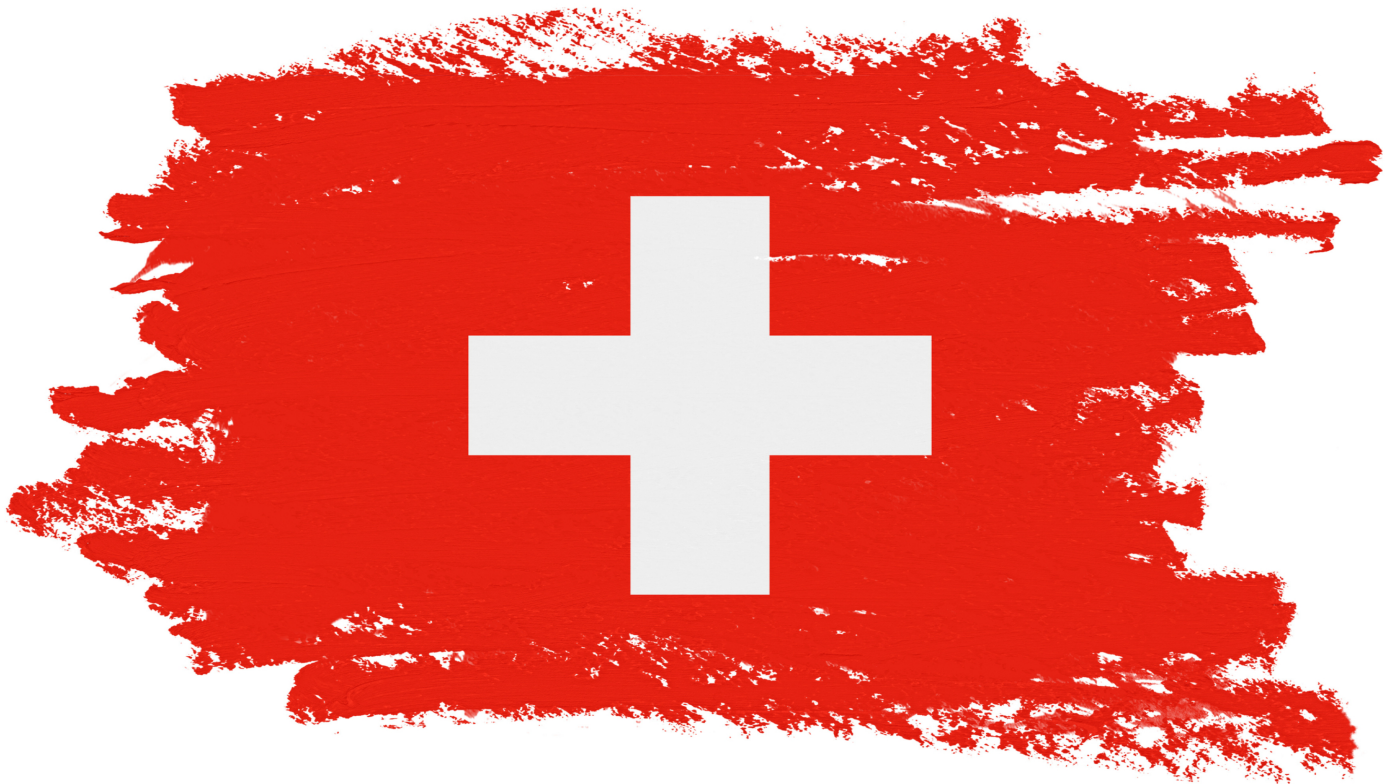


過去のFINMA認可CISAア





FINMA CISA

ジュネーブにあるFINMA認可のCISA SA（集団投資スキーム法-資産管理）は、集団投資スキームの管理に関する包括的な業務を行う認可を受けている。

これらの活動は、集団投資スキーム法（CISA）、金融機関法（FinIA）、金融サービス法（FinSA）、および関連するFINMAの法令や通達を厳守して行われている。

CISAサービサーの中核的機能は、商業ベースでの集団資産の管理である：

集団投資スキームのポートフォリオ管理

スイス集団投資スキームの管理：これには、以下のような様々なタイプのスイス集団投資スキームの資産を積極的に運用することが含まれる：

- 契約ファンド（例：ファンド管理会社、カストディアン・バンク、投資家の間の契約として組織された投資ファンド）
- 資本変動型投資会社 (SICAV)
- 固定資本投資会社 (SICAFs)
- 集団投資リミテッド・パートナーシップ
- 外国の集団投資スキームの管理：外国の監督当局との協力および情報交換に必要な協定が存在する場合に限り、スイス内またはスイスからの投資家のために外国の集団投資スキームの資産を管理する。
- 市場リスク、信用リスク、流動性リスク、オペレーショナル・リスクなどに関するすべての規制要件へのコンプライアンスを確保しながら、運用中の集団投資スキームに関する包括的なリスク管理システムを導入・監督する。
これは法的に明確かつ重要な機能である。
- 商業ベースでは、スイスの企業年金制度に代わって資産を運用している。
これは、FinIAにおけるCISA
SAライセンスの範囲を大幅に拡大するものである。
- CISA
SAは、中核となるポートフォリオとリスク管理だけでなく、運用する集団投資スキームに関連する管理業務も行うことができる。Page 16には以下が含まれる：

TARGET PRICE

\$ 3,750,000

GROSS REVENUE

\$ 0

EBITDA

\$ 0

BUSINESS TYPE

資産運用管理

COUNTRY

スイス

BUSINESS ID

L#20250971

- 資金会計。
- 純資産価値（NAV）の計算。
- 譲渡代行サービス。
- ファンドの販売支援（多くの場合、ライセンスを持つディストリビューターと協力）。
- 集団投資スキームが適切に機能するために必要なその他の運営管理機能。

- 顧客に対して投資助言を提供すること。通常、集団資産の運用という主要業務に付随するサービスとして行われる。これはFinSAの行動規則に該当する。

- 主なライセンスは運用であるが、CISA
SAはスイス国内の適格投資家に対し、集団投資スキーム（スイス国内外を問わず）の販売に従事することもできる。
スイスの非適格（リテール）投資家への販売には、通常、追加承認または指定代理人が必要となります。

- ファンド契約書、定款、投資規制の起草を含め、集団投資スキームの新商品の構想、組成、FINMA認可取得に携わる。

- FINMAによる直接的かつ継続的なプルデンシャル監督を受けるため、強固な内部統制、コンプライアンス体制、コーポレート・ガバナンスが必要となる。

- **AML/KYC** 厳格な「Know Your Customer」（KYC）およびデューデリジェンス手続きを含む、スイスのアンチマネーロンダリング（AMLA）要件の厳格な遵守。
- 投資家の最善の利益のために行動し、取引の最良執行を確保する義務。
- FINMAが承認した組織構造、適格な人員による十分な人員配置、十分な最低資本金、適切な自己資金を維持すること。
- 財務状況、コンプライアンス、活動に関するFINMAへの定期的な報告。
- 主に投資家保護と透明性確保を目的とした法的枠組みの中で運営される。
- 運用資産額：約3,000万ユーロ

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

www.mergerscorp.com



© 2024 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2024 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.



WWW.MERGERSCORP.COM