

## Day One: Thursday, 5 October 2017

### 8:00 am Registration & Morning Coffee

### 9:00 am Chairperson's Opening Address

**Hatasakdi Na Pombejra**  
Managing Director  
HN Pro International Ltd.

### 9:15-10:00 am

รับฟังภาพรวมตลาดและการลงทุนในการซื้อกิจการในประเทศไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ในปี 2017 ร่วมวิเคราะห์อุตสาหกรรมที่มีความโดดเด่นและมีโอกาสในการเติบโตมากที่สุด บทเรียนสำคัญจากการซื้อกิจการทั้งในประเทศและต่างประเทศ การประเมินกลยุทธ์ในการซื้อกิจการโดยการวิเคราะห์ความเสี่ยง โอกาสและความท้าทายที่จะเกิดขึ้น

### MARKET AND INVESTMENT OVERVIEW - EXAMINING LANDMARK ACQUISITIONS IN THAILAND AND SE ASIA

- Overview of the market, major trends and where it's likely to be by year-end
- Recent acquisitions developments arising around Thailand and SE Asia
- Reviewing hot sectors hold the best opportunities in 2017
- What can we learn from Thailand outbound and inbound?
- Evaluating strategic alternatives to acquisition: Risks, opportunities and challenges

### Jiras Vitavaskarnwej

Associate Director- Mergers & Acquisitions  
The Quant Group

Jiras Vitavaskarnwej joined The Quant Group as an Associate and primarily focuses the consumer retail sector. Recently, he advised a major diversified conglomerate in Thailand on an acquisition of a foodservice company in Singapore, Hong Kong, and Dubai. Jiras graduated Summa Cum Laude from the University of Michigan with B.S. in Civil and Environmental Engineering and continued on to obtain a M.S. in Operations Research from Columbia University. Previously, he was a Summer Analyst at Shanghai Commercial Bank in Hong Kong and Tisco Asset Management in Thailand

### 10:00 am Morning Refreshments & Networking

### 10:15-11:15 am

อัปเดตข้อกำหนดและข้อกำหนดของการทำ due diligence ในการซื้อกิจการ โอกาสในการลงทุนและขอบเขตการครอบครองสิทธิของชาวต่างชาติ ข้อกำหนดในกระบวนการซื้อหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัท และเอกสารสำคัญทางกฎหมายและประเด็นที่เกี่ยวข้องในการทำ due diligence

### LEGAL UPDATES AND REQUIREMENTS FOR BUSINESS ACQUISITION IN THAILAND

- Examining foreign investment opportunities, legal requirements and restrictions in foreign ownership limits under the Foreign Business Act

- Legal requirements and due diligence for acquisition of shares
- Legal requirements and due diligence for acquisition of assets
- Identifying necessary legal documentations, parties involved and issues from the due diligence

### Jirapong Sriwat

Partner  
Nishimura & Asahi (Thailand) Co., Ltd.

### 11:15 am-12:15 pm

ประเด็นสำคัญเชิงปฏิบัติและการประยุกต์เชิงธุรกิจจากการทำ due diligence ทำความเข้าใจในการทำ commercial due diligence การตรวจสอบประเด็นปัญหาและประเด็นที่สำคัญในทางธุรกิจ รายการที่ต้องตรวจสอบในการทำ commercial due diligence รวมทั้งวิธีการรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งรับฟังกรณีศึกษา

### PRACTICAL ISSUES AND APPLICATIONS OF COMMERCIAL DUE DILIGENCE

- Understanding commercial due diligence and reasons for carrying it out
- Key commercial due diligence deal issues and identifying problems
- Commercial due diligence checklists
- How to collect relevant information
- Case examples

**Panyavith Preechabhan**  
Lawyer  
Baker & McKenzie Ltd.

### 12:15 pm Luncheon

### 1:30-2:30 pm

กลยุทธ์สำคัญในการเจรจาต่อรองสัญญาและข้อควรพิจารณาในการทำ due diligence สิ่งสำคัญในการพิจารณาข้อสัญญาและบทบัญญัติ กลยุทธ์และการป้องกันสำหรับการเจรจาต่อรองและอำนาจในการต่อรอง เทคนิคการเจรจาต่อรองเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง ความเสี่ยง และความขัดแย้งก่อนทำข้อตกลง รวมทั้งการจัดการปัญหาเพื่อให้การเจรจาต่อรองประสบผลสำเร็จ

### KEY STRATEGIC ISSUES FACED WHEN NEGOTIATING A CONTRACT AND CONSIDERING DUE DILIGENCE

- Key considerations of vital contract terms and provisions: choice of law, choice of jurisdiction, risk and indemnification
- Strategies, synergies, defenses and corporate organization for negotiations and bargain power
- Successful negotiation in addressing changes, risks, conflict and dispute before acquisition agreement
- Identifying and dealing with the critical issues for a successful negotiation

**Panuwat Chalongkuamdee**  
Partner

Weerawong, Chinnavat & Peangpanor

**2:30-4:00 pm**

เจาะลึกกลยุทธ์การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของบริษัทในการร่วมลงทุนสำหรับการควบรวม ซื้อมีตราหุ้นและกิจการร่วมค้า ขอบเขตการตรวจสอบเอกสารทางกฎหมาย ข้อควรคำนึงทางกฎหมายสำหรับคู่ค้าในประเทศและต่างประเทศ รับฟังข้อบังคับ ข้อตกลงและข้อผูกมัดในการทำ due diligence รวมทั้งเทคนิคการเตรียมและจัดการกระบวนการตรวจสอบทางธุรกิจ

### **SUCCESSFUL LEGAL DUE DILIGENCE STRATEGIES - KEY ISSUES & PRACTICAL CONSIDERATIONS**

- Scope of due diligence investigation/materiality
- Legislation considerations for both local and foreign partners
- Due diligence requirements, agreements and obligations
- How to present effectively the findings from due diligence
- Practical and successful techniques for conducting due diligence

**Kowit Somwaiya**  
**Managing Partner**  
**LawPlus Limited**

**4:00 pm Afternoon Networking Coffee Break**

**4:15-5:15 pm**

กรณีศึกษาเรื่อง การปรับโครงสร้างและการจัดการซื้อมีตราหุ้น กิจการร่วมค้า และพันธมิตรทางธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ การผสมผสานด้านกฎหมายในช่วงก่อนซื้อมีตราหุ้น กิจการร่วมค้า และพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อสามารถปิดดีลได้อย่างมีประสิทธิภาพ การตรวจสอบภาวะผูกพันและหนี้สินของการซื้อมีตราหุ้น วิธีการจัดโครงสร้างที่เหมาะสมสำหรับองค์กร ปัจจัยสำคัญในการซื้อมีตราหุ้น การทำกิจการร่วมค้า และพันธมิตรทางธุรกิจอย่างประสบความสำเร็จ พร้อมรับฟังกรณีตัวอย่าง

### **CASE STUDY: EFFECTIVELY STRUCTURING ACQUISITIONS, JOINT VENTURES AND STRATEGIC ALLIANCES DEALS**

- Incorporating the legal aspects during pre M&A, JV and strategic alliances phase to close transaction successfully
- Obligations and liabilities of the acquiring company and the documentation requirement
- How to establish the right structure for organization
- Key factors for achieving a successful acquisitions, joint venture or strategic alliance
- Practical and successful case studies

**Haruethai Boonklomjit**  
**Senior Associate**  
**Norton Rose Fulbright (Thailand) Limited**

**5:15 pm End of Day One**

**Day Two: Friday, 6 October 2017**

**8:00 am Morning Coffee**

**8:45 am Chairperson's Opening Address**

**Hatasakdi Na Pombejra**  
**Managing Director**  
**HN Pro International Ltd.**

**9:00-10:15 am**

รับฟังการเสวนาในหัวข้อ ความเสี่ยงและความท้าทายในการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและการเงินในการซื้อมีตราหุ้น กิจการร่วมค้า และพันธมิตรทางธุรกิจในสถานะเศรษฐกิจในปัจจุบัน โอกาสและความเสี่ยงที่สำคัญที่เกี่ยวข้องในการทำ due diligence ร่วมวิเคราะห์มุมมองแง่กฎหมายและการเงิน การลดความเสี่ยงของบริษัทผ่านข้อเสนอลงทุน การจัดการความเสี่ยง รวมทั้งบทเรียนสำคัญและสาเหตุที่ล้มเหลว

### **PANEL DISCUSSION: KEY RISKS AND CHALLENGES IN CONDUCTING LEGAL & FINANCE DUE DILIGENCE PROCESS FOR M&A, JVS & STRATEGIC ALLIANCE IN TODAY'S ECONOMY**

- Identifying opportunities and critical risks associated with due diligence
- Legal and financial aspects during pre-M&A, JV & strategic alliance phase to close transactions successfully
- Minimize the risk to your company throughout investment deals
- Specific risks to deal with
- Lessons learned and common reasons for failure

**Moderator:**  
**Hatasakdi Na Pombejra**  
**Managing Director**  
**HN Pro International Ltd.**

**Panelists:**  
**Thitiphat Thaveesin**  
**Senior Vice President**  
**KTB Securities (Thailand) Co., Ltd.**

**Dr. Surakiat Kahaboonsirihansa, CFA**  
**Vice President , Chief Investment Strategist**  
**Bangkok Bank Public Co., Ltd.**

**Surakiat Kahaboonsirihansa** works as Chief Investment Strategist in Wealth Management department at Bangkok Bank. He specialized on economic and investment analysis both domestic and global market. Before joining at Bangkok Bank, he used to work as a fund manager and investment analyst at KasikornBank and TISCO Asset Management. Surakiat finished Ph.D. in Economics major in Financial Economics from School of Development Economics, NIDA with dissertation on Stock Market Bubbles and the Role of Monetary Policy in Thailand. He joined the CFA society since 2006. He also am the Part-time lecturer in Behavioral Finance and Financial Management.

**Kornjan Tangkrisanakajorn**  
**Senior Associate**  
**Thanathip & Partners**

**Kornjan Tangkrisanakajorn** is a senior associate with extensive experience and expertise in a number of high profiles M&A and capital market related transactions, including the IPO and listing of Banpu Power, one of Thailand's largest IPOs and the joint venture in Maha Nakhon Building amongst Apollo Group, Goldman Sacs and PACE. Kornjan obtained a Bachelor of Laws degree from Chulalongkorn University and a Master of Laws degree from University of Southern California.

## 10:15 am Morning Refreshments & Networking

### 10:30-11:30 am

กฎระเบียบและข้อบังคับในการซื้อกิจการและทำกิจการร่วมค้าในประเทศกลุ่ม AEC ร่วมวิเคราะห์สภาวะทั่วไปและโอกาสในการซื้อกิจการและทำกิจการร่วมค้าในอาเซียน อัปเดตกฎระเบียบและกฎหมายที่สำคัญในการทำ due diligence ในอาเซียน รวมทั้งปัจจัยในแง่กฎหมายที่ควรนำมาพิจารณาในการต่อรองซื้อกิจการในประเทศ AEC การระบุและแก้ไขข้อผิดพลาดที่เกิดขึ้นจากการทำ due diligence ในภูมิภาคอาเซียน

#### \* REGULATORY ENVIRONMENT FOR MERGERS & ACQUISITIONS AND JOINT VENTURES IN AEC COUNTRIES

- Providing general analysis and opportunities for M&A & JV in the ASEAN region
- Critical legal and regulatory updates on due diligence and business acquisition in the ASEAN region
- Legal factors to consider when negotiating for the acquisition of business in other AEC countries
- Identifying and overcoming the most common problems arising out of a due diligence exercise in the ASEAN region

**Kert Stavorn**

**Managing Director**

**Siam Asia Pacific Advisory Pty Ltd.**

*\*This presentation will be in English.*

### 11:30 am-12:30 pm

การจัดการการตรวจสอบสถานะทางการเงินในการทำ due diligence เพื่อการตัดสินใจซื้อกิจการ ทำกิจการร่วมค้า และพันธมิตรทางธุรกิจได้อย่างชาญฉลาด ความสำคัญของการตรวจสอบสถานะทางการเงินในการทำ due diligence การเชื่อมต่อการทำ due diligence กับปัจจัยที่เกี่ยวข้อง ร่วมเรียนรู้การทำ due diligence อย่างเป็นเลิศและข้อผิดพลาดจากการทำ พร้อมทั้งเทคนิคการเจรจาต่อรองและการทำให้ดีลสมบูรณ์

#### \* CONDUCTING FINANCIAL DUE DILIGENCE TO ENSURE FINANCIAL DECISIONS ARE MADE WISELY

- The importance of financial due diligence in all parts of the deal process
- Aligning the due diligence with the key deal drivers
- Due diligence – best practice and common pitfalls
- Importance of due diligence when negotiating the SPA
- Importance of due diligence for deal completion and integration

**Ian Thornhill**

**Partner, Deal Advisory**

**KPMG Phoomchai Business Advisory Limited**

*\*This presentation will be in English.*

## 12:30 pm Luncheon

### 1:45-3:00 pm

เทคนิคการตรวจสอบภาษีและโครงสร้างทางภาษีที่มีประสิทธิภาพสำหรับธุรกรรมการซื้อขายกิจการ ระบุขอบเขตของการตรวจสอบภาษี เทคนิคในการวิเคราะห์ภาระทางภาษีและ การลดความเสี่ยงทางภาษี การตรวจสอบภาษีที่มีผลต่อการซื้อขายกิจการ รวมทั้งการวางแผนปรับโครงสร้างภาษีเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

#### TAX DUE DILIGENCE TECHNIQUES & EFFICIENT TAX STRUCTURING FOR M&A TRANSACTIONS

- Identifying the key scope of tax due diligence review
- Techniques on analysis of the tax treatment and potential tax exposures
- Tax due diligence impacts M&A elements e.g. deal value etc
- Pre-deal restructuring and post-deal integration planning to achieve tax efficiency

**Niorn Yukolthong**

**Tax Senior Manager**

**Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd.**

### 3:00-4:15 pm

การประยุกต์เชิงปฏิบัติในการประเมินมูลค่าธุรกรรมการซื้อขายกิจการ การหามูลค่าตลาด ประเด็นสำคัญในการทำความเข้าใจถึงมูลค่าในการซื้อกิจการ วิธีที่ผู้ซื้อประเมินมูลค่า พร้อมรับฟังการเปรียบเทียบ Share valuation และ Purchase price allocation

#### PRACTICAL APPLICATION OF VALUATION FOR M&A TRANSACTION

- Fair market value
- Key to understanding value in an acquisition
- How buyers approach valuations: methodologies, adjustments
- Share valuation Vs Purchase price allocation (PPA)

**Sawait Sriksirin**

**Managing Director**

**Credit Advisory Co., Ltd.**

## 4:15 pm Afternoon Networking Coffee Break

### 4:30-5:30 pm

แนวความคิดเชิงบูรณาการหลังการควบรวมกิจการเพื่อผลประโยชน์เชิงธุรกิจระยะยาว ประเด็นปัญหาและความท้าทาย การวางแผนหลังการควบรวมกิจการแบบบูรณาการ การบริหารจัดการหลังการควบรวมพร้อมการบริหารความเปลี่ยนแปลง

#### \*POST-MERGER INTEGRATION INITIATIVES FOR LONG TERM BUSINESS SUSTAINABILITY

- Critical integration issues and challenges
- Planning post-merger integration
- Managing post-merger integration with change management

**Roch Tay**

**Principal Consultant**

**Clover Corporate Advisory Pte Ltd.**

*\*This presentation will be in English.*

**Roch Tay** has extensive experience in providing financial advisory and HR consulting services to both MNCs and SMEs. He works with companies on their fund raising exercises and advises them on their buy- and sell-side

M&As deals, conducts financial and HR due diligences, as well as partners with management to develop and execute their post-merger integration initiatives. Roch had also led and managed several corporate transformation and restructuring exercises to streamline and enhance organization structure, processes and practices.

**5:30 pm Chairperson's Closing Remarks and End of the Conference**