

Merger and Acquisition Workshop

企業併購實務國際研習

課程簡章

創新思維、拓展視野、專業研習、國際交流

面臨全球化與自由化，經營環境變化快速的企業生態，運用合併與收購常是公司經營者增進股東價值及促成企業高成長的必要手段之一，其所涉及策略規劃、經營管理、企業評價、實際查核、融資方案、談判溝通、法律事務...等諸多面向，均是相當值得業界深入探討的課題。

本會特別自英國倫敦邀請專精企業理財、合併與併購、融資及投資管理領域之資深顧問Mr. Jonathan Wearing來台主講，講師具備豐富企業金融實務資歷，並有多年專業授課經驗。為期兩天的課程將研討多項併購實務議題，包括併購背後的動因、風險與報酬、評估公司價值、融資併購(LBO)、架構購併計畫、解析併購流程、以及未上市公司購併等的進階問題等，並安排實際案例實作互動討論。

本案獲證券暨期貨市場國際化發展基金經費支援，凡業界人士報名參加，可獲研習費用三成補助。與國外實務專家面對面交流，敬請把握研習機會！

■ 研習日期

7月12日與13日（星期五、六）全天，研習時數計12小時。

■ 研習地點

會場於台北喜來登大飯店2樓 瑞穗園（台北市忠孝東路1段12號）

■ 適合對象

本研討會非常適合從事以下業務之相關專業人士參加：

- 金融服務業界之企業金融、財務顧問、企劃研究、投資管理、風險管理、稽核及遵循等業務者
- 上市、上櫃及興櫃股票發行公司董事、監察人及經理人、財務、會計、投資部門同仁
- 會計師及律師
- 金融監理人員

■ 主講人簡介

⊕ *Mr. Jonathan Wearing*

Senior Consultant

Mr. Wearing現為資深企業理財顧問，並擔任多家英國公司董事職務，包括Ideagen Plc, Hurstmount Limited, JP Wearing & Co Limited, Tri Castle Investments Limited, Emros Partners Limited, 與Cityunit Residents Management Limited等。



Mr. Wearing於劍橋大學畢業後，於花旗銀行企業金融部門服務9年，參與多項大型企業收購及處理不良債權相關工作；隨後轉至花旗投資銀行任職，擔任企業理財業務主管6年，負責大型企業合併與收購、初次股票發行、重大資產處分、以及協助未上市公司收購上市公司股權等相關業務。

離開花旗投資銀行之後，Mr. Wearing於1991年創辦企業理財顧問公司，專門提供公司合併與收購、新創公司籌資、與設立投資管理公司等諮詢顧問服務。1998年Mr. Wearing另次創辦訓練顧問公司，提供全球主要投資銀行顧問諮詢，以及中小型企業訓練顧問服務。另於倫敦Cass Business School擔任客座講師。

Mr. Wearing於1974年畢業於英國劍橋大學Selwyn College（經濟學）。

研習議程

AGENDA

DAY 1 Friday, 12 July 2013

08:30 – 09:00

Registration

09:00– 12:00

Session 1 : The Drivers of M&A

(a 20-minute
break between
10:30-10:50)

- Shareholder value
- Understanding the company life cycle
- Evaluating corporate strategy
- Risk and return
- Review: The acquisition of Fraser & Neave Ltd, Singapore's largest acquisition in 2013, so far

Session 2: Case Study

- Evaluating a local corporate to identify its growth opportunities and acquisition strategy

12:00 – 13:30

Lunch Break

13:30 – 16:30

Session 3: Company Valuation: review

(a 20-minute
break between
15:00-15:20)

- Accounting approaches
- Cash-based approaches
- Cost of capital issues
- Strengths and weaknesses of DCF

Session 4: Case Study

Project Telebroadcast

- Using DCF methodology, course attendees work with information provided on an Excel spreadsheet to calculate the standalone value share of a company for which a bid is under consideration

Session 5: Case Study

Project Telebroadcast II

- Based on the information derived from part I, attendees review how the use of different capital structures, and hence different costs of capital, can change an acquirer's view of the price to be offered for the target

Note: Both part I and II require attendees to have the use of a laptop or tablet computer, individually or on a shared basis

DAY 2 Saturday, 13 July 2013

09:00– 12:00

(a 20-minute
break between
10:30-10:50)**Session 1: Leveraged Buyouts**

- Background to the use of leveraged finance techniques
- Parties to LBO transactions and possible conflicts
- Structuring the finance
- Risks in multi-layered financing
- Exercise : Good or bad transactions?
Attendees review a selection of deals and vote on whether they would do them or not

Session 2: Modelling the Deal

- Assessing the debt capacity
- Reviewing asset cover
- Equity return targets
- Use of mezzanine finance
- Case Study: The Buyout of Plastic Pipes
Attendees are given the task of structuring the buyout of a fictional company, using given parameters

12:00 – 13:30

Lunch Break

13:30 – 16:30

(a 20-minute
break between
15:00-15:20)**Session 3: The Private M&A Transaction**

- Options for selling a private business
- The differing motivations of buyers and sellers
- The four key stages in the process
- Documentation review

Session 4: Case Study

- Sale of a privately-owned company
Attendees advise on the valuation and sale of a private company, identifying strengths and weaknesses in the business being sold and the range of possible buyers

Wrap up and conclusion

■ 研習費用

研習費用為每位新台幣\$12,800元。本案獲證券暨期貨國際化發展基金補助三成研習費用，凡業界人士報名參加者僅需繳交\$8,960元。證券期貨週邊單位（證券交易所、期貨交易所、證券櫃檯買賣中心、集保結算所）參加，每位費用為\$11,520元。

■ 會場服務

研習期間提供上下午茶點與午餐。

■ 附註

- ◆ 本研討會以英語進行，不另安排翻譯。
- ◆ 研討會現場請勿攝影或錄音。

Merger and Acquisition Workshop

企業併購實務國際研習課程

報名表

公司名稱	(中文)	聯絡人：		
	(英文)	電話：		
公司統一編號： 發票地址：□□□		E-mail：		
參加人姓名（中/英文）	部門（中/英文）	身分證字號	連絡電話	
E-mail	職稱（中/英文）	手機	傳真	

◎參加人資料請務必填寫完整。◎本表如不敷使用，請自行影印

報名日期：即日起至 7 月 8 日止

費用：業界人士優惠每位新台幣\$8,960 元。證券期貨週邊單位（證券交易所、期貨交易所、證券櫃檯買賣中心、集保結算所）同仁參加，每位費用為\$11,520 元

報名方式：1. 傳真報名：傳真機號碼(02) 2392 7491 或 2397 1243（敬請來電確認）。
2. 網路報名：證基會網址 <http://eduweb.sfi.org.tw>。

服務專線：(02)2393 1888 證基會人才培訓中心陳小姐（分機 121）或林先生（分機 104）。
電子郵件：paggy@sfi.org.tw。

繳費方式：◎郵寄支票

開立支票抬頭：財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
支票郵寄地址：100 台北市南海路 3 號 9 樓 行政管理處

◎郵政劃撥（請請傳真劃撥收據確認）

劃撥帳號：1187635-7

戶名：財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會

◎線上報名信用卡付費

證基會網址 <http://eduweb.sfi.org.tw>，下拉課程系列選單選國際課程。
線上報名完成後即可採信用卡付費。

（務請於支票或劃撥單上註明參加「企業併購實務國際研習」、參加人姓名、公司發票抬頭、統一編號及發票地址，以加速作業，謝謝！）

附註：如遇突發狀況致研討會日期異動，本會將儘速通知本表所載之「聯絡人」。