



دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ



AGILE LEADERS
Training Center



دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ

نظرة عامة

دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ دورة لمدة خمسة أيام لمتخصصي المالية والاستثمار والاستراتيجية والشؤون القانونية والصفقات، ويخرج منها المشاركون بدليل تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ. تعالج الدورة دورة حياة صفقة الاندماج والاستحواذ عبر فحص الأهداف وتقييمها وخطة عمل العناية الواجبة وسجلات التفاوض وخطة دمج ما بعد الاستحواذ. وتربط القرارات المالية والتجارية والتشغيلية والقانونية والبشرية بحالة صفقة مستمرة. تقدم أجابل للتدريب تدريب تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ.

الفئة المستهدفة

- وظائف تطوير الشركات المسؤولة عن استراتيجية الاستحواذ وتنفيذ الصفقات
- الوظائف المالية المسؤولة عن التقييم والنمذجة والتمويل وتقييم الاستثمار
- وظائف الاستثمار المسؤولة عن تقييم الأهداف والعناية الواجبة وقرارات المحافظ
- الوظائف القانونية والتجارية المسؤولة عن شروط الصفقة والوثائق ودعم التفاوض
- وظائف الاستراتيجية والتحول المسؤولة عن أوجه التآزر وتخطيط الدمج
- وظائف الحوكمة التنفيذية المسؤولة عن اعتماد الصفقات وتحقيق القيمة

تفترض الدورة أن المشاركين يساهمون بالفعل في التحليل المالي أو المبادرات الاستراتيجية أو قرارات الاستثمار أو مراجعات الصفقات، ولا تتناول مبادئ المحاسبة الأولية أو المشورة القانونية الخاصة باختصاص معين.

الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة أعمال الصفقات في البيئات المؤسسية والاستثمارية والاستشارية والخدمات العامة.

- إدارات تمويل الشركات والخزانة والاستثمار
- مكاتب الاستراتيجية وتطوير الشركات والتحول
- وظائف الشؤون القانونية والتجارية والمشتريات والمخاطر
- قطاعات المصارف ورأس المال الخاص والخدمات المهنية
- قطاعات التقنية والرعاية الصحية والصناعة والسلع الاستهلاكية
- قطاعات الطاقة والبنية التحتية والخدمات اللوجستية والخدمات العامة



أهداف التعلم

بنهاية الدورة سيكون المشاركون قادرين على:

- تطبيق أطروحة الاستحواذ في فحص الأهداف واختيارها
- مقارنة أساليب التقييم وتحليل اقتصاديات الصفقة
- بناء خطة عمل للعناية الواجبة قائمة على المخاطر
- تقييم هياكل الصفقة وخيارات التمويل والشروط المتفاوض عليها
- ترتيب أولويات التوقيع والإغلاق وجاهزية اليوم الأول
- بناء خطة لدمج ما بعد الاستحواذ تقودها أوجه التأثير

جدول الدورة

اليوم 1: استراتيجية الاستحواذ وفحص الأهداف

- لوحة أطروحة الاستحواذ والملاءمة الاستراتيجية
- منهج رسم السوق وإعداد القائمة الطويلة للأهداف
- مصفوفة فحص الأهداف المرجحة
- خريطة حوكمة الصفقة وصلاحيات القرار
- سجل المخاطر الأولية للصفقة

اليوم 2: التقييم واقتصاديات الصفقة

- نموذج تقييم التدفقات النقدية المخصومة
- إطار تحليل الشركات المماثلة
- منهج تحليل الصفقات السابقة
- جسر تقييم أوجه التأثير وتحقيقها
- نموذج سيناريوهات الزيادة والتخفيف والتمويل



اليوم 3: العناية الواجبة وهيكل الصفقة

- خطة عمل العناية الواجبة القائمة على المخاطر
- مراجعة جودة الأرباح المالية
- مصفوفة العناية الواجبة التجارية والتشغيلية
- قائمة فحص العناية القانونية والنظامية والبشرية
- شبكة خيارات هيكل الصفقة والمقابل

اليوم 4: التفاوض والتوقيع والإغلاق

- لوحة التحضير للتفاوض على الصفقة
- قائمة فحص مذكرة الشروط ورؤوس الاتفاق
- خريطة تخصيص المخاطر وآليات الحماية
- متتبع شروط الفترة بين التوقيع والإغلاق
- حزمة اعتماد الصفقة وجاهزية الإغلاق

اليوم 5: محاكاة الصفقة وممارسة الدمج

- تمرين قرار فحص الأهداف
- تمرين نطاق التقييم والتوصية بالعرض
- تمرين تحويل نتائج العناية الواجبة إلى شروط الصفقة
- تمرين لوحة اليوم الأول وأوجه التأزر
- المحاكاة الختامية للجنة استثمار صفقة الاندماج والاستحواذ

التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تربط التحليل والحوكمة وقرارات التنفيذ.

- نشاط مقترح: تقييم أهداف الاستحواذ وفق معايير استراتيجية ومالية ومخاطر محددة
- نشاط مقترح: توفير أساليب التقييم وإعداد نطاق للعرض
- نشاط مقترح: تحويل نتائج العناية الواجبة إلى توصيات للسعر والحماية والإغلاق
- نشاط مقترح: عرض خارطة طريق الدمج ولوحة أوجه التأزر أمام لجنة قرار



الأسئلة الشائعة

لمن تناسب دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ وما متطلباتها؟

تناسب الدورة المهنيين الذين يدعمون قرارات المالية أو الاستراتيجية أو الاستثمار أو الشؤون القانونية أو التجارية أو التحول، وتفترض خبرة عملية في التحليل أو مراجعة القرارات.

كيف يختلف تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ عن التدريب العام في تمويل الشركات؟

يتبع تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ صفقة واحدة من أطروحة الاستحواذ حتى الإغلاق والدمج، بينما يتناول التدريب العام في تمويل الشركات موضوعات أوسع في التمويل والاستثمار.

ما أساليب التقييم المستخدمة في تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ؟

تطبق الدورة التدفقات النقدية المخصومة والشركات المماثلة والصفقات السابقة وتحليل أوجه التآزر والزيادة والتخفيف لبناء نطاق لقيمة الصفقة واختباره.

كيف تؤثر العناية الواجبة في شروط صفقات الاندماج والاستحواذ؟

تؤثر نتائج العناية الواجبة في التقييم والهيكل وتخصيص المخاطر وآليات الحماية وشروط الإغلاق وأولويات الدمج عبر تحويل التعرضات المحددة إلى قرارات موثقة.

لماذا يعد دمج ما بعد الاستحواذ جزءا من تنفيذ الصفقة؟

يحمي دمج ما بعد الاستحواذ أطروحة الصفقة عبر تحديد أولويات اليوم الأول ومالكي أوجه التآزر وإجراءات الحوكمة وقرارات نموذج التشغيل وإجراءات تحقيق القيمة قبل الإغلاق.

الخاتمة

يأخذ المشاركون إلى العمل دليل تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ، ويتضمن مصفوفة الفحص ومقارنة التقييم وخطة العناية الواجبة وسجل التفاوض ومتتبع الإغلاق وخارطة الدمج. ينشئ الدليل مسارا مشتركا لفرق المالية والاستراتيجية والشؤون القانونية والعمليات. ويساعد صناع القرار على ربط مخاطر الصفقة وشروطها وجاهزيتها وتحقيق قيمتها.



فئات الدورات التدريبية

دورات إدارة الجودة وتطوير العمليات	الدورات التدريبية في مجال البيئة والاستدامة
دورات إدارة المرافق والعقارات	دورات إدارة الرعاية الصحية
دورات إدارة و تطوير الموارد البشرية	دورات إدارة و تحليل البيانات ودورات علم البيانات
دورات الاتصال الجماهيري و السياسات والعلاقات العامة	دورات الأمن السيبراني ودورات تقنية المعلومات
دورات التسويق وإدارة علاقات العملاء وإدارة المبيعات	دورات التدريب القانوني والمشتريات والتعاقدات
دورات السكرتارية و إدارة المكاتب	دورات الحوكمة وإدارة المخاطر والامتثال
دورات الصحة والسلامة والأمن المهني	دورات الشحن والملاحة البحرية والموانئ
دورات الضيافة والسياحة	دورات الصيانة ودورات المجالات الهندسية المتنوعة
دورات المهارات الشخصية وتطوير الذات	دورات المحاسبة و التمويل و دورات الإدارة المالية
دورات قطاع النفط والغاز ودورات تقنية متنوعة	دورات في مجالات القيادة والإدارة
دورات مكتب إدارة المشاريع وإدارة المشاريع الرشيقة	دورات معتمدة من قبل هيئات دولية



مدن التدريب

أكرا غانا	أثينا اليونان	أبوظبي الإمارات العربية المتحدة
الجيل المملكة العربية السعودية	اسطنبول تركيا	أمستردام هولندا
الرياض المملكة العربية السعودية	الدوحة قطر	الدار البيضاء المغرب
المنامة مملكة البحرين	الكويت الكويت	القاهرة مصر
بالي جمهورية إندونيسيا	باكو أذربيجان	باريس فرنسا
برشلونة إسبانيا	براغ جمهورية التشيك	بانكوك تايلاند
بورتو البرتغال	بورت لويس موريشيوس	برلين ألمانيا
تورنتو كندا	تبليسي جورجيا	بوكيت تايلاند
جوهانسبرغ جنوب إفريقيا	جنيف سويسرا	جاكرتا جمهورية إندونيسيا
زنجبار تنزانيا	روما إيطاليا	دبي الإمارات العربية المتحدة
سنغافورة سنغافورة	سان دييغو الولايات المتحدة الأمريكية	زيورخ سويسرا
شيكاغو الولايات المتحدة الأمريكية	شرم الشيخ مصر	سيول كوريا الجنوبية



مدن التدريب

طوكيو اليابان	طشقند أوزبكستان	طرابزون تركيا
فرانكفورت ألمانيا	عن بعد منصة زووم	عمان المملكة الأردنية الهاشمية
كيب تاون جنوب إفريقيا	كوالالمبور ماليزيا	فيينا النمسا
لندن المملكة المتحدة	لشبونة البرتغال	لانكاوي ماليزيا
مسقط سلطنة عمان	مدريد إسبانيا	ماريبا إسبانيا
ميونخ ألمانيا	ميلان إيطاليا	مونترو سويسرا
نيويورك الولايات المتحدة الأمريكية	نيس فرنسا	نيروبي كينيا