

中小 M&A ガイドライン（第 2 版）遵守の宣言について

株式会社千葉銀行は、登録 M&A 支援機関として、中小企業庁が定めた「中小 M&A ガイドライン（第 2 版）」に記載される以下の事項を遵守いたします。本資料で用いる用語は、「中小 M&A ガイドライン（第 2 版）」の用語集で定められているものと同様の意義を有するものとして使用いたします。

遵守を宣言した事項

I. 支援の質の確保・向上に向けた取組

1. 依頼者との契約に基づく義務を履行し、かつ、職業倫理を遵守します。
 - 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。
 - 依頼者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。
 - 職業倫理として、依頼者の意思を尊重し、利益を実現するための対応を行います。
2. 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、その認識を担当者に浸透させ、これらの取組を実施しています。
3. 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。

II. M&A プロセスにおける具体的な行動指針

1. 専門的な知見に基づき、依頼者に対して実践的な提案を行い、依頼者の 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。
2. 仲介契約・FA 契約の締結について、業務形態の実態に合致した仲介契約あるいは FA 契約を締結することとし、契約締結前に、依頼者における契約締結権限を有する方に対し、仲介契約・FA 契約に係る以下に列記した重要事項について明確な説明を行い、依頼者の納得を得た上で、説明後には十分な検討時間を与えます。
 - 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、一方当事者のみと契約を締結し一方のみに助言する FA の違いとそれぞれの特徴
 - 提供する業務の範囲・内容（マッチング、バリュエーション、交渉、スキーム立案等）
 - 手数料に関する事項（算定基準、金額、支払時期等）
 - 手数料以外に依頼者が支払うべき費用（費用の種類、支払時期等）
 - 秘密保持に関する事項

- 直接交渉の制限に関する事項（直接交渉が制限される対象者や目的の範囲等）
 - 専任条項（セカンド・オピニオンの可否等）
 - テール条項（テール期間、対象となる M&A 等）
 - 契約期間
 - 契約終了後も効力を有する条項
 - 契約の解除等に関する事項
 - 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）
 - 依頼者との利益相反のおそれがあるものと想定される事項
3. バリュエーション（企業価値評価・事業評価）の実施に当たっては、評価の手法や前提条件等を依頼者に事前に説明し、評価の手法や価格帯についても依頼者の納得を得ます。
 4. 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・漏えいしないよう注意します。
 5. 交渉に当たっては、慣れない依頼者にも中小 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。
 6. デュー・デリジェンス（DD）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。
 7. 最終契約の締結について、契約内容に漏れがないよう依頼者に対して再度の確認を促します。
 8. クロージングについて、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。

Ⅲ. 仲介契約・FA 契約の契約条項に関する留意点内容について

1. 専任条項については、以下の点を遵守して、行動します。
 - 依頼者が他の支援機関の意見を求めたい部分を仲介者・FA 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、依頼者に対し、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、これにより、専任条項の範囲を可能な限り限定します。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。
 - 専任条項を設ける場合には、契約期間を最長でも 6 か月～1 年以内を目安として定めます。
2. 直接交渉が制限される候補先は、当行が関与・接触し、紹介した候補先のみ（依頼者が自ら発見した候補先と直接交渉しないこと明示的に了解している場合を除きます。）、また、制限される直接交渉は、依頼者と候補先の M&A に関する目的で行われるものに、それぞれ限定し、加えて、このよう

な直接交渉の制限に関する条項の有効期間は、仲介契約・FA 契約が終了するまでに限定します。

3. テール条項については、以下の点を遵守して、行動します。
 - テール期間は最長でも 2 年～3 年以内を目安とします。
 - 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に限定します。

4. 仲介業務を行う場合、以下の点を遵守して、行動します。
 - (1) 依頼者との契約に基づく義務を履行します。いずれの依頼者に対しても公平・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。
 - (2) 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。
 - (3) 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について、各当事者に対し、明示的に説明を行います。
 - (4) 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。
 - (5) 確定的なバリュエーションを実施せず、依頼者に対し、必要に応じて土業等専門家等の意見を求めるよう伝えます。
 - (6) 参考資料として簡易に算定（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。
 - ① あくまで確定的なバリュエーションを実施したのではなく、参考資料として簡易に算定したものであるということ
 - ② 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
 - ③ 必要に応じて土業等専門家等の意見を求めることができること
 - (7) 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。
 - (8) 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、依頼者に対し、必要に応じて土業等専門家等の意見を求めるよう伝えます。

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