



Pułapki w zakresie fuzji i przejęć (M&A) i jak je omijać? Kurs Zaawansowany

Numer usługi 2025/04/11/10940/2685235

3 062,70 PLN brutto

2 490,00 PLN netto

180,16 PLN brutto/h

146,47 PLN netto/h

Ernst & Young
spółka z
ograniczoną
odpowiedzialnością
Academy of
Business sp. k.



📍 zdalna w czasie rzeczywistym
📄 Usługa szkoleniowa
🕒 17 h
📅 29.05.2025 do 30.05.2025

Informacje podstawowe

Kategoria	Biznes / Organizacja
Sposób dofinansowania	wsparcie dla osób indywidualnych wsparcie dla pracodawców i ich pracowników
Grupa docelowa usługi	Szkolenie skierowane jest do: <ul style="list-style-type: none">Osób, które mają już doświadczenie w procesach M&A (zwłaszcza w ich wybranych obszarach, takich jak wycena czy due diligence) i które chciałyby uzyskać całościową wiedzęOsób, które spodziewają się prowadzić/uczestniczyć w rozbudowanym procesie M&A w swojej branży i chciałyby jak najlepiej przygotować się do tego zadaniaEkspertów w zakresie finansów i strategii (w tym CFO, dyrektorom i managerom finansowym), które w maksymalnie krótkim czasie chciałyby uzyskać wiedzę odnośnie najczęstszych błędów popełnianych w M&A i najskuteczniejszych narzędzi i rozwiązań wykorzystywanych w tych transakcjach
Minimalna liczba uczestników	5
Maksymalna liczba uczestników	15
Data zakończenia rekrutacji	27-05-2025
Forma prowadzenia usługi	zdalna w czasie rzeczywistym
Liczba godzin usługi	17

Cel

Cel edukacyjny

Szkolenie "Pułapki w zakresie fuzji i przejęć (M&A) i jak je omijać? Kurs Zaawansowany" przygotowuje uczestników do uniknięcia błędów w zaawansowanych procesach (M&A) poprzez praktyczne zastosowanie kluczowych koncepcji oraz wykorzystania narzędzi w zakresie fuzji i przejęć.

Efekty uczenia się oraz kryteria weryfikacji ich osiągnięcia i Metody walidacji

Efekty uczenia się	Kryteria weryfikacji	Metoda walidacji
Uczestnik posługuje się wiedzą w zakresie pułapek związanych z fuzją i przejęciami	<ul style="list-style-type: none"> • identyfikuje koncepcje wartości przejmowanej spółki • omawia EBITDA jako podstawowa miara w M&A • definiuje M&A • charakteryzuje wartości pre/post money w transakcjach 	Wywiad swobodny
		Obserwacja w warunkach symulowanych
Uczestnik stosuje w swojej pracy narzędzia do wykorzystania w M&A	<ul style="list-style-type: none"> • wykorzystuje prognozy finansowe w procesie przejęć • korzysta z szacowania wartości spółek • wykorzystuje kluczowe obszary w umowie nabycia udziałów 	Wywiad swobodny Obserwacja w warunkach symulowanych

Kwalifikacje

Kompetencje

Usługa prowadzi do nabycia kompetencji.

Warunki uznania kompetencji

Pytanie 1. Czy dokument potwierdzający uzyskanie kompetencji zawiera opis efektów uczenia się?

Dokument potwierdzający uzyskanie kompetencji zawiera opis efektów uczenia się.

Pytanie 2. Czy dokument potwierdza, że walidacja została przeprowadzona w oparciu o zdefiniowane w efektach uczenia się kryteria ich weryfikacji?

Dokument potwierdza, że walidacja została przeprowadzona w oparciu o zdefiniowane w efektach uczenia się kryteria ich weryfikacji.

Pytanie 3. Czy dokument potwierdza zastosowanie rozwiązań zapewniających rozdzielenie procesów kształcenia i szkolenia od walidacji?

Dokument potwierdza zastosowanie rozwiązań zapewniających rozdzielenie procesów kształcenia i szkolenia od walidacji.

Program

PROGRAM

Przygotowanie do zajęć

1. Zapoznanie się z grupą i ustalenie oczekiwań
2. Omówienie wyników ankiety sprzed zajęć:
 - Branże i powiązane z nimi studia przypadków
 - Najistotniejsze zagadnienia zdaniem uczestników

Zaawansowane pojęcia w M&A i ich praktyczne wykorzystanie

1. EBITDA jako podstawowa miara w M&A – możliwe korekty i alternatywy EBITDA wykorzystywane w różnych branżach
2. Zaawansowane koncepcje wartości przejmowanej spółki (enterprise value/equity value + korekty)
3. Jak poprawnie stosować wycenę mnożnikową (prawidłowy wybór grup porównywalnych, korekty do mnożników, błędy)
4. Jak krytycznie podejść do otrzymywanych prognoz finansowych i jak stosować je w prosty sposób w modelach dochodowych
5. Jak traktować dług w fuzjach i przejęciach na przykładzie LBO (Leveraged Buy-Out)

Proces i pułapki w procesie M&A

1. Najlepsze narzędzia do wykorzystania w M&A
2. Jak rozmawiać z poszczególnymi uczestnikami procesu (prawnicy, doradcy finansowi, dostawcy narzędzi, audytorzy)
3. Podstawowe błędy i problemy w podziale na 4 etapy M&A
4. Specyficzne wyzwania w poszczególnych branżach (ankieta)
5. 5 kluczowych obszarów w umowie nabycia udziałów („SPA”) – najczęstsze problemy na praktycznych przykładach i dyskusja nad ich rozwiązaniami w breakout rooms

2 studia przypadków związane z branżami uczestników

1. Lektura otrzymanych materiałów (poza zajęciami)
2. Praca w grupach (breakout rooms)
3. Prezentacja wyników w grupie, z aktywnym uczestnictwem pozostałych uczestników

Otwarta dyskusja i podsumowanie zdobytej wiedzy

Czas trwania szkolenia:

Szkolenie trwa **17 godzin dydaktycznych** (tj. 45 minut). Podana ilość godzin szkolenia nie zawiera czasu przerw.

Walidacja:

W trakcie szkolenia przeprowadzana będzie walidacja w formie wywiadu swobodnego oraz obserwacji w warunkach symulowanych.

Osoba walidująca, waliduje usługę w formie zdalnej, po jej zakończeniu, w oparciu o checklistę od trenera prowadzącego usługę, a następnie potwierdza osiągnięcie efektów kształcenia swoim podpisem na zaświadczeniu o zakończeniu udziału w usłudze rozwojowej.

W harmonogramie szkolenia, został wskazany przybliżony czas przeprowadzenia walidacji usługi rozwojowej.

Informacje techniczne:

W trakcie szkolenia online korzystamy z platformy Zoom. Każdy uczestnik otrzymuje przed szkoleniem link do platformy internetowej (na wskazany adres mailowy), na której znajdować się będzie transmisja online. Uczestnictwo w streamingu nie wymaga żadnych, specjalnych oprogramowań: wystarczy, że komputer jest podłączony do Internetu (należy korzystać z przeglądarek: Google Chrome, Mozilla Firefox lub Safari). Uczestnicy oglądają i słuchają na żywo tego, co dzieje się w sali szkoleniowej oraz śledzą treści wyświetlane na komputerze prowadzącego. Dodatkowo, wszyscy mogą zadawać pytania za pośrednictwem chatu online. W przypadku mniejszych szkoleń uczestnicy mogą przez mikrofon komunikować się z trenerem i innymi uczestnikami kursu. Link do szkolenia online generowany jest przed szkoleniem i ważny jest przez cały czas trwania szkolenia (uczestnik może połączyć się w dowolnym momencie).

Podczas szkoleń online wykorzystujemy następujące funkcjonalności:

1) Praca w grupach (breakout rooms)

- trener może podzielić uczestników automatycznie lub manualnie
- trener ustala czas trwania pracy w grupach
- pojawia się krótki komunikat na ekranie uczestnika, który informuje, że gospodarz zaprasza do podpokoju
- prowadzący może wysłać wiadomość do wszystkich pokoi jednocześnie, np. z opisem zadania do wykonania.

2) Narzędzia dostępne podczas sesji w breakout rooms:

- tablica, możliwość pisania mają wszyscy uczestnicy, efekt pracy można zapisać i pokazać w pokoju szkoleniowym, wszystkim uczestnikom szkolenia
- pokazywanie ekranu, każdy uczestnik może udostępnić swój ekran
- czat
- użytkownik pracujący w pokoju, może w dowolnym momencie zaprosić prowadzącego do pokoju grupowego.

Harmonogram

Liczba przedmiotów/zajęć: 15

Przedmiot / temat zajęć	Prowadzący	Data realizacji zajęć	Godzina rozpoczęcia	Godzina zakończenia	Liczba godzin
1 z 15 Przygotowanie do zajęć cz. 1 - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	29-05-2025	09:00	11:00	02:00
2 z 15 Przerwa	Paweł Lipkowski	29-05-2025	11:00	11:15	00:15
3 z 15 Przygotowanie do zajęć cz.2 - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	29-05-2025	11:15	13:00	01:45
4 z 15 Przerwa	Paweł Lipkowski	29-05-2025	13:00	14:00	01:00

Przedmiot / temat zajęć	Prowadzący	Data realizacji zajęć	Godzina rozpoczęcia	Godzina zakończenia	Liczba godzin
5 z 15 Zaawansowane pojęcia w M&A i ich praktyczne wykorzystanie cz. 1 - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	29-05-2025	14:00	15:00	01:00
6 z 15 Przerwa	Paweł Lipkowski	29-05-2025	15:00	15:15	00:15
7 z 15 Zaawansowane pojęcia w M&A i ich praktyczne wykorzystanie cz. 2 - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	29-05-2025	15:15	16:30	01:15
8 z 15 Proces i pułapki w procesie M&A cz.1 - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	30-05-2025	09:00	11:00	02:00
9 z 15 Przerwa	Paweł Lipkowski	30-05-2025	11:00	11:15	00:15
10 z 15 Proces i pułapki w procesie M&A cz.2 - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	30-05-2025	11:15	13:00	01:45
11 z 15 Przerwa	Paweł Lipkowski	30-05-2025	13:00	14:00	01:00

Przedmiot / temat zajęć	Prowadzący	Data realizacji zajęć	Godzina rozpoczęcia	Godzina zakończenia	Liczba godzin
12 z 15 2 studia przypadków związane z branżami uczestników - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	30-05-2025	14:00	15:00	01:00
13 z 15 Przerwa	Paweł Lipkowski	30-05-2025	15:00	15:15	00:15
14 z 15 Otwarta dyskusja i podsumowanie zdobytej wiedzy - ćwiczenia, rozmowa na żywo, chat, współdzielenie ekranu	Paweł Lipkowski	30-05-2025	15:15	16:30	01:15
15 z 15 Walidacja usługi	-	30-05-2025	16:30	17:15	00:45

Cennik

Cennik

Rodzaj ceny	Cena
Koszt przypadający na 1 uczestnika brutto	3 062,70 PLN
Koszt przypadający na 1 uczestnika netto	2 490,00 PLN
Koszt osobogodziny brutto	180,16 PLN
Koszt osobogodziny netto	146,47 PLN

Prowadzący

Liczba prowadzących: 1



1 z 1



Paweł Lipkowski

Dyrektor Finansowy i Operacyjny funduszu VC Sunfish Partners. Paweł specjalizuje się w venture capital oraz w doradztwie w zakresie fuzji i przejęć przedsiębiorstw, inwestycji VC/PE oraz rynku kapitałowym, z naciskiem na instytucje finansowe i spółki z branży TMT (Technology, Media, Telecommunications). Magister nauk ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej na kierunku Finanse i Bankowość. ACCA affiliate, ukończył kurs Harvard X Fintech. Absolwent Programu „Liderzy Przyszłości” w BZ WBK. Paweł dołączył do Sunfish Partners w listopadzie 2020 roku. Jest odpowiedzialny za finansową i operacyjną stronę funkcjonowania jednego z największych funduszy typu „seed” w Polsce o łącznej kapitalizacji 70 mln zł. Jest wykładowcą na studiach MBA (Akademia Leona Koźmińskiego i Szkoła Biznesu Politechniki Warszawskiej) oraz na studiach podyplomowych fintech (UW). Podczas swojej 14-letniej kariery zawodowej Paweł był zaangażowany w kilkadziesiąt projektów z zakresu sprzedaży i nabycia spółek, debiutów giełdowych, analiz strategicznych, identyfikacji potencjalnych celów akwizycyjnych, modelowania finansowego oraz wycen przedsiębiorstw.

Informacje dodatkowe

Informacje o materiałach dla uczestników usługi

Każdy z uczestników otrzyma komplet materiałów szkoleniowych w formie skryptu.

Informacje dodatkowe

- Harmonogram godzinowy szkolenia każdorazowo dostosowywany jest do grupy szkoleniowej.
- Godziny realizacji poszczególnych modułów szkolenia mogą ulec zmianie.

Warunki techniczne

Warunki techniczne niezbędne do udziału w usłudze:

Do realizacji szkoleń online korzystamy z platformy Zoom. Każdy uczestnik otrzymuje przed szkoleniem link do platformy internetowej (na wskazany adres mailowy), na której znajdować się będzie transmisja online. Uczestnictwo w streamingu nie wymaga żadnych, specjalnych oprogramowań: wystarczy, że komputer jest podłączony do Internetu (należy korzystać z przeglądarek: Google Chrome, Mozilla Firefox lub Safari). Uczestnicy oglądają i słuchają na żywo tego, co dzieje się w sali szkoleniowej oraz śledzą treści wyświetlane na komputerze prowadzącego. Dodatkowo, wszyscy mogą zadawać pytania za pośrednictwem chatu online. W przypadku mniejszych szkoleń uczestnicy mogą przez mikrofon komunikować się z trenerem i innymi uczestnikami kursu. Link do szkolenia online generowany jest przed szkoleniem i ważny jest przez cały czas trwania szkolenia (uczestnik może połączyć się w dowolnym momencie).

Minimalne wymagania sprzętowe, jakie musi spełniać komputer Uczestnika lub inne urządzenie do zdalnej komunikacji: Dwurdzeniowy procesor Intel Core i5 2,5 GHz i wyższy.

Minimalne wymagania dotyczące parametrów łącza sieciowego, jakim musi dysponować Uczestnik: pobieranie: 10 Mb/s, wysyłanie: 5 Mb/s.

Niezbędne oprogramowanie umożliwiające Uczestnikom dostęp do prezentowanych treści i materiałów: Nie trzeba pobierać oprogramowania. Aby wziąć udział w szkoleniu online potrzebny jest komputer, laptop, telefon lub tablet ze stabilnym internetem i bez blokad firmowych.

Podczas szkoleń online wykorzystujemy następujące funkcjonalności:

1) Praca w grupach (breakout rooms)

- trener może podzielić uczestników automatycznie lub manualnie

- trener ustala czas trwania pracy w grupach

- pojawia się krótki komunikat na ekranie uczestnika, który informuje, że gospodarz zaprasza do podpokoju
- prowadzący może wysłać wiadomość do wszystkich pokoi jednocześnie, np. z opisem zadania do wykonania.

2) Narzędzia dostępne podczas sesji w breakout rooms:

- tablica, możliwość pisania mają wszyscy uczestnicy, efekt pracy można zapisać i pokazać w pokoju szkoleniowym, wszystkim uczestnikom szkolenia
- pokazywanie ekranu, każdy uczestnik może udostępnić swój ekran
- czat
- użytkownik pracujący w pokoju, może w dowolnym momencie zaprosić prowadzącego do pokoju grupowego.

Usługa jest nagrywana na potrzeby ewentualnej kontroli.

W związku z tym, prosimy o włączenie kamery na czas udziału w szkoleniu. Dziękujemy.

Kontakt



Katarzyna Wielgat

E-mail katarzyna.wielgat@pl.ey.com

Telefon (+48) 573 005 707