

## 中小M&Aガイドライン(第2版)遵守宣言

株式会社第四北越銀行

株式会社第四北越銀行は、国が創設したM&A支援機関登録制度の登録を受けている支援機関であり、中小企業庁が定めた「中小M&Aガイドライン(第2版)」(令和5年9月)を遵守していることを、ここに宣言いたします。

株式会社第四北越銀行は、中小M&Aガイドラインを遵守し、下記の取組・対応を実施しています。

### ○支援の質の確保・向上に向けた取組

1. お客さまとの契約に基づく義務を履行します。
  - ・善良な管理者の注意(善管注意義務)をもって仲介業務・FA業務を行います。
  - ・お客さまの利益を犠牲にして自己又は第三者の利益を図りません。
2. 契約上の義務を負うかにかかわらず、職業倫理として、お客さまの意思を尊重し、利益を実現するための対応を行います。
3. 代表者は、支援の質の確保・向上のため、①知識・能力向上、②適正な業務遂行を図ることが不可欠であることを認識しており、当該取組が重要である旨のメッセージを社内外に発信しています。また、発信したメッセージと整合的な取組を実施します。
4. 知識・能力の向上のための取組を実施しています。
5. 支援業務を行う役員や従業員における適正な業務を確保するための取組を実施しています。
6. 業務の一部を第三者に委託する場合、外部委託先における業務の適正な遂行を確保するための取組を実施しています。

### ○M&Aプロセスにおける具体的な行動指針

7. 専門的な知見に基づき、お客さまに対して実践的な提案を行い、お客さまのM&Aの意思決定を支援します。その際、以下の点に留意します。
  - ・想定される重要なメリット・デメリットを知り得る限り、相談者に対して明示的に説明します。
  - ・仲介契約・FA契約<sup>※1</sup>締結前における相談者の企業情報の取扱いについても、善良な管理者の注意義務(善管注意義務)を負っていることを自覚し、適切に取扱います。
8. 仲介契約・FA契約の締結に当たり、業務形態の実態に合致した契約を締結します。
9. 契約締結前には、お客さまに対し当該契約に係る重要な事項(以下(1)～(13))を記載した書面を交付するなどして、明確な説明を行い、お客さまの納得を得ます。
  - (1) 「譲り渡し側・譲り受け側の両当事者と契約を締結し、双方に助言する仲介者」と「一方当事者のみと契約を締結し、一方のみに助言するFA」との違いとそれぞれ

の特徴（仲介者として両当事者から手数料を受領する場合には、その旨も含む）

- (2) 提供する業務の範囲・内容（マッチング、バリュエーション<sup>※2</sup>、相手先との交渉、スキーム立案等）
- (3) 手数料に関する事項（算定基準、金額、最低手数料、支払時期等）
- (4) 手数料以外にお客さまが支払うべき費用（費用の種類、支払時期等）
- (5) 秘密保持に関する事項（お客さまに秘密保持義務を課す場合にはその旨、秘密保持の対象となる事実、士業等専門家等に開示する場合の秘密保持義務の一部解除等）
- (6) 直接交渉の制限に関する事項（お客さま自らが候補先を発見すること及びお客さまが自ら発見した候補先との直接交渉を禁止する場合にはその旨、直接交渉が制限される対象者や目的の範囲等）
- (7) 専任条項（セカンド・オピニオンの可否等）【詳細は17を参照】
- (8) テール条項（テール期間、対象となるM&A等）【詳細は23を参照】
- (9) 契約期間（契約期間、更新・期間の延長に関する事項等）
- (10) 契約終了後も効力を有する条項がある場合には、当該条項、その有効期間等
- (11) 契約の解除に関する事項及びお客さまが、仲介契約・FA契約を中途解約できることを明記する場合には、当該中途解約に関する事項
- (12) 責任（免責）に関する事項（損害賠償責任が発生する要件、賠償額の範囲等）
- (13) （仲介者の場合）お客さまとの利益相反のおそれがあるものと想定される事項

10. 契約を締結する権限を有する方に対して説明を行います。また、説明の後はお客さまに対し、十分にご検討いただきます。

11. バリュエーションの実施に当たっては、評価の手法や前提条件等をお客さまに事前に説明し、評価の手法や価格帯についてもお客さまのご納得を得ます。

12. 譲り受け側の選定（マッチング）に当たっては、秘密保持契約締結前の段階で、譲り渡し側に関する詳細な情報が外部に流出・漏えいしないように注意します。

13. 交渉に当たっては、慣れないお客さまにも中小M&Aの全体像や今後の流れを可能な限り分かりやすく説明すること等により、寄り添う形でサポートします。

14. デューデリジェンス（DD）<sup>※3</sup>の実施に当たっては、譲り渡し側に対し譲り受け側が要求する資料の準備を促し、サポートします。

15. 最終契約の締結に当たっては、契約内容に漏れがないようお客さまに対して再度の確認を促します。

16. クロージングに当たっては、クロージングに向けた具体的な段取りを整えた上で、当日には譲り受け側から譲渡対価が確実に入金されたことを確認します。

※1：仲介契約・FA契約

仲介契約とは、仲介者が譲り渡し側・譲り受け側双方との間で結ぶ契約。FA契約とは、FA（ファイナンシャル・アドバイザー）が譲り渡し側・譲り受け側の一方との間で結ぶ契約。

※2：バリュエーション

企業又は事業の価値を定量的に評価すること。評価額は、中小M&Aで譲渡額を決める際の目安の一つとして取り扱われる。

※3：デューデリジェンス

譲り渡し側における各種のリスク等を精査するため、主に譲り受け側がF Aや士業等専門家に依頼して実施する調査。

○仲介契約・F A契約の契約条項に関する留意点内容について

専任条項<sup>※4</sup>については、特に以下の点を遵守して、行動します。

17. 専任条項を設ける場合、その対象範囲を可能な限り限定します。具体的には、お客さまが他の支援機関の意見を求めたい部分を仲介者・F Aに対して明確にした上、これを妨げるべき合理的な理由がない場合には、お客さまに対し、他の支援機関に対してセカンド・オピニオンを求めることを許容します。ただし、相手方当事者に関する情報の開示を禁止したり、相談先を法令上又は契約上の秘密保持義務がある者や事業承継・引継ぎ支援センター等の公的機関に限定したりする等、情報管理に配慮します。
18. 専任条項を設ける場合には、仲介契約・F A契約の契約期間を最長でも1年以内を目安として定めます。
19. お客さまが任意の時点で仲介契約・F A契約を中途解約できることを明記する条項等（口頭での明言も含む。）を設けます。

※4：専任条項

マッチング支援等において並行して他の仲介者・F Aへの依頼を行うことを禁止する条項。

直接交渉の制限に関する条項については、特に以下の点を遵守して、行動します。

20. 直接交渉が制限される候補先は、弊行が関与・接触し、紹介した候補先のみ限定します（お客さまが「自ら候補先を発見しないこと」及び「自ら発見した候補先と直接交渉しないこと」を明示的に了解している場合を除く）。
21. 直接交渉が制限される交渉は、お客さまと候補先のM&Aに関する目的で行われるものに限定します。
22. 直接交渉の制限に関する条項の有効期間は、仲介契約・F A契約が終了するまでに限定します。

テール条項<sup>※5</sup>については、特に以下の点を遵守して、行動します。

23. テール期間は最長でも2年～3年以内を目安とします。
24. テール条項の対象は、あくまで当行が関与・接触し、譲り渡し側に対して紹介した譲り受け側のみ限定します。

※5：テール条項

マッチング支援等において、M&Aが成立しないまま、仲介契約・F A契約が終了した後、一定期間（いわゆる「テール期間」）内に、譲り渡し側がM&Aを行った場合に、その契約は終了しているにもかかわらず、その仲介者・F Aが手数料を請求できることとする条項。

○仲介業務を行う場合の留意点

仲介業務を行う場合、特に以下の点を遵守して、行動します。

25. お客さまとの契約に基づく義務を履行します。いずれのお客さまに対しても公平・公正であり、いずれか一方の利益の優先やいずれか一方の利益を不当に害するような対応をしません。
26. 仲介契約締結前に、譲り渡し側・譲り受け側の両当事者と仲介契約を締結する仲介者であるということ（特に、仲介契約において、両当事者から手数料を受領することが定められている場合には、その旨）を、両当事者に伝えます。
27. 仲介契約締結に当たり、予め、両当事者間において利益相反のおそれがあるものと想定される事項<sup>※6</sup>について、各当事者に対し、明示的に説明を行います。また、別途、両当事者間における利益相反のおそれがある事項（一方当事者にとってのみ有利又は不利な情報を含む。）を認識した場合には、この点に関する情報を、各当事者に対し、適時に明示的に開示します。

※6：両当事者間において利益相反のおそれがあるものと想定される例

譲り渡し側・譲り受け側の双方と契約を締結することから、双方のコミュニケーションや円滑な手続遂行を期待しやすくなる反面、必ずしも譲渡額の最大化だけを重視しないこと。

28. 確定的なバリュエーションを実施せず、お客さまに対し、必要に応じて士業等専門家等の意見を求めるよう伝えます。
29. 参考資料として自ら簡易に算定（簡易評価）した、概算額・暫定額としてのバリュエーションの結果を両当事者に示す場合には、以下の点を両当事者に対して明示します。
  - ・あくまで確定的なバリュエーションを実施したものではなく、参考資料として簡易に算定したものであるということ
  - ・当該簡易評価の際に一方当事者の意向・意見等を考慮した場合、当該意向・意見等の内容
  - ・必要に応じて士業等専門家等の意見を求めることができること
30. 交渉のサポートにおいては、一方当事者の利益のみを図ることなく、中立性・公平性をもって、両当事者の利益を図ります。
31. デューデリジェンスを自ら実施せず、デューデリジェンス報告書の内容に係る結論を決定しないこととし、お客さまに対し、必要に応じて士業等専門家等の意見を求めるよう伝えます。

○その他

32. 上記の他、中小M&Aガイドラインの趣旨に則った対応をするよう努めます。

以上