

リストラクチャリングサービス

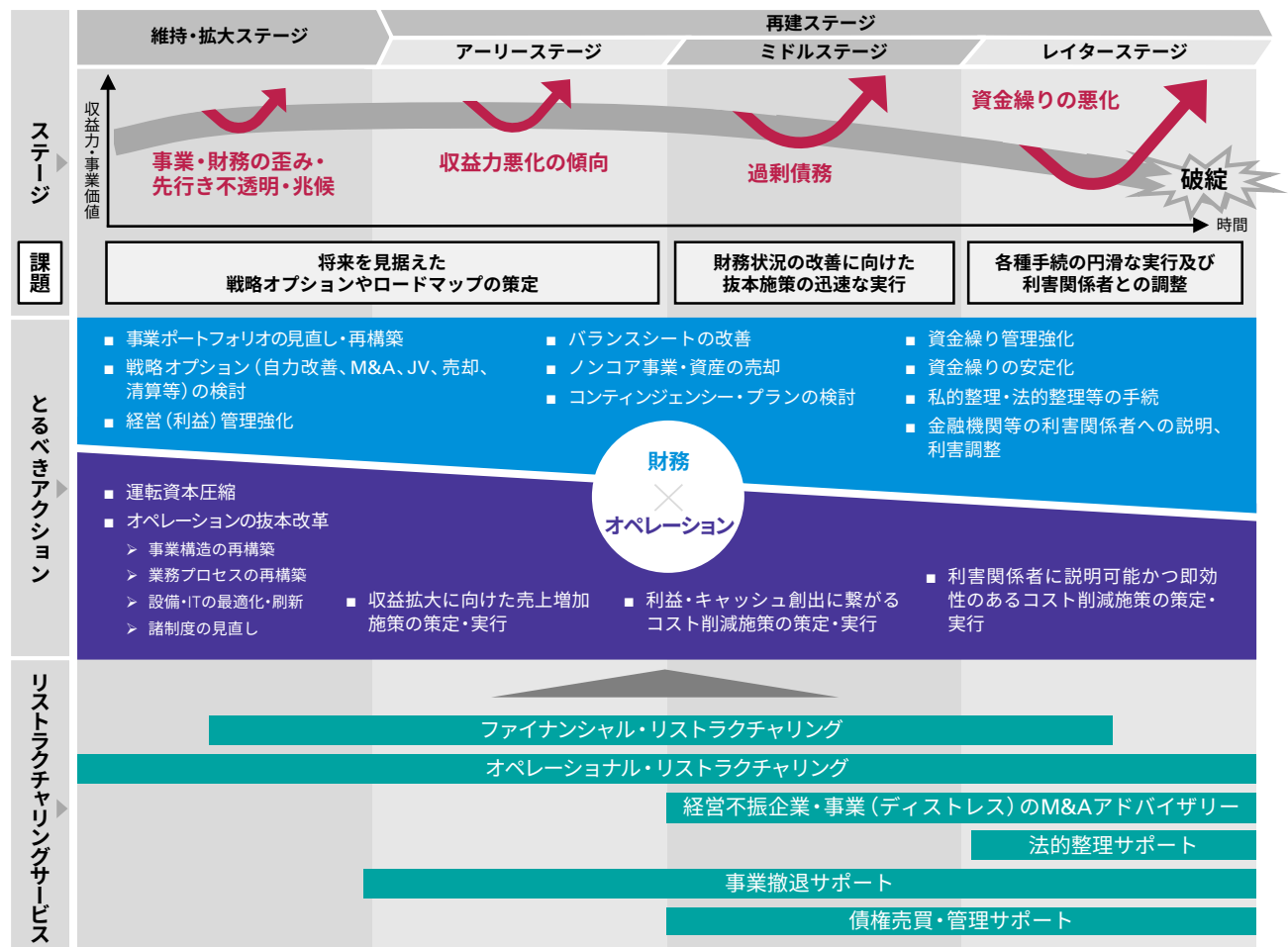
Restructuring Services

企業・事業の再生、変革、再成長に係る課題を、「財務」×「オペレーション」の両面で、自力改革から他力（M&A）活用まで、幅広いオプションを用いてご支援します。

グローバル競争、破壊的テクノロジー、人口動態などによる事業環境の劇的な変化やサイクルの短期化、コンプライアンス違反などを契機とした突発的な事業棄損や信用不安。

いつ企業・事業が再生局面に陥るかが予測不能な現在、かつての優良企業もその例外ではなく、企業は常に再生と成長を繰り返さなければ生き残ることができません。再生、変革、再成長にあたっては、財務とオペレーションの両面から、すなわち経営と現場の両面から常に打ち手を検討することが重要です。そして、再建ステージのアーリーステージ（収益力悪化の兆候が見られる段階）以前から早期に改革に着手すること、また、再建ステージのミドルステージ以降では迅速に再生のための措置を遂行することが成功の鍵となります。

KPMGでは、企業・事業のライフサイクルのあらゆるステージにおける課題に対して、財務とオペレーション、再生、変革、M&Aに精通した専門家が、自力での改革からM&A（買収、JV、売却など）、すなわち他力の活用まで、状況に応じて最適なチームを組成し、一気通貫でのサービスをご提供いたします。



ファイナンシャル・リストラクチャリング

再建ステージのミドルステージに達した企業は、財務面で逼迫した状況（借入金返済に窮している、実態債務超過に陥っている等）に陥っており、財務状況の改善・適正化が急務です。KPMGでは、資金繰りの安定化から、資金手当ての検討、再生計画の策定、再生スキームの検討、金融機関等の利害関係者への説明及び利害調整のご支援、さらには私的整理、法的整理の枠組みも活用したご支援もいたします。

オペレーショナル・リストラクチャリング

オペレーションの改革が局所的で一貫性のないものにとどまっている企業は少なくありません。KPMGでは、事業構造の再構築、商品・サービスの再構成、ビジネスパートナー・アライアンスパートナーの見直し、業務プロセス・組織の再構築など、あらゆる収益改善機会を検討し、財務面の目標達成に向けた事業計画・施策の策定、導入、定着化をご支援いたします。常に財務面の成果とオペレーション改革の関係性に立脚し、自力改革にとどまらず、他力活用（M&A）まで含めた施策の検討を行います。

経営不振企業・事業（ディストレス）の M&Aアドバイザー

経営不振企業・事業の中には、単独での再建は容易ではないものの、新たな資本や経営資源を得ることができれば再建の確度が高まるケースも少なくありません。また、買収側企業から見てもこのような企業・事業が魅力的な場合は珍しくなく、M&Aを活用した再生には大きな意義があります。KPMGでは、買収側企業、経営不振企業、債権者、管財人・申立代理人等、各々の立場に基づいてご支援いたします。

法的整理（会社更生・民事再生）サポート

法的整理手続では、債権者平等の原則と法的手続への準拠が強く要請される一方で、当該企業を取り巻くステークホルダーの関心事も様々であるため、各々の利害は本質的には対立関係にあります。KPMGでは、法的整理手続下にある企業に対し、更生管財人・申立代理人となる弁護士と連携し、第三者性を担保しつつ、債権調査、財務評定、更生・再生計画策定、金融債権者・担保権者との各種交渉、スポンサー選定等をご支援いたします。

事業撤退サポート

ある事業や国・地域からの撤退は、従業員・取引先・顧客・行政・合併相手など、多くの関係者を巻き込むことから、複雑で難易度の高いリストラクチャリング手法となります。KPMGでは、戦略、財務、オペレーションの各側面から対象事業を検討するとともに、グローバルネットワークを活用して現地諸制度・慣行等を確実に捉え、事業撤退の調査、計画、実行の各フェーズでご支援いたします。

債権売買・管理サポート

KPMGは、バルクセールと呼ばれる不良債権等の一括売却の手法が日本で始まった当初から多くの案件に関与してきました。要注意先債権売却に関する売り手金融機関へのご支援、買い手側（投資家）へのご支援、さらには住宅ローン、消費者ローン、リース債権等の小口債権ポートフォリオの売買や証券化についてもご支援いたします。

KPMG FASの強み



多様な人材

公認会計士、金融機関出身者、コンサルティング出身者、事業会社出身者など多様なバックグラウンドの専門家が在籍し、さまざまな課題・案件にワンチームで対応いたします。



自力改善から 他力（M&A）活用まで

自社での改革施策にとどまらず、他力活用（M&A：買収、JV、売却など）も含めた選択肢の中から、最も効果的な施策を検討し、その導入、定着化までご支援いたします。



グループの総合力 グローバルネットワーク

成長戦略の策定、大規模システムの構築、税務 이슈への対応等、グループの総合力と世界154か国に及ぶグローバルネットワークを活用し、クロスボーダー案件にも迅速に対応いたします。



歴史と実績

日本の再生市場の草創期からリストラクチャリングサービスを提供してきたことで、さまざまなノウハウを蓄積し、強固な業界ネットワークを築き上げてきました。

株式会社 KPMG FAS

〒100-0004

東京都千代田区大手町1丁目9番5号

大手町フィナンシャルシティ ノースタワー

T: 03-3548-5770

E: fasmktg@jp.kpmg.com

www.kpmg.com/jp

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し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いての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。

© 2018 KPMG FAS Co., Ltd., a company established under the Japan Company Law and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. 18-5067

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.