

貴社が取り組むトランザクションを
より良いものにするために
トランザクション・アドバイザー・サービス

貴社が取り組むトランザクションを より良いものにするために

トランザクション・アドバイザー・サービス

適切な取引を適切な時期に行うことは、企業の競争力と収益性を高め、成長目標をより早く実現することに寄与します。しかしながら、それを見極め、迅速に実行に移すことは容易ではなく、様々な要因を考慮しなければいけないことから、プロセスがより複雑なものとなっています。

私共のアドバイスは、財務に関する高度な知識、トランザクションの豊富な経験、キャピタル市場とトランザクションに関する深い理解をベースに、御社の財務戦略とその戦略がどの様に貴社の事業に影響を及ぼすかといったことを十分把握し、貴社が適切な判断を下すことが出来るようお手伝い致します。

私共は、客観的な立場から貴社と連携し、検討中の取引を評価し、取引の効率化に努め、戦略的ゴールを達成するよう取り組んでいきます。貴社の事業やトランザクションの規模・内容・ロケーションに拘らず、私共はトランザクション・ライフサイクルを通して、必要不可欠な役割を担う為に要するスキルとリソースを兼ね備えています。

案件の立案

戦略

合併・買収のプロセスは、複雑でもあり、案件の立案の時点で、しっかりとした戦略的計画のプロセスを設けることが重要です。私共は、コマーシャル・デューデリジェンスを行うことで、貴社のビジネス・ポートフォリオの現状を把握し、その価値とリスクを特定します。市況や競争的な環境に関する見識が深く、株主、投資家や債権者を含むあらゆる主要ステークホルダーのニーズにあったプランを立てる支援を致します。

- ▶ ビジネス・ポートフォリオの現状把握
- ▶ 市場と経営方針の評価
- ▶ 事業戦略の策定
- ▶ プロジェクト・フレームワークの構築
- ▶ トランザクション・スケジュールの設定

ターゲット企業の識別

私共のグローバル・現地のネットワークを活かし、貴社のターゲットとして適当な企業を選定するアシストをします。現実的と思われる候補者に優先順位をつけ、問題点を把握し、対応策を講じて貴社の取引交渉のお手伝いを致します。

- ▶ ターゲット選定
- ▶ キー・バリュー・ドライバーの明確化
- ▶ ターゲットの優先順位付けとアプローチの方策を検討
- ▶ 秘密保持契約書の作成
- ▶ ターゲット企業へのトランザクションの意思伝達

We have structured our services to meet your needs and bring together experienced professionals to offer you total transaction support.

We provide objective transaction advice and work with you to evaluate opportunities, enhance transaction efficiency and achieve your strategic goals.

ディール管理とアドバイス

トランザクション・インテグレーションとシナジー効果

戦略分析を完了した後のトランザクション・ライフサイクルにおける次の段階は、インテグレーションとシナジーの機会を見極めることです。どの段階で効率性と付加価値を実現することができるのかを評価することは重要です。私共は、ビッド・プロセスを通して、ディール前の戦略的アドバイス、初期調査、情報収集と情報パッケージ作成などで貴社をサポート致します。

- ▶ 合併・買収によるシナジー効果を得られる領域の分析と評価
- ▶ 書類作成
- ▶ ビッドの段階におけるサポート

ディール・ストラクチャリング

私共は、税務と会計上の諸問題をビジネスと財務の観点から最適なディール・ストラクチャーを検討するためにシミュレーション支援します。私共は、提案されたスキーム案をレビューし、機会とリスクを明確にしながら、ストラクチャーの代替案を提案することができます。

- ▶ 交渉戦略の考案
- ▶ 価格・その他条件に関する交渉支援
- ▶ 合意書や覚書など契約書類に関するアドバイス
- ▶ ディール・ストラクチャー案の検討
- ▶ ストラクチャーの代替案提案
- ▶ 各種前提条件変更におけるシミュレーション分析

デューデリジェンス

合併・買収の価格とその他条件の交渉には、法務・財務・税務・オペレーションと人的資本全てに関する深い理解が重要です。私共は、ディールの特質を踏まえた調査範囲を設定するお手伝いをし、調査のプランを立てそのコーディネートを行い、調査結果を纏めた上でプレゼンテーションすることによって、包括的なデューデリジェンスのアドバイスを提供することができます。

- ▶ ディールの特質を踏まえたデューデリジェンスの調査範囲の設定
- ▶ デューデリジェンスのプランニングとコーディネート
- ▶ 調査結果の纏めとプレゼンテーション
- ▶ 財務上の問題点の把握



バリュエーションとプライシング

私共は、組織再編・無形資産バリュエーション・増資など資金調達活動・タックス・プランニング・優先株式とオプション全てに渡るバリュエーションを行うことで、初期パーチェス・プライス・アロケーション(PPA)を特定するお手伝いを致します。

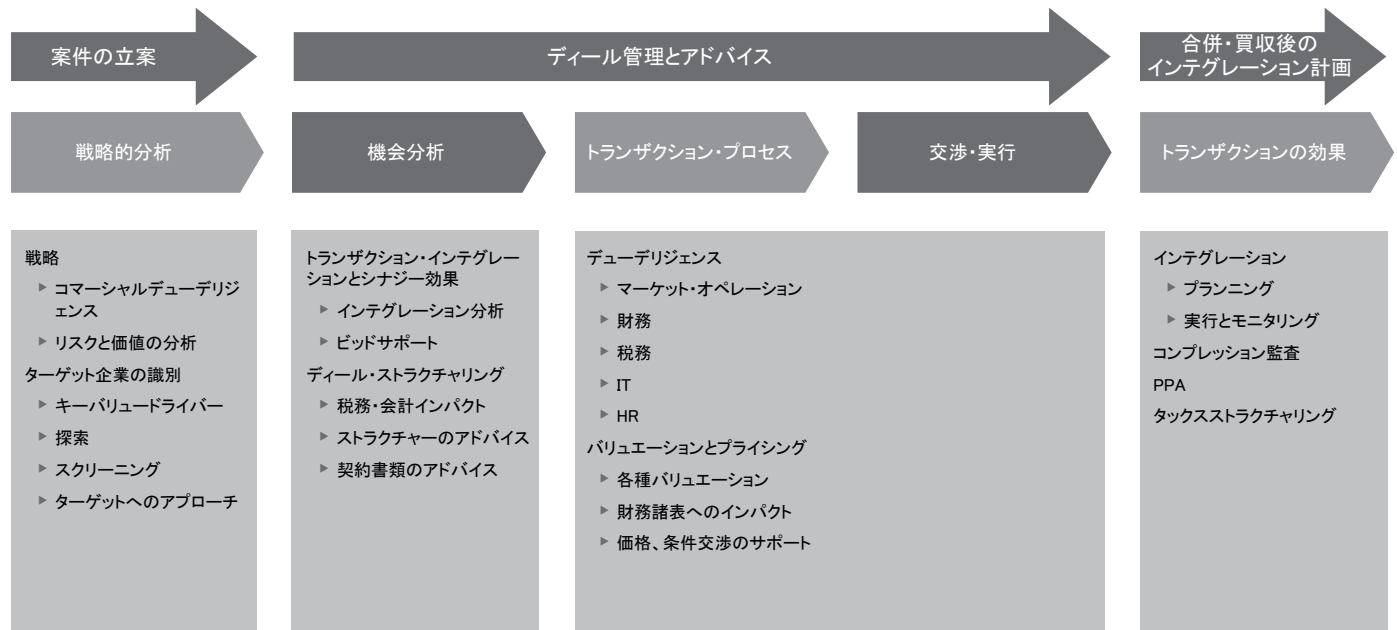
- ▶ 統合比率算定を含む組織再編に関するバリュエーション
- ▶ フェアネス・オピニオンの提供
- ▶ 無形資産バリュエーション
- ▶ 資本調達などファイナンスに関するバリュエーション
- ▶ タックス・プランニングに関するバリュエーション
- ▶ 優先株式・オプションのバリュエーション
- ▶ 事業計画のレビューと財務モデル構築とサポート
- ▶ 価格交渉のサポート
- ▶ 契約書を含むディール全体の条件交渉

合併・買収後のインテグレーション計画

成功した合併・買収にみられる特性として、実績とオペレーションの上でのシナジーの実現が挙げられます。私共はトランザクション完了後も、インテグレーションからオペレーションの強化に渡って、貴社が目標を実現する支援を致します。インテグレーション・プロセスは、初期の段階から開始することが重要であり、その中でも、オペレーションのインテグレーションを管理するだけでなく、企業カルチャー、方針や戦略などの対応も必要です。

- ▶ コンプライエンス監査
- ▶ パーチェス・プライス・アロケーション
- ▶ トランザクション・インテグレーション実行とモニタリング
- ▶ タックス・ストラクチャリング

トランザクションのライフサイクルとサービス



オーストラリア

菊井 隆正
 パートナー
 オセアニアリーダー
 ジャパン・ビジネス・サービス
 電話: +61 2 9248 5986
 takamasa.kikui@au.ey.com

イシュワ・マディヤスタ
 パートナー
 トランザクション・アドバイザー・サービス
 電話: +61 2 9248 5865
 ishwarachandra.madhyastha@au.ey.com

裕子 カーンズ
 シニアマネージャー
 税務
 電話: +61 2 9248 5518
 yuko.kearns@au.ey.com

日本

高野 智仁
 ディレクター
 トランザクション・アドバイザー・サービス
 電話: +81 3 5401 6463
 tomohiro.takano@jp.ey.com

中道 健太郎
 マネージング・ディレクター
 トランザクション・アドバイザー・サービス
 電話: +81 3 5401 6407
 kentaro.nakamichi@jp.ey.com

ピーター・ウェスプ
 マネージング・ディレクター
 トランザクション・アドバイザー・サービス
 電話: +81 3 5401 6465
 peter.wesp@jp.ey.com

Australia

Adelaide

Ernst & Young Building
121 King William Street
Adelaide SA 5000
Tel: +61 8 8417 1600
Fax: +61 8 8417 1775

Brisbane

1 Eagle Street
Brisbane QLD 4000
Tel: +61 7 3011 3333
Fax: +61 7 3011 3100

Canberra

Ernst & Young House
51 Allara Street
Canberra ACT 2600
Tel: +61 2 6267 3888
Fax: +61 2 6246 1500

Gold Coast

12-14 Marine Parade
Southport QLD 4215
Tel: +61 7 5571 3000
Fax: +61 7 5571 3033

Melbourne

Ernst & Young Building
8 Exhibition Street
Melbourne VIC 3000
Tel: +61 3 9288 8000
Fax: +61 3 8650 7777

Perth

Ernst & Young Building
11 Mounts Bay Road
Perth WA 6000
Tel: +61 8 9429 2222
Fax: +61 8 9429 2436

Sydney

Ernst & Young Centre
680 George Street
Sydney NSW 2000
Tel: +61 2 9248 5555
Fax: +61 2 9248 5959

New Zealand

Auckland

41 Shortland Street
Auckland 1010
Tel: +64 9 377 4790
Fax: +64 9 309 8137

Christchurch

34-36 Cranmer Square
Christchurch 8013
Tel: +64 3 379 1870
Fax: +64 3 379 8288

Wellington

100 Willis Street
Wellington 6011
Tel: +64 4 499 4888
Fax: +64 4 495 7400

Ernst & Young

Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About Ernst & Young

Ernst & Young is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. Worldwide, our 135,000 people are united by our shared values and an unwavering commitment to quality. We make a difference by helping our people, our clients and our wider communities achieve their potential.

For more information, please visit www.ey.com/au

Transaction Advisory Services

Our Transaction Advisory Services team works with some of the world's largest organisations, fastest growing companies and private equity firms on some of the biggest and most complex cross-border deals in the global market. We can help you achieve the growth, performance improvement and returns your stakeholders expect.

We offer integrated, objective advisory services that are designed to help you evaluate opportunities, make your transactions more efficient and achieve your strategic goals. We have an extensive global reach, with 8,700 transaction professionals worldwide, and the experience of thousands of transactions across all markets and industry sectors. We can bring together the people you need, wherever you need them, to focus on helping you achieve success throughout the transaction lifecycle – and beyond. Whether it's a merger, acquisition, strategic alliance, divestment, equity offering or restructuring, we offer you the advice you need to help you make the right deal at the right price at the right time. It's how Ernst & Young makes a difference.

© 2008 Ernst & Young Australia
SCORE Retrieval File
No. AU00000238

This communication provides general information which is current as at the time of production. The information contained in this communication does not constitute advice and should not be relied on as such. Professional advice should be sought prior to any action being taken in reliance on any of the information. Ernst & Young disclaims all responsibility and liability (including, without limitation, for any direct or indirect or consequential costs, loss or damage or loss of profits) arising from anything done or omitted to be done by any party in reliance, whether wholly or partially, on any of the information. Any party that relies on the information does so at its own risk.

Liability limited by a scheme approved under Professional Standards Legislation.