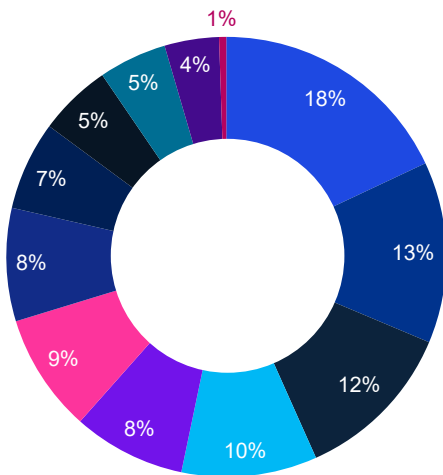


Mergers and Acquisitions (M&A): Risks and opportunities

Audit committee Forum No. 51

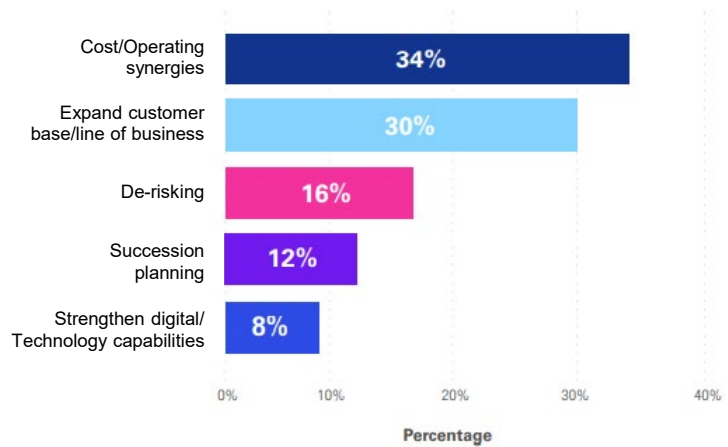


Sectors contribution in M&A 2022

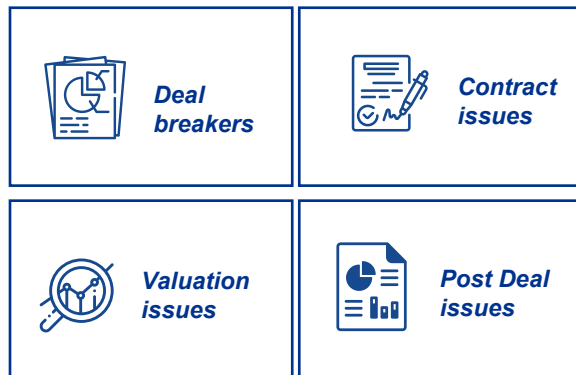


- Technology
- Consumer & Retail
- Business Services
- Financial Services
- Healthcare
- Industrial Manufacturing
- Real Estate & Construction
- Transport & Leisure
- Resources (Chemicals, Mining, NR)
- Energy, (O&G, P&U)
- Telecom and Media
- Others*

M&A Drivers



Focus of Due diligence



Top 10 questions

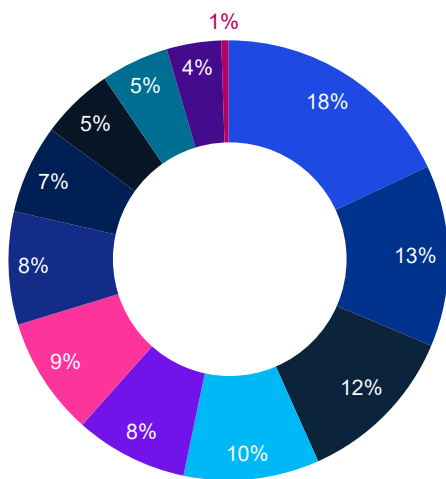
1. What have you done to substantiate synergy cases? Is the perception of strategic fit based on historical business achievements or merely on unproven and predominantly future expectations ?
2. Is there a well-thought out and robust due diligence and post-merger integration framework in place, as well as qualified 'subject matter experts' to advise management throughout the entire M&A process? What types of due diligence will be carried out, and are they sufficient?
3. Who has the ultimate responsibility for the due diligence and post-acquisition integration planning and implementation?
4. Do our own teams tasked with due diligence and integration have the skills, experience, resources and time to conduct their work? Have you determined whether we 3rd party advisor assistance or integration planning?
5. How accurate is their financial information? What work have you done to substantiate the quality of financial reporting and the robustness of internal controls and processes of the Target Company? What are the impacts to on our financial statements?
6. What are the key risks identified by due diligence advisors, and how can we protect our company from these risks?
7. Have you looked at the Target company's key relationships, as well as the security of those relationships?
8. What initiatives and programs are in place to retain key personnel?
9. Have we considered post-merger integration issues? What does Management see as the most significant integration challenges? (accounting, IT, culture, people, etc.)
10. How will this deal affect wider stakeholders, such as our employees, customers, suppliers, regulatory bodies, and shareholders?

ความเสี่ยงและโอกาสสร้างมูลค่า องค์กรจากการควบรวมกิจการ

Audit committee Forum No. 51

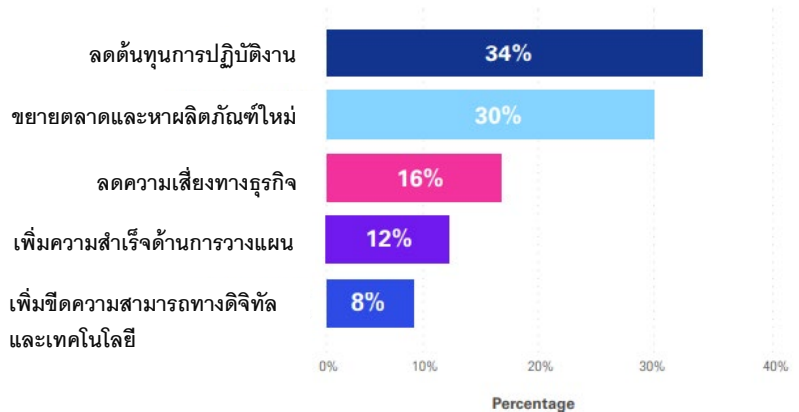


อุตสาหกรรมที่มีการ ควบรวมกิจการ (M&A) ในปี 2565



- เทคโนโลยี
- อุปโภคบริโภคและค้าปลีก
- ธุรกิจบริการ
- ธุรกิจการเงิน
- ธุรกิจด้านสุขภาพ
- อุตสาหกรรมการผลิต
- อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง
- ขนส่งและท่องเที่ยว
- ทรัพยากร
- พลังงาน
- สื่อสาร
- อื่น ๆ

ปัจจัยในการควบรวมกิจการ



เรื่องที่ต้องให้ความสนใจในการทำ Due diligence

<p>ความเสี่ยงที่ทำให้การตกลงซื้อขายไม่เกิดขึ้น</p>	<p>เรื่องที่มีผลกระทบต่อราคาซื้อขาย</p>
<p>เรื่องที่มีผลกระทบต่อสัญญาจะซื้อขาย</p>	<p>ปัญหาที่อาจเกิดขึ้นหลังการทำข้อตกลง (Deal)</p>

10 คำถามที่คณะกรรมการตรวจสอบควรรู้

สอบถามองค์กรเกี่ยวกับการทำ M&A

1. องค์กรได้ทำอะไรเพื่อยืนยันถึงการทำงานร่วมกัน ความคาดหวังเชิงกลยุทธ์สอดคล้องกับความสำเร็จทางธุรกิจในอดีตหรือเป็นเพียงความคาดหวังในอนาคตที่ยังไม่ได้รับการพิสูจน์
2. มีการพิจารณาและจัดทำ Due diligence อย่างมีประสิทธิภาพและผสมผสานกับแผนการหลังการควบรวมกิจการ รวมถึงมีผู้เชี่ยวชาญที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อให้คำแนะนำแก่ฝ่ายบริหารตลอดกระบวนการควบรวมกิจการหรือไม่ ต้องการทำให้ Due diligence ในเรื่องใดบ้างและเพียงพอหรือไม่
3. ใครเป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในการทำ Due diligence และการวางแผนและการนำไปใช้หลังการควบรวมกิจการ
4. ทีมงานที่ทำ Due diligence มีทักษะ ประสบการณ์เพียงพอหรือไม่ ควรพิจารณาการใช้ผู้เชี่ยวชาญภายนอกหรือไม่
5. คุณภาพและความน่าเชื่อถือของข้อมูลทางการเงินของกิจการที่องค์กรไปซื้อธุรกิจ การควบคุมภายในเป็นอย่างไร จะมีผลกระทบต่อการเงินขององค์กรอย่างไร
6. ความเสี่ยงสำคัญที่พบจากการทำ Due diligence มีอะไรบ้าง องค์กรจัดการความเสี่ยงนั้นอย่างไร
7. กิจการที่องค์กรจะไปควบรวมมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการอื่นอย่างไร
8. มีแผนการรักษาบุคลากรสำคัญอย่างไร
9. องค์กรได้คำนึงถึงปัญหาการรวมระบบหลังการควบรวมกิจการหรือไม่ ฝ่ายบริหารมองว่าอะไรเป็นความท้าทายในการบูรณาการที่สำคัญที่สุด (บัญชี ไอที วัฒนธรรมองค์กร พนักงาน)
10. การทำ M&A นี้จะมีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียขององค์กร เช่น พนักงาน ลูกค้า ซัพพลายเออร์ หน่วยงานกำกับดูแล ผู้ถือหุ้น