

# دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ

17 – 21 مايو 2027

مدريد

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

# دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ

**المرجع:** 127_112618 **التاريخ:** 17 – 21 مايو 2027 **المكان:** مدريد **الرسوم:** Euro 5700

## نظرة عامة

دورة تنفيذ صفقات الاندماج والاستحواذ دورة لمدة أسبوع 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 أجايل 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

AGILE LEADERS
Training Center

## 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 التآزر

## 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 التآزر وتحقيقها
- نموذج سيناريوهات الزيادة والتخفيف والتمويل

AGILE LEADERS
Training Center

## اليوم 3: العناية الواجبة وهيكلة 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 التآزر
- 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: توفيق أساليب التقييم وإعداد نطاق للعرض
- نشاط مقترح: تحويل نتائج العناية الواجبة إلى توصيات للسعر والحماية والإغلاق
- نشاط مقترح: عرض خارطة طريق الدمج ولوحة أوجه التآزر أمام لجنة قرار

AGILE LEADERS
Training Center

## 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؟

يتتبع 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.