
KODEKS FOR VIRKSOMHEDSMÆGLERE I BONORUM PARTNERS M&A A/S

1. Indledning

Bonorum Partners M&A A/S er en professionel M&A-rådgiver specialiseret i køb og salg af virksomheder og opgaver relateret hertil.

Virksomhedsmæglere (herefter VM) tilknyttet Bonorum Partners M&A A/S er forpligtede til at følge nærværende kodeks.

Kodekset beskriver de etiske og professionelle standarder, som forventes efterlevet af VM.

For at en VM skal kunne tilknyttes Bonorum Partners M&A A/S, skal vedkommende have et godt omdømme, de nødvendige faglige kompetencer og god moral og etik. Desuden skal den enkelte VM have den nødvendige erfaring på området.

VM, der tilknyttes Bonorum Partners M&A A/S, kan være tilknyttet både på freelancebasis via personligt drevne virksomheder eller selskaber, der er ejet ultimativt af VM eller som ansat.

Det er VMs opgave at være rådgiver for klienter samt at være projektleder under hele forløbet, evt. i samarbejde med øvrige rådgivere.

Det er VMs fornemste opgave at sikre, at de til virksomheden knyttede ansvarlige personer er kompetente inden for deres område og kan håndtere en formidling af virksomheden.

Hvis en VM modtager følsomme oplysninger fra en klient, er det VMs pligt at håndtere disse oplysninger med fortrolighed og i overensstemmelse med indgåede aftaler. Man skal således generelt, og uanset om der er indgået aftaler, trygt kunne henvende sig til en VM i fortrolighed både som klient og modpart i en virksomhedshandel.

2. Kodeks

2.1 VM tilknyttet Bonorum Partners M&A A/S påtager sig kun at løse opgaver, som de er kvalificerede til, eventuelt i samarbejde med kolleger.

VM forpligter sig til primært at beskæftige sig med virksomhedsformidling samt M&A-opgaver generelt, hvorved sikres en ajourført praktisk indsigt i formidling af virksomheder.

VM er desuden forpligtet til at søge relevant faglig opdatering gennem kurser, litteratur, interne uddannelser m.v.

VM skal ved opretholdelse af ordentlighed, værdighed, respekt og integritet i alle handlinger tilstræbe at bevare klientens samt modparters tillid og VMs eget omdømme.

VM afholder sig fra at udtale sig negativt om andre rådgivere og leverandører.

VM må ikke uden rimelig grund frasige sig udførelsen af en opgave på en sådan måde, at klienten hindres i at søge anden rådgivning og assistance rettidigt og uden skadevirkninger.

2.2 VM arbejder effektivt med opgaverne inden for indgåede aftaler.

VM skal arbejde målrettet og udvise ansvarlighed for at varetage klientens interesser i overensstemmelse med skriftlige aftaler eller aftalebekræftelser.

VM udfører sit arbejde således, at klienten opnår nødvendig indsigt i opgavens løsning og forudsætninger.

Aftalen skal afspejle ydelsens art, omfang, ansvar, honorar og klientens forpligtelser i forbindelse med opgaven.

Hvis opgaven ændrer karakter undervejs, skal dette aftaleskriftligt.

VM er forpligtet til at sikre, at klienten har nødvendig indsigt i den forventede købs-/salgsproces, herunder diskretions- og honorarforhold, før arbejdet påbegyndes. Under selve købs-/salgsprocessen skal VM sikre, at klienten løbende orienteres om arbejdets forløb.

VMs klienter skal sikres en så hurtig sagsbehandling, som situationen muliggør, ligesom igangværende sager løbende skal bearbejdes med henblik på afslutning af sagen inden for den tidsfrist, som aftalen angiver. Udarbejdelse af værdiansættelser, virksomhedspræsentationer og andet materiale skal ske inden for den med klienten aftalte frist.

VM løser udelukkende opgaver, som er omfattet af aftalen. Arbejdet tilrettelægges og udføres således, at de foreslåede eller gennemførte løsninger kan fastholdes og dokumenteres i forbindelse med opgavens afslutning.

2.3 VM arbejder loyalt for klientens interesser.

VM påtager sig ikke samtidig opgaver for indbyrdes konkurrerende klienter på strategiske og/eller potentielt konfliktskabende områder uden forlods at orientere begge klienter herom og opnå deres accept.

Klientens opgaver skal løses, uden at VM får habilitetsproblemer. Herved forstås, at hvis samme mægler

driver en konkurrerende virksomhed inden for virksomhedsformidling, skal oplysninger fra opdragsgiver behandles med fortrolighed og ikke anvendes til kommerciel vinding i VMs favør.

Det samme gælder, hvis VM er rådgiver for anden konkurrerende virksomhed.

VM må ikke have kommercielle eller økonomiske interesser hos klienterne i form af f.eks. ejerandele, udlån, samhandel, m.v., medmindre dette oplyses over for potentielle parter i sagen. Herfra er naturligt undtaget honorar som led i samarbejdet omkring selve virksomhedsformidlingen.

Rådgivningen og assistancen ydes på en sådan måde, at der ikke kan drages tvivl om VMs objektivitet og upartiskhed. VM må således ikke anbefale en klient produkter eller ydelser, som VM har direkte eller indirekte interesse i uden at gøre denne interesse klar for klienten.

VM må ikke, uden forlods at oplyse klienten herom, modtage anvisningsprovision eller anden begunstigelse fra tredjepart, leverandører eller andre, som VM anbefaler ydelser til.

VM må ikke, uden forlods at oplyse klienten herom, yde provision eller andre begunstigelser til tredjepart for at opnå indflydelse på andres køb af ydelser.

Det er VMs pligt at repræsentere klienten i hele forhandlingsforløbet, indtil opgaven er løst, eller der foreligger en skriftlig opsigelse af samarbejdsaftalen.

Hvis der i en proces måtte opstå en situation, hvor en VM vurderer, at det vil være relevant at søge rådgivning hos andre specialrådgivere, er det dennes pligt at orientere klienten herom og anbefale, at klienten søger specifik rådgivning, herunder rådgivning hos skatteeksperter, advokater m.v.

Det er VMs opgave at sikre, at der altid er fremdrift i forhandlingerne med potentielle parter, herunder at følge op på sagen, samt at kunne motivere parterne til at indgå en aftale på markedsmæssige vilkår - herunder udarbejdelse af rammeaftale (Letter of intent/Term Sheet).

2.4 VM behandler information fortroligt.

VM har tavshedspligt om alle væsentlige forhold vedrørende klienten.

Tavshedspligten omfatter enhver information, der er videregivet mundtligt eller skriftligt, eller som er afgivet i forbindelse med drøftelser, møder, forhandlinger eller en due diligence-proces. Information omfatter dog ikke information, som er offentligt kendt på tidspunktet for videregivelsen.

Klienten skal sikres fortrolighed omkring de oplysninger, der meddeles om virksomheden, salgsmotiver m.v. Oplysninger om virksomheden, f.eks. virksomhedspræsentationer, må kun distribueres, hvis ansvarlig mægler har vurderet, at det er relevant for modtageren. Virksomhedspræsentation må kun udleveres efter afgivelse af fortrolighedserklæring, medmindre andet er aftalt med mandatgiver.

Hvis en VM ønsker at markedsføre konkrete emner, eksempelvis via hjemmeside, sociale medier, eksterne portaler o.l., er det VMs pligt at sikre, at disse informationer i videst muligt omfang er neutraliseret, så man ikke ud af de tilgængelige oplysninger kan udlede, hvem og hvilken virksomhed der er tale om, medmindre andet er ønsket og aftalt med klienten.

Det er VMs pligt at sikre, at al tilgængelig information modtaget fra klienter/potentielle interesserede kontakter opbevares fortroligt og på et sikkert sted og ikke er tilgængelig for øvrige personer, der ikke er tilknyttet Bonorum Partners M&A A/S.

Det er dog tilladt at rundsende anonymiserede korte præsentationer (one-pages) til en bredere kreds, hvis klienten på forhånd har godkendt indholdet af skrivelsen.

2.5 Virksomhedspræsentation.

Det er VMs pligt, alt afhængigt af hvilken opgave man løser, at udarbejde præsentationsmateriale med henblik på udlevering til relevante og potentielle købsmænd. Hvis VM vurderer, at en køberkandidat ikke råder over kompetencer og/eller økonomiske ressourcer til at erhverve virksomheden, fravælges denne, og der bliver ikke tilsendt information om virksomheden.

Det er VMs pligt at indhente godkendelse af virksomhedspræsentationen hos opdragsgiver.

Virksomhedspræsentationen skal indeholde oplysninger, som er uddrag af virksomhedens aktuelle og reelle data, herunder regnskabs- og nøgletal samt en orientering om virksomheden og øvrige aftalte informationer.