

「再チャレンジ支援－事業再生・廃業支援－」

「M&Aによる事業再生」と
「経営者保証に関するガイドライン」を活用した
一体型の事業再生事例について

日本銀行金融機構局 金融高度化セミナー
2016年6月30日 於:砂防会館

TOKYO BAY SHINKIN
東京ベイ信用金庫

東京ベイ信用金庫の概要



■ 本店所在地 : 千葉県市川市

■ 店舗数 : 27店舗

- 千葉県内 : 21店舗
- 東京都内 : 6店舗

■ 営業区域

- 千葉県
市川市、浦安市、船橋市、松戸市、
柏市、流山市、野田市、我孫子市他
- 東京都
江東区、江戸川区他

■ 平成28年3月期

- 預金残高 : 4,948億円
- 貸出残高 : 3,034億円
- 自己資本比率: 10.00%



A社の状況について

- 業歴約50年・確かな技術力を基盤として、永年製造加工業を経営
- 窮境要因
 - リーマンショックによる大幅な景気後退、建設業界全般の不況等
 - 競合企業との業界内競争激化等で業績が悪化
 - 会社の事業自体は継続されていたものの、設備取得時に発生した多額の債務を抱え、条件変更による支援を継続的に実施
 - 代表者は高齢であるが後継者はなく、中長期的な事業継続に不安を抱えた状況



時系列推移について

A社から当金庫に相談→当金庫から再生支援協議会に相談継続中

- 平成26年2月・・・取引先同業企業B社からのM&Aについて打診
- 平成26年4月・・・B社からA社に対して、「意向証明書」通知
 - その後、A社とB社の当事者間だけで話し合い
 - 買収金額やその他の条件等について話し合うが、まとまらない
 - お互いの意思はあるものの、折り合いつかず
- 平成27年6月・・・バンクミーティング
- 平成27年8月・・・事業譲渡契約締結
- 平成27年9月・・・バンクミーティング





要請された保証債務の減免等について


- 代表者の保証債務についてその保有資産のうち、預金等の解約をもって、その一部の履行
- その他の保証債務については、「経営者保証ガイドライン」に基づき免除の要請
- 代表者は、対象債権者に対し、保有資産を開示
- 開示内容の正確性および免責不許可事由の不存在について表明保証
- 代表者の支援専門家の弁護士が保有資産開示内容の適正性の確認



M & A + 経営者の破たん？

- 
- 事業継続の危機→M & A？
 - 債務を抱えたまま→自己破産？

- 
- 事業承継 + 自己破産手続きなし
⇒ 経営者保証ガイドラインの活用

- 
- M & Aによる事業継続・雇用の確保・技術の伝承
 - 債権者にとって経済合理性の確保

経営者ガイドラインを活用した場合の 経済合理性について

(単位：百万円・数値は参考例で、本事例とは無関係)

<一体型再生案>

売却金額	300
担保権回収	250
事業売却後の 残余資産	50
経営者資産	40
(ガイドライン適用)	(15)
経営者の保証債務履行	25
回収額合計	75

<破産査定案>

破産査定資産額	260
担保権回収	250
担保除く回収見込 (のれん代がない)	10
経営者資産	40
(ガイドライン適用)	(0)
経営者の保証債務履行	39
回収額合計	49

- ① 債権者として、一体型再生案を選択した方が回収額増加
<回収額合計 75 - 49 = 26 増加>
- ② ガイドライン適用分 15 も増額回収 26 の範囲内



本件の成立の意味

- A社・B社・官民の組織団体・金融機関等の役職員・関係者が連携して、初めての案件でありましたが、この事業再生計画を成立させようという強い「意志」と「情熱」をもって、前向きな「姿勢」で向き合い、それぞれが「行動」した結果、成立
- 「経営者保証に関するガイドライン」の積極的な活用ができたことにより、地域経済の安定を図れたことは、地域金融機関の役割として重要で、大きな意味

信用金庫<Face To Face> 「つなぐ力」を進化させる



- 「この街と生きていく。」
 - 身の丈・地域ニーズにあった取組み
- 「事業性評価」への取組み
- 「地域が主役」
 - 「まち」・「ひと」・「しごと」を「地域の総合力」でつなぐ

TOKYO BAY SHINKIN

地域が主役

「この街と生きていく。」

「まち」をつなぐ

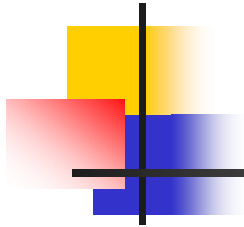
「ひと」をつなぐ

「しごと」をつなぐ

「地域の総合力」でつなぐ

東京ベイ信用金庫

<http://www.bayshin.co.jp/>



ご清聴ありがとうございました

<連絡先>

東京ベイ信用金庫 地域サポート部 市原

TEL 047-703-2119

e-mail chiikisupport@bayshin.co.jp

TOKYO BAY SHINKIN
東京ベイ信用金庫