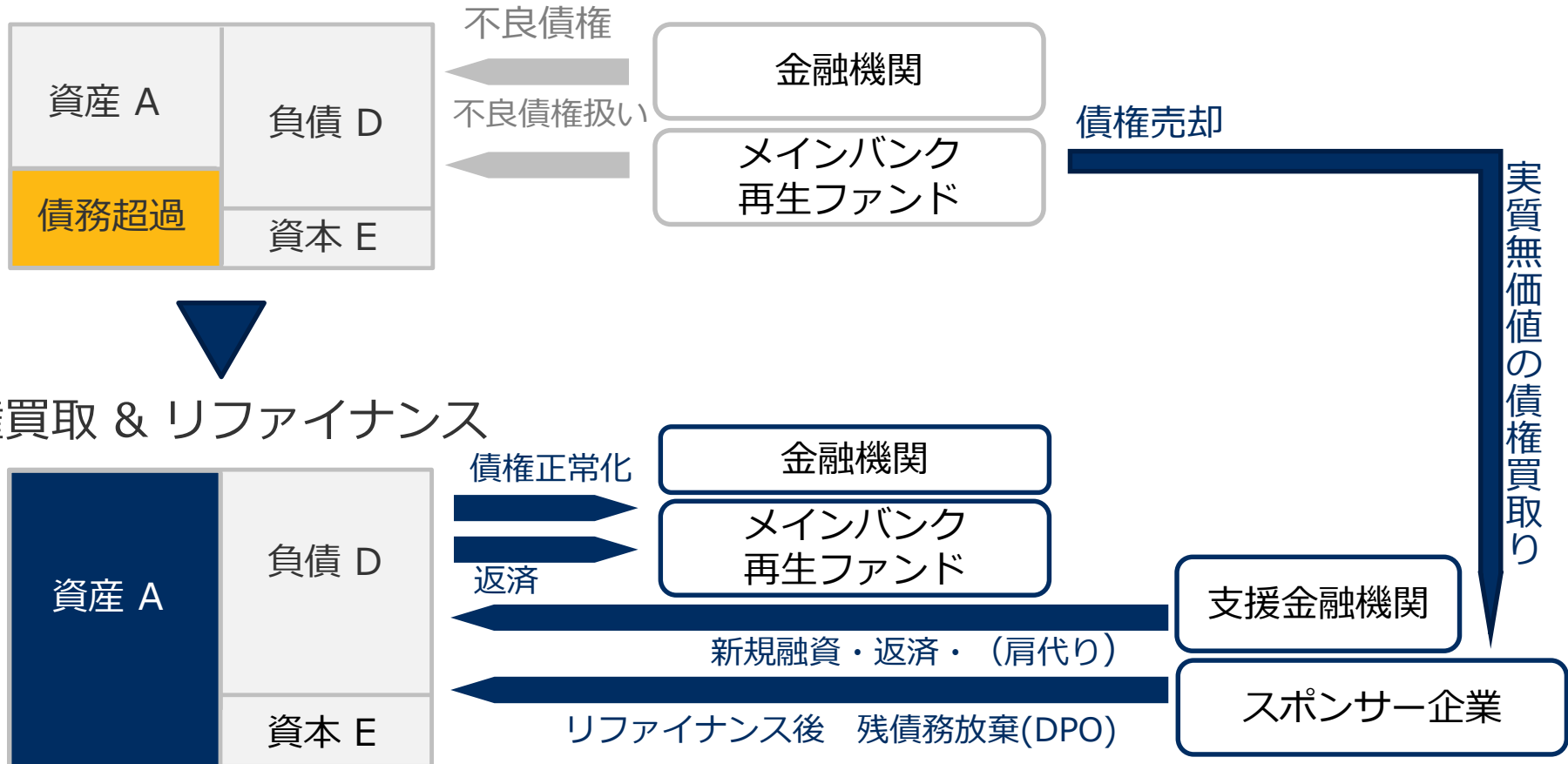
事業計画に沿った  
返済条件への同意

投資ファンド

対応事項

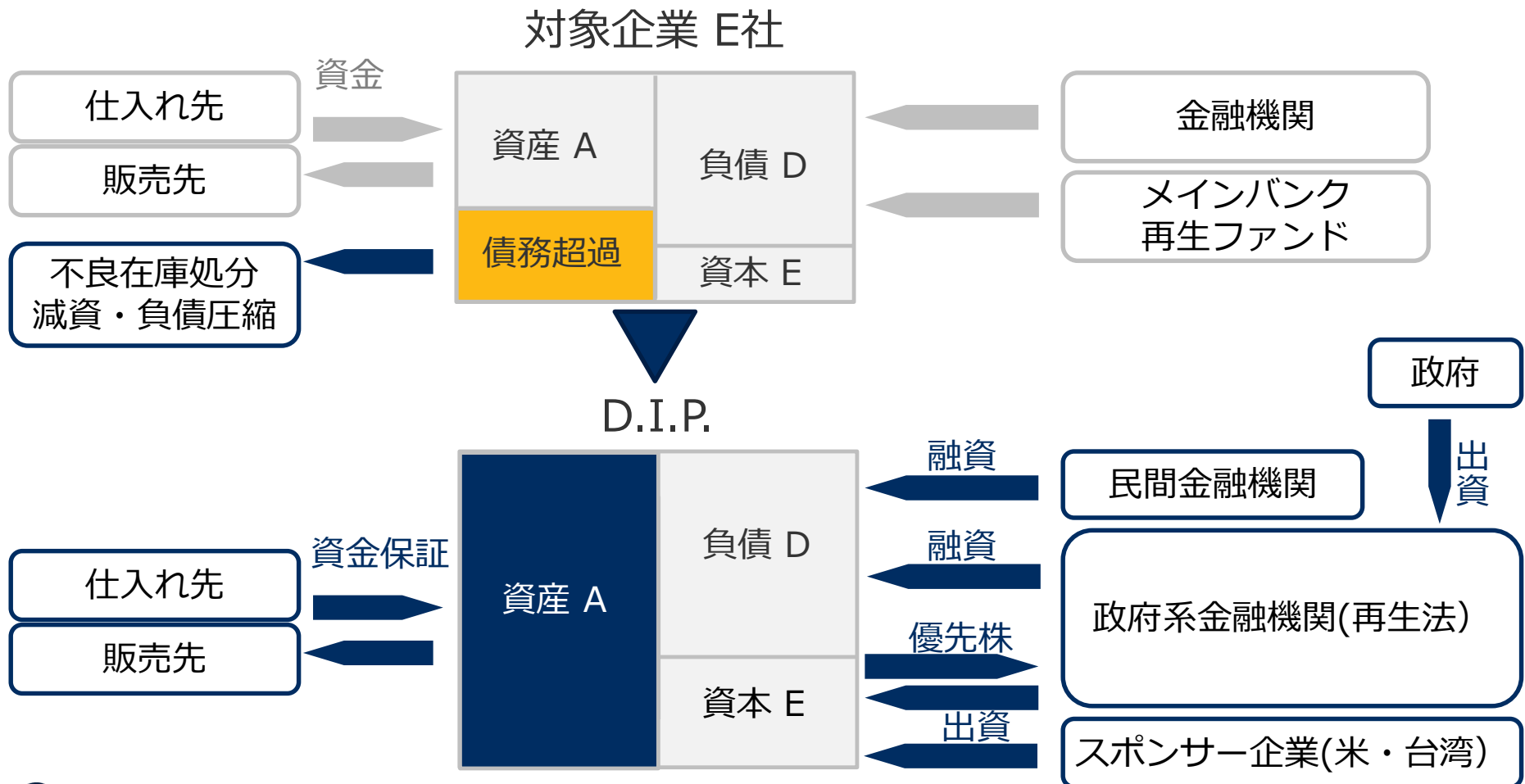
- 財務調査
- 事業計画の策定
- D.P.O. スキームアレンジ (債権売却 + 支援金融機関アレンジ)

対象企業 MG観光



対応事項

- 財務調査
- 事業計画の策定
- D.I.P. スキームアレンジ (債権売却 + 支援金融機関アレンジ)



対応事項

- 財務調査
- 事業計画の策定
- D.E.S. (Debt Equity Swap)再生機構&第三者TOB スキームアレンジ

対象企業 K交通

