



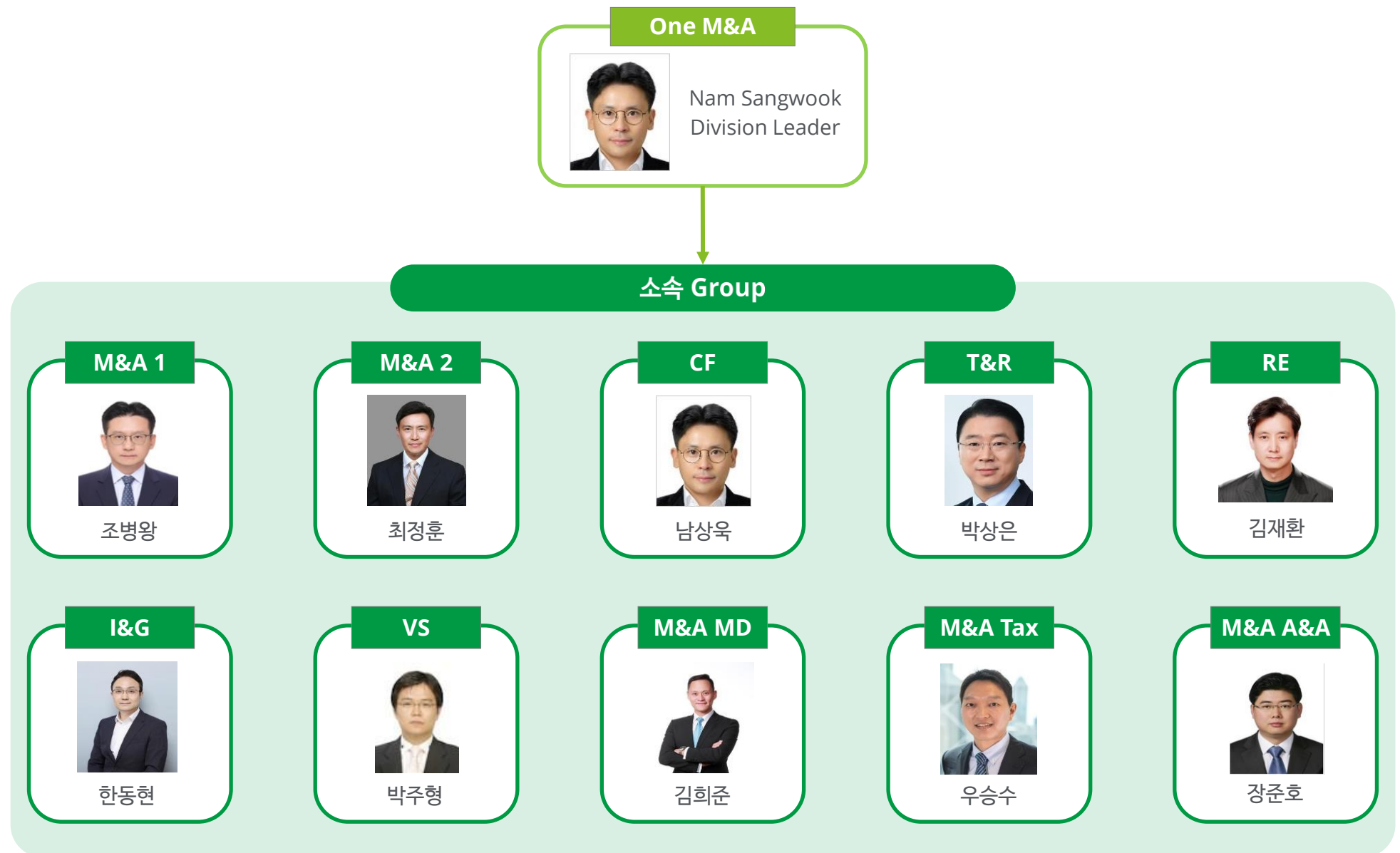
딜로이트 One M&A 소개자료
Introduction of Deloitte Korea

One M&A

1. 조직 구성
2. 서비스 소개

One M&A

1. Organization



One M&A

2. 서비스 소개_Corporate Finance

Deal Division-CF는 Corporate Finance 영역 전반에 걸친 풍부한 자문서비스 경험, 업계에서 다져진 광범위한 네트워크 및 최고의 업무 지식을 갖춘 전문 인력을 바탕으로, M&A 실행의 각 단계에서 발생하는 고객의 니즈에 최적으로 부합하는 Lead Advisory 서비스, 투자유치 및 자금조달 자문 서비스 등을 제공합니다.

M&A 전략수립

- 고객이 속한 또는 고객이 진입을 원하는 산업 분석
- 시장 및 경쟁 현황, 핵심경쟁력, M&A에 따른 투자 및 효과에 대한 분석을 바탕으로 최적의 M&A 전략 수립
- 고객의 전략, 재무현황, 예산과 인수대상회사의 가치, 수익성 및 지배구조를 고려하여 인수 대상 선정
- 거래의 확실성, 매각대금의 극대화 등을 고려한 잠재 인수자 선정
- 매수 또는 매각 대상 회사 평가 및 전반적인 진행 방향 자문

인수 대상 또는 잠재 인수자 접촉 및 Deal Process 관리

- 인수대상회사 또는 잠재 인수자 사전 분석, 접촉 및 매각/매수 의사 타진
- M&A 제안, 기밀유지협약, 인수의향서, 주식매매계약서 등 M&A 과정에서 요구되는 관련 문서 작성 업무 지원
- 일정 조율, Communication 관리 등 Deal process 자문
- 매각 대상 마케팅



M&A 협상 및 거래종결 지원

- 가격 및 거래 조건과 관련한 협상전략 수립
- 이슈별 최적의 대응방안 마련, 매수·매도인 소통 및 협상 지원
- 종결 전 이행사항 및 기타 거래종결 관련 문서 작성 및 업무 지원

투자유치 및 자금 조달 자문

- 지분인수와 관련된 투자유치 및 자금 조달에 필요한 절차 및 거래구조 수립 자문
- 투자유치 대상 회사 평가

Deal Structuring

- 고객사의 M&A 전략과 목표에 부합하며, 매수 또는 매각 효과를 극대화하기 위한 거래구조 도출 (형태, 재무, 회계, 세금, 관계 법령 등 고려)

One M&A

2. 서비스 소개_Transaction Services

Deal Division-TS는 고객이 추진하는 M&A의 목적을 달성하는데 있어서 실사에서부터 거래구조수립 및 거래종료 후 관리활동영역에 이르기까지 필요한 서비스를 지원합니다. 또한, 고객의 요구에 따라 독창적이고 실질적이며, 가치창출을 위한 해결책을 함께 제공합니다.

M&A 재무·세무 실사 (*)

- 재무회계 기초자료 분석 및 검토
- 손익, 재무상태, 현금흐름, 부외·우발 부채에 대한 평가를 통해 대상 회사의 가치평가 기초 확립
- 세무상 Risk 파악
- 산업별 주요 이슈 파악 및 주요 경쟁자 분석
- Deal Breaker 파악
- 거래 종료 후 예상되는 이슈 파악 및 해결방안 제안

투자 모델링 자문

- 모델링 템플릿 작업 지원
- Key Driver 파악
- 현금할인법, 상대가치법 등 다양한 가치 평가를 통한 의사결정 지원

M&A 매각 회계·세무 자문 (*)

- 매도 실사 (Vendor Due Diligence)
- 사전 이슈 파악 및 인수자 재무·세무 실사 대응 준비
- Data Room 준비 및 운영
- 실사 대응 및 Communication 지원

거래 종결 지원 (*) 및 PMI

- 재무적 관점에서의 주식양수도계약서 및 기타 거래 종결 서류 검토
- 가격 및 기타 조건 등 거래 종결을 위한 협상 지원
- 거래 종결과 관련 세무 자문
- PMI 항목 파악
- KPI 설정 등 주주 보고 시스템 구축, 거래 관련 회계처리 자문



(*) M&A Tax 팀과 협업

One M&A

2. 서비스 소개_Valuation Services

Deal Division-VS는 다양한 산업과 M&A 거래에 대한 실무 경험, 재무보고 및 자본시장 관련 법과 규제에 대한 전문지식을 바탕으로 다양한 목적의 가치평가 서비스를 제공하고 있으며, 고객의 재무보고, 세무, M&A 거래, 자금 조달, 법률 및 경영의 전략적 목적을 위한 가치 평가 업무를 자문합니다.

M&A 관련 투자분석 및 가치평가 서비스

- 사업부문 및 지분 매수·매도 관련 가치평가
- M&A 협상 지원을 위한 모델링
- 시나리오 별 투자가치 분석
- 자산양수도 및 합병비율 등 공시목적의 평가의견서 작성

재무회계용 평가

- 사업결합에 따른 PPA (매수가격 배분 및 무형자산 공정가치 평가)
- 영업권 및 투자주식에 대한 손상검사
- 재무보고 목적의 주식 및 파생상품 공정가치평가

파생상품 평가

- 주식관련사채 (전환사채, 신주인수권부사채, 교환사채, 전환권, 신주인수권, 교환권 등)
- 지분옵션 (전환우선주, 전환상환우선주 등)
- 기타 (TRS, call & put option, put back option, warrants 등)

재무 모델링

- 사업계획 작성지원
- 회사의 중장기 사업계획을 반영한 추정재무제표와 현금흐름표 및 이와 연동된 지분가치 분석 모델링

소송지원 가치평가 자문

- 손해배상금액 산정을 지원하기 위한 가치평가
- 법적분쟁에 따른 소송을 지원하기 위한 가치평가
- 현물출자 시 법원 인가를 위한 가치평가



One M&A

2. 서비스 소개_Restructuring Services

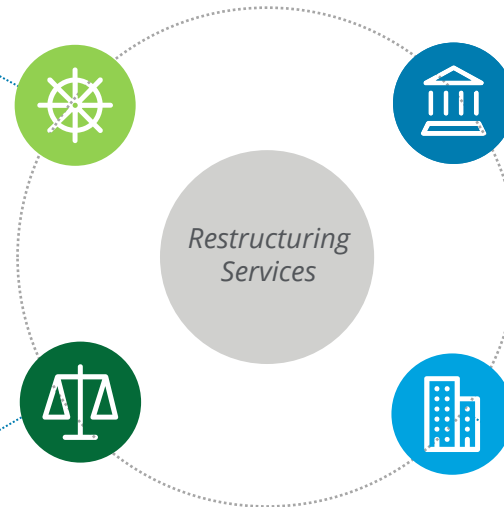
Deal Division-RS는 구조조정 전략 수립, 수익성 평가, 재무실사 및 추정, 워크아웃 자문, 회생절차 조사 업무, 부실 금융기관에 대한 자문, 부실채권 (NPL) 매각 및 인수 관련 자문 등 구조조정 전 과정에 대한 통합서비스를 제공합니다.

기업구조조정 자문 영역

- 부실기업에 대한 재무실사, 재무추정 및 구조조정 전략 수립
- 부실기업에 대한 수익성 평가 및 구조조정 방안 자문
- 워크아웃 자문
- 부실기업에 대한 M&A, 신규자금 유치, 사업부 매각 등에 대한 자문

회생 절차 관련 자문

- 회생절차 개시를 위한 재무자문 및 회생계획안 작성 자문
- 조사위원 서비스
- 회생기업에 대한 M&A, 구조조정 및 투자 유치 자문



부실 금융기관에 대한 자문

- 부실 금융기관에 대한 위기관리 컨설팅
- 부실 자산 매각 또는 지분 매각 자문
- 부실 금융기관에 대한 실사 및 M&A 자문

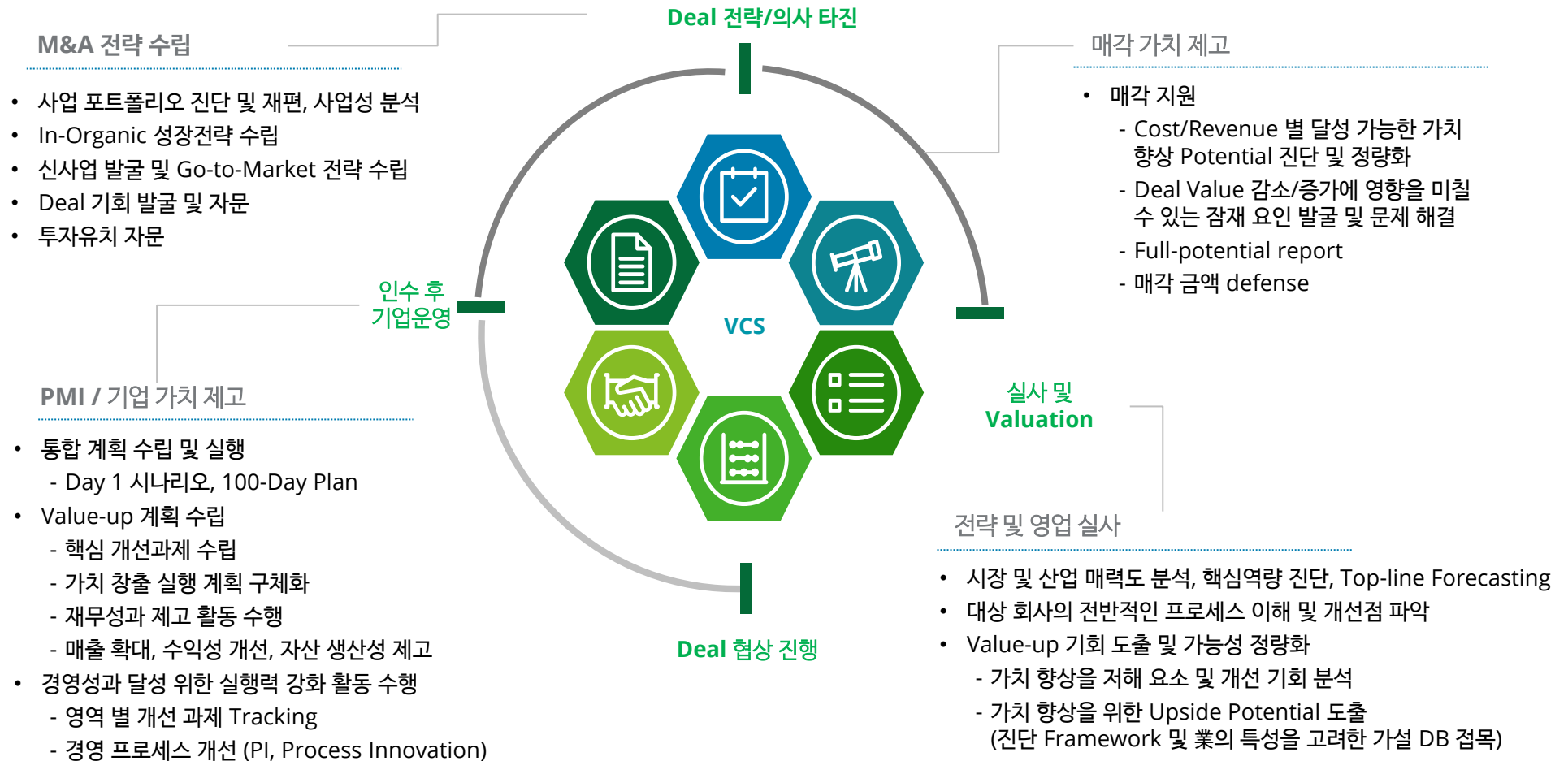
부실채권 매각 및 인수 관련 자문 (부동산 PF 채권 포함)

- 금융기관 보유 부실채권(NPL)의 매각 및 인수 자문
- 부실채권에 대한 실사, 가치평가, 투자자 유치 및 협상 지원
- 부동산 PF 부실채권에 대한 평가, 매각 및 사업장 사후처리 관련 자문

One M&A

2. 서비스 소개_Value Creation Services

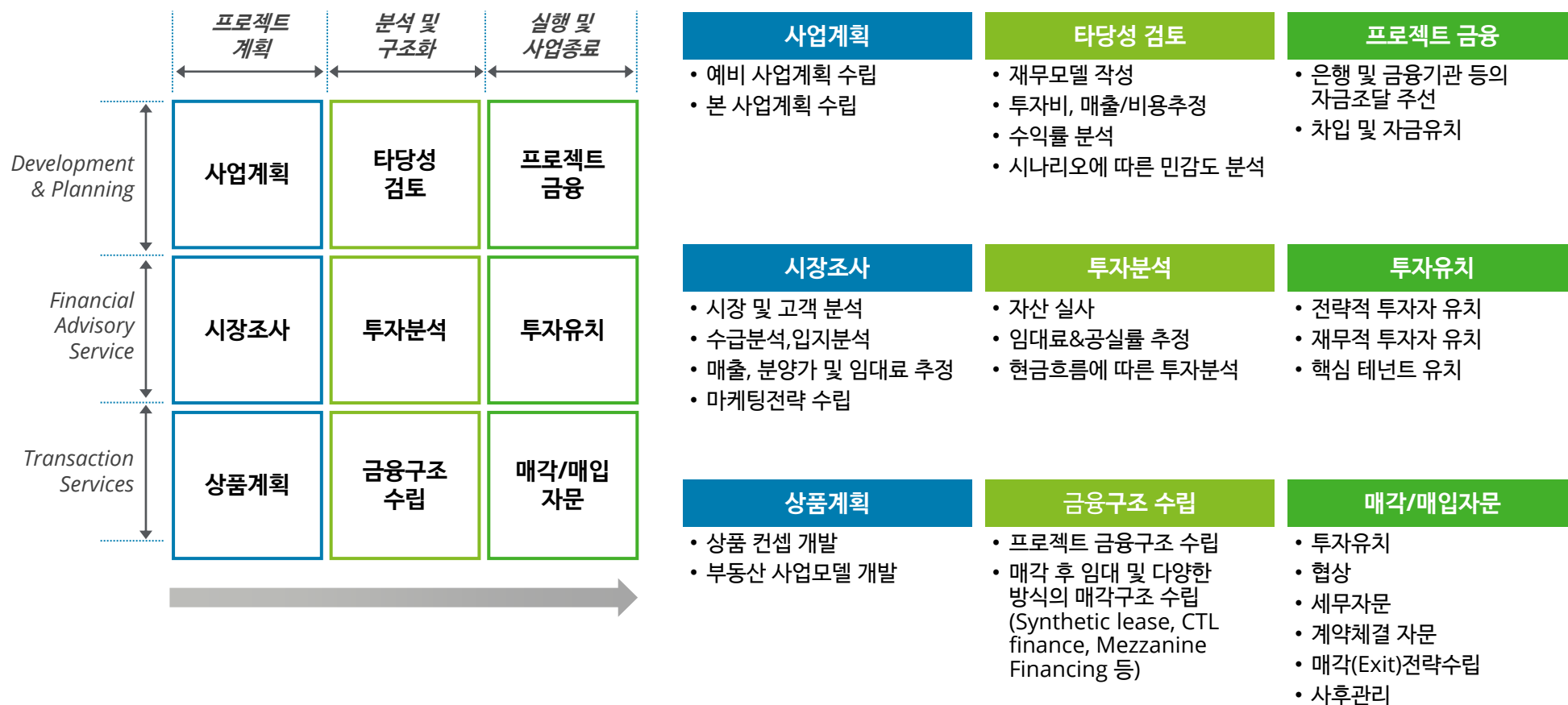
Deal Division-VCS는 PE 관점의 성공적인 투자 수익 실현과 대상 회사의 중장기 가치 향상을 위해 M&A 전략수립 단계부터 실행 및 Exit 단계에 이르기까지 End-to-End 서비스(사업포트폴리오 진단, M&A전략 수립, 영업 프로세스 진단, 인수 후 통합 및 기업가치/매각가치 제고)를 제공합니다.



One M&A

2. 서비스 소개_Real Estate (1/2)

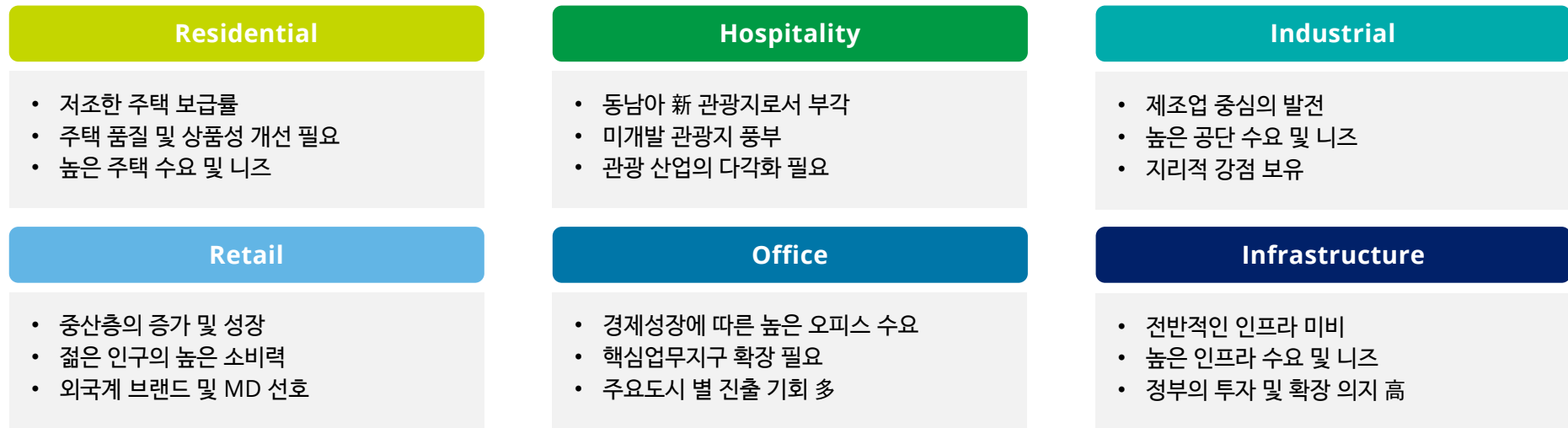
REI Division-RE는 부동산 관련 프로젝트 제안, 사업계획, 타당성 검토, 구조화, 투자유치, 프로젝트 파이낸싱, 마케팅 및 실행에 이르기까지 종합적인 서비스를 제공합니다. REI Division-RE는 국내 부동산 산업에서 매우 특화되어 있는 조직이며, 부동산 시장 및 부동산 금융시장에서의 전문성을 인정받고 있습니다.



One M&A

2. 서비스 소개_Real Estate (2/2)

SEA-RE Service는 빠르게 성장 중인 동남아시아 시장에서 주거, 리테일, 오피스, 호텔, 물류 등 다양한 부동산 시장 전반에 대한 종합적인 서비스를 제공하고 있습니다. 딜로이트 SEA와의 협력 및 동남아시아 부동산 시장 경험과 전문성을 지닌 전문가 1명을 베트남 현지에 파견하여 국내외 기업들의 동남아 진출 및 기회 창출에 차별화된 솔루션을 제시합니다.



사업 기획

- 현지 시장조사 및 분석
- 현지화 상품 기획 개발
- 현지화 전략 수립
- 사업모델 구축

금융 분석

- 현지화 사업성 및 재무 분석
- 시나리오별 리스크 분석
- 재무 모델 구축
- 금융구조 수립

M&A

- 부동산 매입·매각 자문
- 프로젝트 주선
- 실사 및 가치평가
- 금융주선

One M&A

2. 서비스 소개_Energy & Infra (1/2)

REI Division-E&I는 화력, 수력 등 전통적 발전사업과 태양광, 풍력 등 신재생에너지 사업 그리고 Oil & Gas, Mining 등 Resources 개발 사업에 대한 타당성 검토, 사업개발, financing지원, 인수합병 등 Energy & Resource에 대한 종합적인 서비스를 제공합니다.

국내외 신재생에너지 사업

- 태양광, 풍력, ESS, 바이오매스, 폐기물 등 신재생 에너지사업의 Developing
- 컨소시엄 주선을 포함한 Project Management
- 각 신재생에너지 사업 특성에 맞는 자원조달 구조 검토, 투자자 유치, financing 지원
- 사업타당성 검토, 실사 업무 수행

국내외 발전사업

- 국내 신규발전소 건설 사업 관련 사업타당성 검토 및 투자비 조달 자문
- 해외 신규발전소 건설 사업 진출 시 인허가 및 규제를 포함한 Risk 분석
- 해외 PPP 계약을 위한 Tariff 협상 전략 수립
- 해외 사업에 있어 financing 지원

Oil & Gas, Mining

- Oil & Gas, Mining 부문의 사업타당성 분석, 인수실사, 가치평가
- 탐사개발 upstream 부터 정유, 보관 terminal, 액화 및 재기화, 도시가스 down stream까지 전 영역을 cover
- 산업부문 Big Data Analytics, 수익 및 비용분석 시스템 구축, IT 및 운영간 접목전략, 비용관리 시스템 구축자문 등

Energy Corp. M&A

- 국내외 에너지 전분야에 걸친 Deal sourcing, 매각 및 인수자문, 실사, 가치평가, 투자자 유치 서비스
- M&A Process 진행
- PMI(Post Merger Integration) 자문



One M&A

2. 서비스 소개_Energy & Infra (2/2)

REI Division-E&I는 국내외 SOC민간투자사업(도로, 철도, 항만 등), 발전에너지사업, 개발사업 등 인프라(Infra) 사업에 특화된 전문 Service 그룹으로, 인프라사업에 대한 Total Service를 제공하고 있습니다.

사업계획서 작성

- 민간투자사업 사업계획서 작성(BTO, BTL등)
- 산업단지, 발전(신재생, 석탄화력 등)사업 사업계획서 작성

사업타당성 분석

- 재무모델의 작성
- 국내외 인프라사업의 사업타당성 보고서 작성

인프라 사업 금융자문

- 인프라 사업 FA 역할수행
- IM 작성

인프라사업 M&A자문

- 인프라 사업 지분 매각 자문, 매수자문 역할 수행
- Bidding, 인수조건협약, SPA체결 등

기타 지원 서비스

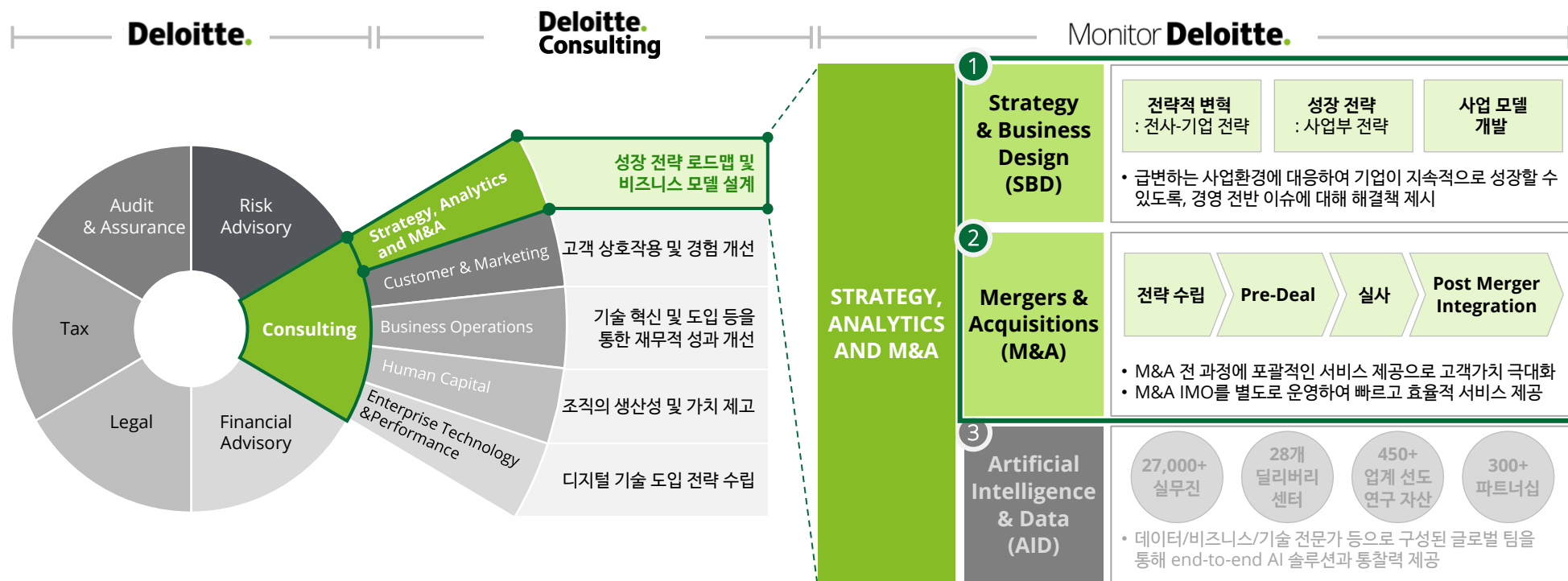
- 주무관청 및 Counterpart 와의 협상자문
- 공공기관 연구용역
- 재무실사 업무 등



One M&A

2. 서비스 소개_Monitor Deloitte

모니터 딜로이트는 딜로이트컨설팅의 전략 부문의 글로벌 브랜드로 기업/사업/성장 전략, 사업모델 수립, 인수합병 등 전략에 관련된 영역 전반에 대한 자문을 제공하고 있습니다.



Note: 위 제공 서비스 목록은 딜로이트를 대표하는 산업 역량의 표본임. 딜로이트는 다양한 서비스를 제공하고 있으나, 모든 지사가 동일한 서비스를 제공하고 있지 않으며, 다양한 전문성 및 규제 기준에 따라 감사 고객이 제한될 수 있음



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/kr/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

This communication is for internal distribution and use only among personnel of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte Network”). None of the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.

© 2025. For information, contact Deloitte Anjin LLC