

# Forum for Virksomhedsmæglere

Corporate Finance consulting

M & A consulting

Konsulentvirksomheder med speciale i virksomhedsformidling

---

## BRANCHEKODEKS

---

### 1. Præambel

Medlemmerne af Forum for Virksomhedsmæglere (herefter FVM) er forpligtede til at følge og markedsføre nærværende branchekodeks.

Branchekodeks indeholder betragtninger om almindelig god skik som virksomhedsmægler.

For at en virksomhedsmæglervirksomhed skal kunne optages i FVM, skal den have et godt omdømme for faglig ekspertise og god erhvervsetik. Desuden skal den enkelte virksomhedsmæglervirksomhed kunne dokumentere et betydeligt antal gennemførte transaktioner, der dokumenterer faglig ekspertise.

Virksomhedsmæglere, der optages i FVM er personligt drevne virksomheder eller selskaber, der er ejet ultimativt af en eller flere personer, hvoraf mindst en person udøver virksomhed som virksomhedsmægler med den nødvendige personlige erfaring og kompetence.

Det er virksomhedsmæglerens opgave at være rådgiver for klienter, samt at være den der er tovholder i hele projektet under hele forløbet, evt. i samarbejde med øvrige rådgivere, dog skal det være afstemt i rådgiverteamet, hvem der har hovedansvaret for at processen forløber som planlagt.

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

Såfremt en virksomhedsmægler indledningsvis modtager følsomme oplysninger fra ordremodtager, er det virksomhedsmæglerens pligt at håndtere disse oplysninger med fortrolighed og ikke, uanset hvilke aftaler der foreligger, at informere omverdenen herom, dog bortset fra aftaler der indgås i den konkrete opgave. Man skal således trygt kunne henvende sig til en virksomhedsmægler i fortrolighed.

# Forum for Virksomhedsmæglere

Corporate Finance consulting

M & A consulting

Konsulentvirksomheder med speciale i virksomhedsformidling

## 2. Branchekodeks

- 2.1 Medlemmerne af FVM påtager sig kun at løse opgaver, de er kvalificerede til, eventuelt i samarbejde med andre virksomheder.

Medlemmerne og dennes medarbejdere forpligter sig primært til at beskæftige sig med virksomhedsformidling som et væsentligt aktivitetsområde, hvorved sikres en løbende og ajourført praktisk indsigt i formidling af virksomheder.

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

Medlemmerne skal ved opretholdelse af ordentlighed, værdighed og integritet tilstræbe at bevare klientens tillid og medlemmernes omdømme.

Medlemmerne afholder sig fra at udtale sig negativt om andre leverandører.

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

- 2.2 Medlemmerne arbejder effektivt med opgaverne inden for indgåede aftaler

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

Medlemmerne underkaster sig FVM's Fællesvilkår for Virksomhedsformidling, således at klienten opnår fuld indsigt i opgavens løsning og forudsætninger.

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

Såfremt opgaven ændrer karakter undervejs i projektet, skal dette aftales skriftligt.

Medlemmerne er forpligtede til at sikre, at klienten har fuld indsigt i den forventede købs-/salgsproces, herunder diskretions- og honorarforhold, før arbejdet påbegyndes. Under selve købs-/salgsprocessen skal medlemmerne sikre, at klienten altid er orienteret om arbejdets forløb.

Medlemmernes klienter skal sikres en så hurtig sagsbehandling, som situationen tillader, ligesom igangværende sager løbende skal bearbejdes med henblik på afslutning af sagen inden for den tidsfrist, som aftalen angiver. Udarbejdelse af

# Forum for Virksomhedsmæglere

Corporate Finance consulting

M & A consulting

Konsulentvirksomheder med speciale i virksomhedsformidling

vurderinger, virksomhedspræsentationer og andet materiale skal ske indenfor den med klienten aftalte frist.

Medlemmerne 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 Medlemmerne arbejder loyalt for klienternes interesser.

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

Klientens opgaver skal løses uden at virksomhedsmægleren får habilitetsproblemer. Herved forstås, at såfremt samme mægler har en konkurrerende virksomhed i formidling, da skal oplysninger fra opdragsgiver behandles med fortrolighed og ikke anvendes til kommerciel vindig i mæglers favør.

Samme gælder såfremt mægler er rådgiver for anden konkurrerende virksomhed.

Medlemmerne må endvidere ikke have kommercielle eller økonomiske interesser hos klienterne i form af f.eks. ejerandele, udlån, samhandel, m.v., medmindre dette oplyses overfor 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 medlemmernes objektivitet og upartiskhed. Medlemmerne må således ikke anbefale en klient produkter eller ydelser, som medlemmerne har direkte eller indirekte interesse i uden at gøre denne interesse fuldstændig klar for klienten.

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

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

Såfremt der i en proces måtte opstå en situation, hvor en virksomhedsmægler føler, at det vil være relevant at søge rådgivning hos andre specialkonsulenter, er

# Forum for Virksomhedsmæglere

Corporate Finance consulting

M & A consulting

Konsulentvirksomheder med speciale i virksomhedsformidling

det dennes pligt, at orientere klienten herom, og anbefale at man søger specifik rådgivning, herunder rådgivning hos skatteeksperter, advokater mv.

Det er virksomhedsmæglerens opgave at sikre, at der altid er fremdrift i forhandling med potentielle parter, herunder at følge op på sagen, samt kunne motivere parterne til at indgå en aftale på markedsmæssige vilkår, - herunder udarbejdelse af rammeaftale.

## 2.4 Medlemmerne behandler information fortroligt.

Medlemmerne har tavshedspligt om alle væsentlige forhold vedrørende klienten. Tavshedspligten fortsætter efter opgavens udførelse.

Klienten skal sikres maksimal fortrolighed omkring de oplysninger, der meddeles omkring virksomheden, salgsmotiver m.v. Oplysninger om virksomheden, som f.eks. virksomhedspræsentationer, må kun distribueres, såfremt ansvarlig mægler har vurderet at det er relevant for modtager. Virksomhedspræsentation må endvidere kun udleveres efter underskrivelse af fortrolighedserklæring, med mindre andet er aftalt med mandatgiver.

Såfremt en virksomhedsmæglervirksomhed ønsker at markedsføre konkrete emner, eksempelvis via hjemmeside, er det virksomhedsmæglerens pligt at sikre, at disse informationer i videst muligt omfang er neutraliseret, således at man ikke ud af de tilgængelige oplysninger kan udlede, hvem og hvilken virksomhed der er tale om, med mindre andet er ønsket og aftalt.

Det er virksomhedsmæglerens pligt at sikre, at al tilgængelig information modtaget fra klienter/potentielle interesserede kontakter, opbevares fortroligt og ikke er tilgængelig for omverdenen.

Det er dog tilladt at rundsende anonymiserede korte præsentationer (one-pages) til en bredere kreds, såfremt klienten på forhånd har godkendt indholdet af skrivelsen. Virksomhedsmægleren er pålagt fuld tavshedspligt med hensyn til modtagne oplysninger.

## 2.5 Virksomhedspræsentation.

Det er virksomhedsmæglerens pligt, alt afhængig af hvilken opgave man løser, at udarbejde et præsentationsmateriale til udlevering hos relevante og potentielle emner. Hvis virksomhedsmægleren 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.

# Forum for Virksomhedsmæglere

**Corporate Finance consulting**

**M & A consulting**

**Konsulentvirksomheder med speciale i virksomhedsformidling**

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

Prospektet 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.

Den 20. 10. 2017