# دورة استراتيجية الاستحواذ على الشركات الخاصة وبيعها

17 – 21 مايو 2027

مدريد

AGILE LEADERS
Training Center

AGILE LEADERS
Training Center

# دورة استراتيجية الاستحواذ على الشركات الخاصة وبيعها

**المرجع:** 1254_192650 **التاريخ:** 17 – 21 مايو 2027 **المكان:** مدريد **الرسوم:** Euro 5700

## نظرة عامة

دورة استراتيجية الاستحواذ على الشركات الخاصة وبيعها هي دورة متقدمة لمدة أسبوع للملاك وقيادات تطوير الأعمال ومتخصصي الاستثمار والمالية والاستشارات والمخاطر، ويخرج المشاركون بملف قرار الصفقة وضبط مخاطرها. تربط الدورة استراتيجية الاستحواذ والاستعداد للبيع وهيكلة الصفقات والعناية الواجبة والتفاوض والإقفال وتسليم ما بعد الصفقة. يختبر المشاركون الأدلة والخيارات ووسائل الحماية من منظور المشتري والبائع. تقدم أجايل للتدريب صفقات الشركات الخاصة عبر التحليل المنضبط والتفاوض والقرار المسؤول.

## الفئة المستهدفة

- الفرق المسؤولة عن تطوير الأعمال وفحص فرص الاستحواذ والملاءمة الاستراتيجية
- الملاك وفرق القيادة المسؤولة عن تجهيز شركة خاصة للبيع
- الوظائف المسؤولة عن تحليل الاستثمار ومدخلات التقييم وقرارات التمويل
- الفرق التي تنسق العناية الواجبة التجارية والمالية والقانونية والضريبية والامتثال
- المستشارون المسؤولون عن هياكل الصفقات والشروط والتفاوض والإقفال
- وظائف المخاطر والضمان المسؤولة عن ضوابط الصفقة ومتابعة ما بعدها

تفترض الدورة أن المشاركين يقيمون الشركات أو الصفقات أو الاستثمارات أو المخاطر الجوهرية في عملهم، ولا تتناول قواعد الاستحواذ العام أو المشورة القانونية والضريبية الخاصة بنظام معين.

## الإدارات والقطاعات المستهدفة

تدعم الدورة الإدارات والقطاعات التي تستحوذ على الشركات الخاصة أو تبيعها أو تستثمر فيها أو تمولها أو تقدم المشورة بشأنها.

- إدارات تطوير الأعمال والاستراتيجية والمالية والخزانة والاستثمار
- وظائف الشؤون القانونية والامتثال والمخاطر والتدقيق الداخلي والحوكمة
- قطاعات التصنيع والطاقة والخدمات اللوجستية والإنشاءات والخدمات الصناعية
- قطاعات التقنية والرعاية الصحية والخدمات المهنية والأعمال الاستهلاكية
- الاستثمار الخاص والشركات العائلية والخدمات المصرفية والاستشارية

AGILE LEADERS
Training Center

## أهداف التعلم

بنهاية هذه الدورة، سيكون المشاركون قادرين على:

- تحليل الملاءمة الاستراتيجية وجاهزية البائع لصفقة شركة خاصة
- مقارنة هياكل الأسهم والأصول والهياكل المرحلية والمشروطة
- بناء خطة عناية واجبة تجارية ومالية وقانونية وامتثال قائمة على المخاطر
- تقييم افتراضات القيمة وقيود التمويل ومواقف التفاوض
- ترتيب وسائل الحماية التعاقدية وشروط الإقفال وملكية المخاطر
- بناء خطة تسليم للتكامل أو الفصل وملف لضبط الصفقة

## جدول الدورة

### اليوم 1: الاستراتيجية وجاهزية الصفقة

- فرضية الاستحواذ وبطاقة قياس الملاءمة الاستراتيجية
- خريطة جاهزية البائع وأدلة خلق القيمة
- مصفوفة أصحاب المصلحة وحقوق القرار في الصفقة
- إطار بوابات دورة الصفقة والموافقات
- سجل مخاطر صفقة الشركة الخاصة

### اليوم 2: الهيكل والقيمة

- شبكة مقارنة هياكل الأسهم والأصول والهياكل الهجينة
- جسر قيمة المنشأة إلى قيمة حقوق الملكية
- تحليل جودة الأرباح ورأس المال العامل
- نموذج القدرة التمويلية ومخاطر التمويل
- خريطة قرار طريقة الاستحواذ وفق IFRS 3

AGILE LEADERS
Training Center

## اليوم 3: العناية الواجبة وتشخيص المخاطر

- خطة نطاق وأدلة العناية الواجبة التجارية
- مصفوفة مؤشرات الخطر في العناية الواجبة المالية
- متتبع مسارات العمل القانونية والضريبية والامتثال
- بروتوكول مقابلات الإدارة وطلبات غرفة البيانات
- منهج جوهرية المسائل وتصعيد معوقات الصفقة

## اليوم 4: الشروط والتفاوض والإقفال

- مصفوفة ورقة الشروط ومواقف التفاوض
- خريطة توزيع الإقرارات والضمانات والإفصاحات
- أداة قرار التعويض والضمان المالي والمقابل المشروط
- قائمة تدقيق الشروط السابقة وجاهزية الإقفال
- خطة تسليم التكامل والفصل والضوابط

## اليوم 5: ممارسة صفقات الشركات الخاصة

- تمرين: قرار الملاءمة الاستراتيجية وجاهزية البائع
- تمرين: مقارنة الهيكل ومخاطر القيمة
- تمرين: نتائج العناية الواجبة وتصعيد مؤشرات الخطر
- تمرين: مراجعة شروط التفاوض وضوابط الإقفال
- المشروع الختامي: ملف قرار صفقة الشركة الخاصة وضبط مخاطرها

## التمارين التطبيقية

تستخدم الدورة أنشطة مقترحة تحول أدلة الصفقة إلى قرارات للمشتري والبائع والحوكمة.

- نشاط مقترح: مقارنة الملاءمة الاستراتيجية والجاهزية والهيكل وافتراضات القيمة لصفقة خدمات صناعية.
- نشاط مقترح: تشخيص النتائج التجارية والمالية والقانونية والامتثال في استحواذ على شركة تقنية.
- نشاط مقترح: توزيع الضمانات والتعويضات والشروط والمخاطر المتبقية عبر شروط التفاوض.
- نشاط مقترح: تجميع سجل الموافقة والإقفال والتكامل والفصل لتحقيق تسليم مسؤول.

AGILE LEADERS
Training Center

## الأسئلة الشائعة

### لمن تناسب دورة استراتيجية الاستحواذ على الشركات الخاصة وبيعها وما الذي تفترضه؟

تناسب الدورة المهنيين الذين يقيمون صفقات الشركات الخاصة أو يجهزونها أو يمولونها أو يتفاوضون عليها أو يحكمونها أو يراجعونها. وتفترض خبرة في مراجعة المعلومات التجارية أو الاستثمارية أو المالية أو التعاقدية أو معلومات المخاطر.

### كيف تختلف استراتيجية الاستحواذ على الشركات الخاصة عن دورة عامة في الاندماج والاستحواذ؟

تركز استراتيجية الاستحواذ على الشركات الخاصة على معلومات الشركات المملوكة لملاك محددين، ومحدودية الأدلة السوقية، واستعداد البائع، ووسائل الحماية المتفاوض عليها، بينما قد تغطي الدورة العامة معاملات عامة وخاصة أوسع.

### ما العناية الواجبة اللازمة للاستحواذ على شركة خاصة أو بيعها؟

تنسق العناية الواجبة الأدلة التجارية والمالية والقانونية والضريبية والامتثال والتشغيلية والإدارية، مع ضبط النطاق والعمق وفق فرضية الصفقة والمخاطر المحددة وإتاحة المعلومات ووسائل الحماية المتفاوض عليها.

### كيف توزع المخاطر في اتفاقية الاستحواذ على شركة خاصة؟

توزع مخاطر الصفقة عبر آليات السعر والإقرارات والضمانات والإفصاحات والتعويضات والضمان المالي والمقابل المشروط وشروط الإقفال والتعهدات والواجبات اللاحقة للإقفال، مع مراعاة المشورة المهنية المطبقة.

### ماذا ينبغي أن يحدث بعد إقفال الاستحواذ على شركة خاصة؟

ينبغي نقل سجلات القرار وتطبيق ضوابط التكامل أو الفصل ومعالجة نتائج العناية الواجبة وتأكيد ملكية الواجبات ومراقبة المسائل المشروطة واختبار عمل وسائل الحماية فعليا.

## الخاتمة

تربط الدورة الاستراتيجية وجاهزية البائع والهيكل والقيمة والعناية الواجبة والتفاوض والإقفال والتسليم. ويأخذ المشاركون ملف قرار صفقة الشركة الخاصة وضبط مخاطرها بما يتضمنه من بطاقات قياس وخطط أدلة وسجلات مخاطر وقرارات شروط وقوائم ضوابط. يجعل الملف افتراضات الصفقة ومسؤولياتها ووسائل حمايتها وقرارات اعتمادها أسهل في التقييم والحوكمة.