

中小M&A支援機関に係る 登録制度の概要

令和3年8月2日

中小企業庁 財務課

1. 登録制度の趣旨

- 本年4月28日、中小M&Aを推進するため今後5年間に実施すべき官民の取組を「中小M&A推進計画」として取りまとめ。
- この中で、2021年度中に以下に取り組むこととされたところ。
 - i. 事業承継・引継ぎ補助金（専門家活用型）において、M&A 支援機関の登録制度を創設し、M&A 支援機関の活用に係る費用の補助については、予め登録された機関の提供する支援に係るもののみを補助対象とすることとする。
 - ii. 登録したM&A支援機関による支援を巡る問題等を抱える中小企業等からの情報提供を受け付ける窓口も創設する。

2. 登録制度の内容

(1) 登録制度の対象

- 中小M&Aガイドライン※では、M&A支援機関は「中小M&Aを支援する機関」とし、具体的には、M&A専門業者（仲介業者、FA）、金融機関、商工団体、士業等専門家、M&Aプラットフォーマー、事業承継・引継ぎ支援センター等を指す。

※「中小M&Aガイドライン」：中小企業におけるM&Aの更なる促進のため、①M&Aの基本的な事項や手数料の目安を示すとともに、②M&A業者等に対して、適切なM&Aのための行動指針を提示するもの。中小企業庁において令和2年3月に策定。

- このM&A支援機関のうち、本登録制度はファイナンシャルアドバイザー（FA）業務又は仲介業務を行う者に限って対象とする（※業種を問わない。例えば仲介業務を行っている金融機関も対象とする）。

(2) 登録要件

- 中小M&A推進計画では、登録要件として「中小M&Aガイドラインの遵守を宣言すること」を規定。
- 中小M&Aガイドラインにおいて定める各事項について、その規定により求める強度が異なることを踏まえ、登録要件の取扱いに差を設けながら遵守を求めることとする（※宣誓書の提出を求めることを予定）。
- 中小M&Aガイドラインにおいて求められている事項については、P3及びP4を参照。
 - ・ 「◎」事項 + 特記事項 ⇒ 規定内容そのままの遵守を求める
 - ・ 「○」、「△」事項 ⇒ 中小M&Aガイドラインの趣旨に則った遵守を求める

中小M&Aガイドラインの記載概要（M&A専門業者）①

記載事項	該当頁	強度
1. 基本姿勢		
①依頼者（顧客）の利益の最大化	51	○
②それぞれの役割に応じた適切な支援	51	△
③支援機関間の連携	51	△
2. 行動指針		
(1) 意思決定		
①M&Aのメリット・デメリットの説明	53	○
②取扱情報に関する善管注意義務の自覚	53	○
(2) 仲介契約・FA 契約の締結		
①契約の重要事項の説明（仲介・FA、専任、テール等）	53、54	◎
(3) バリュエーション（企業価値評価・事業価値評価）		
①評価手法等についての説明	54	◎
②仲介者によるDDの非実施	54	◎
③士業等専門家等の意見聴取に係る助言	54	◎
④仲介者による簡易評価についての説明	54	◎
(4) 譲り受け側の選定（マッチング）		
①情報流出・漏えいに係る注意	55	○
②進捗状況の遅滞ない報告	55	△
③想定外の長期化等の場合における報酬減免等	55	△
(5) 交渉		
①中小企業に寄り添った交渉サポート	55	○
②トップ面談の丁寧なサポート	55	△
③中立・公平な両当事者の利益の実現	55	○
(6) 基本合意の締結		
①基本合意の締結	55	△

(注) 「強度」欄について

◎：具体的な行動が規定されているもの。
（「必要」「すべき」等）

○：抽象的な行動が規定されているもの。
（「必要」「すべき」等）

△：訓示的な内容。
（「望まれる」「留意すべき」「必要に応じて」等）

- 「◎」事項 + 特記事項
⇒ 規定内容そのままの遵守を求める
- 「○」、「△」事項
⇒ 中小M&Aガイドラインの趣旨に
則った遵守を求める

中小M&Aガイドラインの記載概要（M&A専門業者）②

記載事項	該当頁	強度
(7) デュー・ディリジェンス (DD)		
①譲渡側への資料準備の催促、サポート	56	○
②仲介者による DD の非実施	56	◎
③士業等専門家等の意見聴取に係る助言	56	◎
④譲受側に配慮した DD についての譲渡側への働きかけ	56	△
(8) 最終契約の締結		
①契約内容の漏れについての再確認の催促	56	◎
②弁護士の間与下での契約締結	56	△
(9) クロージング		
①段取り整理、入金確認	56	◎
②司法書士等の士業等専門家等の関与	56	△
3. 特記事項		
(1) 仲介者における利益相反のリスクと現実的な対応策		
①仲介者であることの説明	57	◎
②バリュエーション、DD の非実施	57	◎
③士業等専門家等の意見聴取に係る助言	57	◎
④利益相反の懸念事項の説明、開示	57	○
(2) 専任条項の留意点		
①専任条項の対象範囲の限定	58	○
②情報管理に配慮した上でのセカンドオピニオンの許容	58	◎
③専任条項の期間（最長 6 ヶ月～1 年以内を目安）	58	◎
④中途解約可能条項の規定	58	△
(3) テール条項の留意点		
①テール条項の期間（最長 2 年～3 年以内を目安）	58	△
②テール条項の対象の限定	58、59	◎

(注) 「強度」欄について

◎：具体的な行動が規定されているもの。
（「必要」「すべき」等）

○：抽象的な行動が規定されているもの。
（「必要」「すべき」等）

△：訓示的な内容。
（「望まれる」「留意すべき」「必要に応じて」等）

- 「◎」事項 + 特記事項
⇒ 規定内容そのままの遵守を求める
- 「○」、「△」事項
⇒ 中小M&Aガイドラインの趣旨に
則った遵守を求める

2. 登録制度の内容

(3) 登録後、登録事業者の対応

- 登録されたFA・仲介業者による登録要件の充足を確保するため、以下の対応をとることを求める。
 - ① 要件を充足している旨を自社HPで掲載
 - ② 要件を充足している旨を顧客に書面で事前説明
 - ③ 毎年度、実績報告を提出
- また、経済産業省HPにおいて、登録機関の一覧を掲載する。

(4) 登録の継続、取消し等

- 今後も登録制度は継続して運用予定。登録されたFA・仲介業者において毎回登録手続きをとる事務負担を軽減するため、毎年度の実績報告提出の際、登録継続申請手続きを設ける。
- 登録をしたものの、特段合理的な理由なく支援実績が芳しくないなど、一定の要件に該当する場合には、登録の継続を認めないこととする。
- 登録要件を充足しない（しなくなった）と判断される場合は、別途設置する弁護士等の第三者で構成する有識者委員会に諮った上で、登録の取消しを行う。
- なお、登録取消し事由に該当し、取消しがなされた場合は、補助金を利用する中小企業者にとって補助金の対象経費とならなくなる可能性があることから、中小企業庁のHP等において公表する予定。

3. 申請／実績報告

(1) 申請

● 申請時に求める事項

- 申請者の基本属性（企業名、代表者氏名、本店所在地、サービスを提供できる都道府県、資本金、従業員数（うち、M&A支援業務専従者の従業員数）、業種、売上高、M&A支援業務の開始時期 等）
- 要件充足(中小M&Aガイドライン遵守の旨)の宣誓
- ネガティブ事項への非該当性（国予算において処分を受けていない、反社ではない等）

(2) 実績報告

● 実績報告時に求める事項（補助金交付案件）

- 譲渡側、譲受側の別
- 譲渡価額、譲受価額
- 業種
- 譲渡側の純資産、純利益、純借入債務（借入金-現金預金）
- 資本金額
- 手数料の金額（相談料、着手金、中間報酬、成功報酬の別）
- 従業員数
- 相談の端緒（自社開拓、センター、金融機関、商工団体、土業等専門家の別）
- 所在する都道府県

等

- 補助金交付案件でない案件については、当該中小企業への影響や負担のない事項（上記事項のうち「譲渡側、譲受側の別」、「業種」、「所在する都道府県」）に限って、匿名で報告することを登録FA・仲介業者に義務付け、それ以外の事項に関する報告や顕名での報告については任意とする。

- なお、実績報告のあった情報については、今後の政策立案の参考として活用するほか、中小M&Aの実施状況に関する参考情報として個別事業者が特定されない形で情報発信する。

4. 今後のスケジュール

8月中旬	登録制度の申請受付開始 情報提供受付窓口の開設
9月中旬	登録制度の申請受付〆切
9月中旬～下旬	登録支援機関の公表
9月下旬	事業承継・引継ぎ補助金(令和3年度当初予算)の公募開始

(※) なお、登録制度の運用状況については、「中小企業の経営資源集約化等に関する検討会」に定期的に報告し、必要に応じて登録制度の見直しを行う。

中小M&A推進計画

- 中小企業におけるM&Aを推進するため、今後5年間に実施すべき官民の取組を取りまとめたもの。中小企業庁において令和3年4月に策定。

(プレスリリース)

<https://www.meti.go.jp/press/2021/04/20210430012/20210430012.html>

(計画本体)

<https://www.chusho.meti.go.jp/koukai/kenkyukai/shigenshuyaku/2021/210428torimatome.pdf>

事業承継・引継ぎ補助金（専門家活用型）

- M&Aの譲渡側・譲受側双方の士業専門家の活用に係る費用（仲介手数料、デューデリジェンス費用（買収に伴うリスク調査）、企業概要書作成費用など）を補助するもの。

(令和3年度当初予算)

https://www.meti.go.jp/main/yosan/yosan_fy2021/pr/ip/chuki_06.pdf

中小M&Aガイドライン

- ①M&Aの基本的な事項や手数料の目安を示すとともに、②M&A業者等に対して、適切なM&Aのための行動指針を提示するもの。中小企業庁において令和2年3月に策定。

(プレスリリース)

<https://www.meti.go.jp/press/2019/03/20200331001/20200331001.html>

(ガイドライン本体)

<https://www.meti.go.jp/press/2019/03/20200331001/20200331001-2.pdf>