



# インフラ・資源プロジェクト アドバイザーサービス

Global Infrastructure and Projects

KPMGは、電力、ガス、水、鉄道、道路、港湾、空港などのインフラストラクチャープロジェクトや石油、天然ガス、鉄鉱石、石炭、銅、レアメタル、ウランなどの資源プロジェクトに係る幅広いアドバイザーサービスを提供します。

社会インフラの整備・充実は私たちの社会生活及び経済活動にとって重要な要素であり、例えば、効率的な交通網の拡充、エネルギーの安定供給、医療や教育等の公共サービスの充実等に寄与します。また、天然資源の開発及び安定確保は、健全な経済活動の基礎となります。KPMGは、世界中の政府機関や国際機関、民間企業、金融機関によるインフラストラクチャーおよび天然資源に関わる事業とそのファイナンスに関する取り組みをサポートします。

## KPMGのプライマリー・ディールにおける一般的なサービスの範囲

### プロジェクト管理

プロジェクトの初期段階からクローズまでの全工程を計画・管理するとともに、スケジュール管理、複数の外部アドバイザー（リーガル、テクニカル、環境等）のコーディネートを行います。

#### 1. 入札の準備

プロジェクト  
事前検討と  
ベンチマーキング

ストラク  
チャリング

入札準備

入札準備として最初にプロジェクトの事前検討及びベンチマーキングを行います。プロジェクトの事前検討ではプロジェクトに関する様々な制約（政治的要因、政府予算・財務的要因、規制、環境、技術、法律等）を把握し検討を行います。ベンチマーキングでは、KPMGのグローバルネットワークとリソースから、対象プロジェクトに対するベンチマークを特定し比較分析を行います。そして、ストラクチャリングにおいてプロジェクトの主要なリスクやスキーム、財務的な選択肢についての考察を行い、入札準備では、リーガルアドバイザー、テクニカルアドバイザーとともに入札準備のサポートを行います。

#### 2. 取引の実行

資金調達

契約書  
レビュー

交渉・  
クロージング

プロジェクトの実行段階では、資金提供者選定のためのインフォメーション・メモランダムと主要条件の準備・交渉を行います。また、リーガルアドバイザーと協力し、資金提供候補者との契約内容の検討と交渉等、資金調達に関する契約書締結のための交渉をサポートします。

#### 3. オペレーションと出口

オペレーション  
効率の改善

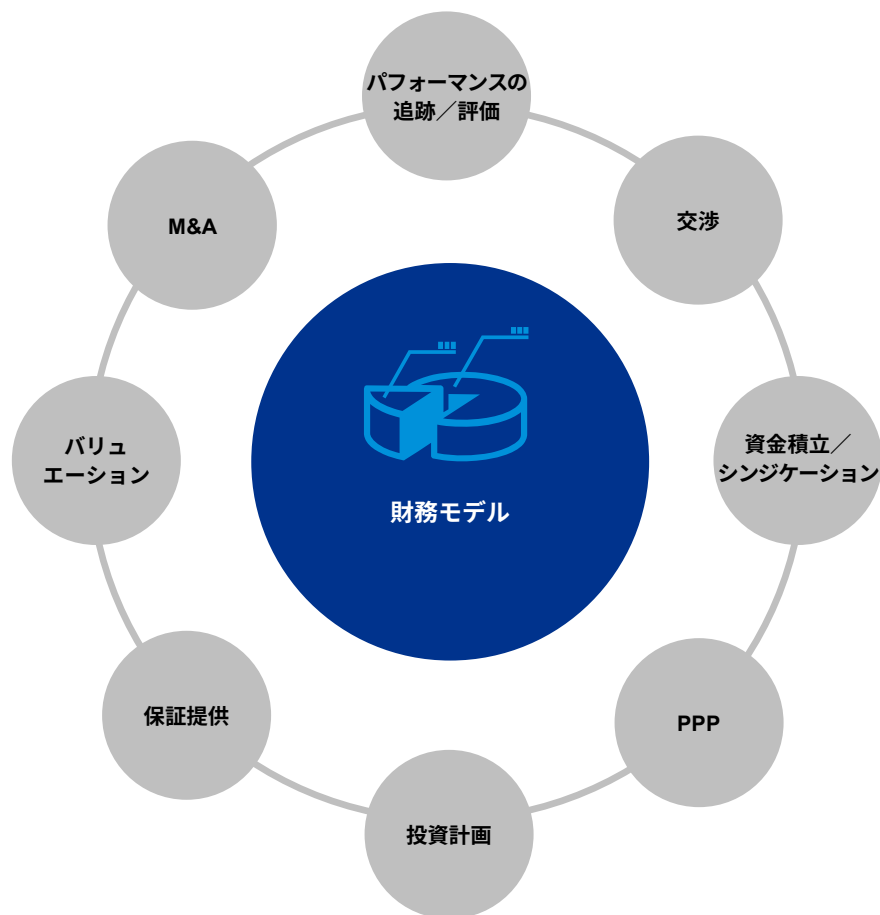
アセットの  
買い替え/  
廃棄/売却

プロジェクト完了後においても年次投資実績のレビューにあたり、継続的な契約事項への準拠と業績に関するモニタリングの実行、継続的なバリュエーションサービスを提供し、業務プロセス改善の支援をします。その他、事後の契約条項の変更に関するサポート、係争解決支援等のサービスを提供します。

インフラストラクチャー・プロジェクトの戦略の一環として、セカンダリー・マーケットの分析を行い、出口戦略の策定、インフラ資産の売却プロセスをサポートします。

## フィナンシャル・モデリング

フィナンシャル・モデルを構築し、これを用いた経済性分析、感応度分析によりプロジェクトの実現可能性を検討します。なお、リファイナンスやM&Aによる既存プロジェクトの価値向上に向けた取り組み等、セカンダリー・ディールにおけるサポート・ニーズに対応します。



### 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](mailto:fasmktg@jp.kpmg.com)

[home.kpmg/jp/fas](http://home.kpmg/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す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。

© 2021 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.

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