

ITディールアドバイザー

IT Deal Advisory

株式会社 KPMG FAS



昨今では、あらゆるビジネス活動をITが支えており、企業買収 (M&A) の局面でもITの果たす役割は重要です。KPMGでは、買収時のITデューデリジェンスのみならず、平時における自社ITモデル診断から、本格的なデューデリジェンス前の対象企業IT環境のプレ調査や、買収後におけるITオペレーション戦略の策定・実行支援まで、幅広く終始一貫したきめ細かいソリューションを提供します。

ITモデル診断、IT環境プレ調査

M&Aの交渉を始める前(プレディール)においても、できるだけ事前準備をすることでディールを円滑に進めたいものです。M&Aから期待した結果を出す為にも、ITが財務帳簿だけの道具にならないように、ITを最大限活用したITビジネスモデル作りをお手伝いします。特にクロスボーダーM&Aでは、国際モデル構築が重要になり、段取り、セキュリティ設定、物流展開等、業務や計画、KPIモデルと言ったITやビジネスの共通基盤の導入にも、経営目線で世界に通用する自社のIT オペレーションモデルの両面から最適な構築を支援します。

ITオペレーション・デューデリジェンス (ITシステム基本調査)

具体的なM&A案件においてデューデリジェンスを行う場合には、ITシステムの安定継続利用を踏まえた上で、買収価格に重大な影響を及ぼす項目を重点的に整理します。買収後も既存のITシステムを安定的に継続利用できるかという観点から、ITシステム構成、保守管理、安定稼働状況を理解します。その上で、ITシステムを維持するIT関連の通年ランニングコスト、過去のIT投資の状況、将来の大型IT投資によるCAPEXの可能性を確認して、事業価値や将来の事業計画に与えるITシステム上の課題を把握します。結果として買収価格に大きな影響を与える費用の定量化(IT統合コスト等)の支援を行います。

- 業務システム、バックエンドシステムの整備状況、システムの優位性、先進性
- IT基盤(ネットワーク、ハードウェア、ソフトウェア)の現状
- IT統制・管理状況
- IT推進体制ならびに外部ITベンダーの起用状況
- IT投資金額ならびに内容の把握、保守・運用コスト
- IT担当従業員の資質や経験

ITセパレーション調査 (スタンドアローン/カープアウト分析)

企業から切り出された一部の事業だけを買収するカープアウト案件においては、買収後の移行期間を経た上で、既存のITシステムや物流網等を自社のものに切り替えていく必要があります。このシステムの分離(セパレーション)・再構築にあたっての課題を洗い出し、買収後に利用するネットワークやシステムのハイレベルなグラウンドデザインを支援します。同時に、ネットワークシステム再構築に際して発生する費用による買収価格への影響について、その分析を支援します。

TSA検討・Day1対応支援

前述のカーブアウト案件においては、買収後の移行期間中に、事業の売り手から提供されるITシステムやそれを利用した経理・人事等のサービス(Transition Service)を受けることがあります。サービスの範囲や水準を明確にするために、移行サービス提供契約(Transaction Service Agreement: TSA)を契約前から検討を始め、クロージング(Day1)までに別途締結する

ことが一般的です。事業の安定的な移行を担保するために、必要なサービスを必要な期間受けられるよう、リーガルアドバイザーと協力してTSAの内容の検討を支援します。またDay1に向けたインフラ設備等、早急な対応に関する支援を行います。

ITシナジー・統合戦略検討支援 (シナジー・オペレーション分析)

ITシステムはビジネスに欠かせないツールです。買収するITシステムの機能や特性を早期に理解し、買収後のシナジー戦略や統合戦略を立案・実行することは、M&Aの成功につながります。買収契約前のITデューデリジェンス時点では開示されない情報もありますが、その後も機会をとらえて追加的に右記のような情報を収集します。

このように、ITシステムをビジネス／オペレーションの視点から理解することにより、将来の事業展開をサポートし、費用対効果の見合ったIT統合戦略の立案が可能になります。KPMGは独自のアプリケーションを持たないことから、企業の個別のビジネス／オペレーションモデルにふさわしいポस्टディールにおけるIT統合戦略を客観的に助言します。

- ビジネスラインごとのプロセスフローとIT利用状況
- ビジネス計画系システムの機能と利用状況(需要・生産・購買・在庫・配送ルート)
- オペレーション業務上のシステム機能と利用状況(見積・受注・製造・倉庫・配送・品管)
- 営業顧客管理支援系システムの機能と利用状況
- 業界特化型ニッチシステムの機能と利用状況
- センサー等デバイスの機能と利用状況
- モバイル環境、セキュリティと利用状況
- ネットワーク構成、データフロー、システム連携
- プロセスタイム、処理スピード
- 内部・外部のコミュニケーションツール

IT統合計画・ポस्टディール支援 (計画・実行)

前述のITシナジー・統合戦略を踏まえた上で、具体的なIT統合計画の策定を支援します。IT統合計画の策定は、買収後3か月または100日程度で行われるのが理想的です。当該計画において、既存のITシステムを統合・刷新する場合には、新システム移行日(Day2)に向けて、システムの新規導入に伴うビジネス制約や要件定義、ベンダーに対する

RFP作成、ベンダー／パッケージ選定等のプロジェクト支援を行います。KPMGはグローバルネットワークを活かし、海外においても独立したアドバイザーとしての客観的な視点から、IT／オペレーション戦略の策定から実行までを一貫して支援します。

ITディール・サービス項目 対応表

ITディール・サービス項目 対応表	プレディール	インディール			ポストディール	
	買収・買収先検討	デューデリジェンス (DD)	契約を前提に追加的DDが可能な場合 (ConfirmatoryDD)	契約後、クロージング(Day1)に向けた準備	クロージング(Day1)からTSA期間終了	TSA期間後
ITモデル診断・IT環境プレ調査	●					
ITオペレーション・デューデリジェンス		●	●			
ITセパレーション調査		●	●			
TSA検討・Day1対応支援			●	●		
ITシナジー・統合戦略検討支援				●	●	
IT統合計画ポストディール支援					●	●

本リーフレットで紹介するサービスは、公認会計士法、独立性規則及び利益相反等の観点から、提供できる企業や提供できる業務の範囲等に一定の制限がかかる場合があります。詳しくは株式会社 KPMG FASまでお問い合わせください。

株式会社 KPMG FAS

T: 03-3548-5770
E: fasmktg@jp.kpmg.com
kpmg.com/jp/fas

ここに記載されている情報はあくまで一般的なものであり、特定の個人や組織が置かれている状況に対応するものではありません。私たちは、的確な情報をタイムリーに提供できるよう努めておりますが、情報を受け取られた時点及びそれ以降における正確さは保証の限りではありません。何らかの行動を取られる場合は、ここにある情報のみを根拠とせず、プロフェッショナルが特定の状況を綿密に調査した上で提案する適切なアドバイスをもとにご判断ください。

© 2023 KPMG FAS Co., Ltd., a company established under the Japan Companies Act and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. 23-5004

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.