
并购重组实务操作与案例分析

讲师：雷勋华 时长：2天

课程收益

1. 全面掌握并购的3种方式及其注意事项
2. 全面掌握企业并购的基本流程、双边谈判流程和竞价流程
3. 全面掌握企业并购的8大交易结构及其比较分析
4. 全面掌握尽职调查的目的、内容、方法
5. 全面掌握股权收购尽职调查9大重点、劳动法律尽职调查9大重点
6. 全面掌握隐形债务尽职调查10种方法
7. 全面掌握目标企业4大估值方法及业绩补偿协议
8. 全面掌握并购协议8大关键条款
9. 全面掌握并购整合的各项工作
10. 全面掌握企业并购中的风险管理
11. 运用大量案例分析和讨论来加深学员对课程的理解

课程对象：公司股东、董事长/副董事长、董事、监事、经理/副经理、董事会秘书、投资总监、风控总监、财务总监、审计总监、投资经理、风控经理、财务经理、审计经理、证券事务代表/IRM人员、项目经理、风控人员、财务人员、审计人员、公司其他管理人员；投行人员、会计师、律师、资产评估师；资产管理机构人员、政府从业人员、金融机构从业人员、财务顾问机构人员、资本爱好者等

课程特色：案例多，互动环节多，咨询式授课，实战派风格，追求“落地”文化

客户代表：公开课、上海交大总裁班、清华大学总裁班、粤电力、嘉化能源、江山化工、阳光电源、美的集团、宝钢集团、金融街集团、山东水发、山西建投、邯郸建投

课程大纲

模块一 并购重组概述

【案例导入】经典案例

- 什么是并购
- 为什么要并购
- 并购的3种方式（股权收购、资产收购、合并）
- 并购的3种支付方式

【案例分析】

模块二 并购流程

- 并购基本流程
 - 双边谈判流程
 - 竞价流程
- 【案例分析】

模块三 交易结构设计及主要形式

- 什么是并购交易结构
 - 交易结构的6大内容
 - 为什么要设计交易结构
 - 交易结构设计应遵循的4大原则
 - 8种典型的交易结构
 - 交易结构如何选择
 - 如何设计交易结构
- 【案例分析】

模块四 尽职调查

- 尽职调查的目的、分类
 - 尽职调查的内容
 - 并购项目尽职调查9大关注重点
 - 非常规尽职调查手段与方法
 - 股权收购尽职调查9大重点
 - 劳动法律尽职调查9大重点
 - 隐形债务尽职调查10种方法
- 【案例分析】

模块五 企业估值及业绩补偿协议

- 资产基础法
 - 收益现值法
 - 可比公司法
 - 可比交易法
 - 业绩承诺及补偿条款设计
- 【案例分析】

模块六 并购协议8大关键条款

- 或有负债条款
- 或有风险防范条款
- 补偿和免责条款
- 房产土地条款

-
- 员工事项条款
 - 公司治理条款
 - 分手费条款
 - 付款节奏条款

【案例分析】

模块七 并购整合

- 并购整合的重要性
- 并购整合的5大内容
- 并购整合成功的5大关键要素
- 整合计划设计与实施
- 并购整合10大法则
- 并购整合6大关键工作

【案例分析】

模块八 并购5大环节风险管理

- 交易计划环节
- 尽职调查环节
- 交易合同环节
- 交易过渡期环节
- 并购整合环节

【案例分析】