



## קורס Due Diligence

להלן התוכנית, מועדים, פרטי הרשמה ומיקום.

למשתתפי הקורס יחולק אוגדן קורס לצורך החומרים המקצועיים הרלוונטיים. הקורס הינו בן 26 שעות אקדמיות. הקורס יתקיים בימים המפורטים מטה, בין השעות: 16:00-20:00 (התכנסות ב-15:30), סה"כ ארבעה מפגשים, בתאריכים הבאים:

- מפגש 1 - יום רביעי 27 לפברואר 2008
- מפגש 2 - יום רביעי 5 למרץ 2008
- מפגש 3 - יום רביעי 12 למרץ 2008
- מפגש 4 - יום רביעי 19 למרץ 2008

במשרדי BDO זיו האפט רחוב מנחם בגין 48 בניין בית אמות הביטוח, קומה 13 בניין B, תל-אביב.

תודת הפורום לנותני החסות לקורס זה:



מחיר ההשתתפות בקורס: 2,800 ₪ בתוספת מע"מ  
**לחברי פורום תינתן 35% הנחה.**  
לנרשמים העובדים בארגונים בהם CFOs חברי פורום, תינתן הנחה בסך 20%.  
ללקוחות BDO תינתן הנחה בסך 10%.

**מומלץ להקדים ולהירשם לקורס שכן מספר המקומות מוגבל**  
תעודה תוענק למי שהשתתף לפחות בשלושה מפגשים.

לכבוד: פורום CFO  
טל': 03-5104555 פקס: 03-5170918 sec@cfo-forum.org  
הריני להירשם לקורס Due Diligence במחירים ובתנאים המפורטים מעלה:

- הריני חבר פורום וזכאי להנחה של 35%
- הריני עובד בחברה בה ה-CFOs הינו חבר פורום וזכאי לכן להנחה של 20% (יש להוסיף פרטי קשר: מייל ונייד)
- אינני חבר פורום (יש להוסיף פרטי קשר: מייל ונייד)
- הריני לקוח BDO

שם: \_\_\_\_\_ תפקיד: \_\_\_\_\_

חברה: \_\_\_\_\_

נייד: \_\_\_\_\_ מייל: \_\_\_\_\_

\***תנאי ביטול:** ביטול הרשמה עד שבוע לפני תחילת הקורס יחויב בדמי ביטול של 20% ממחיר ההשתתפות, ביטול הרשמה החל עד שלושה ימים לפני תחילת הקורס יחויב בדמי ביטול של 60% ממחיר ההשתתפות. את הודעת הביטול נא לשלוח בפקס או במייל - משתתף שלא יודיע על ביטול השתתפותו יחויב בתשלום מלא.



## תוכנית הקורס\*

מפגש ראשון - יום רביעי, 27 בפברואר 2008

16:00 – 16:15	פתיחה יגאל גוזמן, מ"מ יו"ר ויו"ר האקזקיוטיבה, BDO זיו האפט
16:15 – 16:30	אודות הקורס עפר לביא, מנכ"ל מרכז השתלמויות, פורום CFO
16:30 – 18:30	<b>Due Diligence - תכנון וביצוע בחברה מורכבת:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ תכנון DD – פריסת מרחב השיקולים לבניית צוות ותכנית מול חברת היעד.</li><li>▪ אופטימיזציה של התהליך-שיטת עבודה, תכנון, נושאי הבדיקה, דגשים- ביצוע!</li><li>▪ נושאים "מסורתיים" (שגרתיים) בגישה נכונה</li><li>▪ נושאים מיוחדים וחשיבותם</li><li>▪ נושאים המציגים בעיות סף!</li><li>▪ תכנון ל- "יום שאחרי"</li><li>▪ ממצאים והמלצה- ניתוח סיכונים וסיכויים, טיפול והמלצות, הערכות להמלצה בהתרעה קצרה</li><li>▪ תפקיד ה-CFO: כמוביל ה-DD בכללותו וכמוביל פיננסי</li></ul> <b>מרצה- עפר לביא, מנהל מרכז השתלמויות פורום CFO</b>
18:30 – 18:45	הפסקה
18:45 – 20:00	<b>DD ומערך המחשוב-בדיקת המערך הממוחשב, רמת מוכנות וסיכוני החברה:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ בחינת עקרונית של החברה וצרכיה (מה יש – מה דרוש)</li><li>▪ המערך הממוחשב: פרוט פריסה, כמות, איכות ופערים מול הצרכים כיום ובעתיד</li><li>▪ מדדי עלות ויעילות המערך הממוחשב</li><li>▪ מענה לצרכי חברת היעד כיום ולאחר הרכישה בראיה משולבת</li><li>▪ פתרונות</li><li>▪ לקחים ומסקנות</li></ul> <b>מרצה-רפי שימל, מנכ"ל ביטפלוס</b>



**מפגש שני - יום רביעי, 5 במרץ 2008**

**16:00 – 17:00 דגשים מיוחדים בבחינת הערכות שווי לחברות והשלכות על ה-DD**

- תפקיד ה-CFO כמוביל התהליך
- התכנון ותשומת לב למרכיבים קריטיים
- מורכבות התהליך ודרכי טיפול
- אינטראקציה מול הגופים המעורבים:
- זיהוי מכשולים ובעיות- איתור, תכנון ופתרון
- לו"ז- קבועי זמן ריאליים וקיצורי דרך
- לקחים
- הדגמת הקשיים ופתרונות מהשטח
- ניתוח ומסקנות – השלכות על DD- כללי ובמצבים דומים.

**מרצה- רו"ח אודי סביצקי, שותף BDO Consulting Group**

**17:00 – 17:45 DD ו-IP**

- איתור מרכיבי ה-IP בחברה לסוגיהם:
- פורמאליים- מעקב מלאי נכסי IP, מסמכים, ערך כלכלי וחשבונאי, ניהול, בקרה
- א-פורמאליים – איתור, זיהוי, ניהול ותלות החברה
- בחינת יעילות ניהול ה-IP בחברת היעד – אסטרטגיה, שיטה, פערים, הגנות וסיכונים
- טיפול וניהול נכון בראיה תהליכית ( לפני רכישה, בעת DD ואחר כך )
- תלות בגורמי מפתח וזיהוי חשיפות
- ניתוח והערכת סיכונים והמלצות
- ניתוח אירוע

**מרצה- עו"ד דויד מירצין, שותף במשרד עו"ד מיתר לקוורניק, גבע, לשם, ברנדווין**

**17:45 – 18:00 הפסקה**

**18:00 – 19:00 DD - אספקטים חשבונאיים**

- כיצד ומה בודקים
- התמקדות בנושאים מהותיים
- בחינת המוכנות לתקינה בינ"ל 2008 – מרכיבים עיקריים
- ניתוח ומסקנות והשלכות לעסקה

**מרצה-רו"ח רן שרמן, מנהל המחלקה המקצועית לתקינה ישראלית ובינ"ל, BDO זיו האפט**



## מפגש שלישי - יום רביעי, 12 במרץ 2008

<b>DD - ואספקט המיסוי</b>	16:00 – 17:30
<ul style="list-style-type: none"><li>בחינת סטטוס המיסוי של חברת היעד</li><li>השלכות ומשמעויות לחברה הבוחנת</li><li>מיסוי ורכישה</li><li>תכנון מס</li><li>שיקולי מס ארץ יעד וישראל</li><li>תכנוני מס והתקנות החדשות</li><li>המס ביום שאחרי (פתרונות לשלב שאחרי הרכישה/מיזוג)</li></ul>	
<b>מרצה-רו"ח אורלי בלאו-מזין, שותפה מיסים, BDO זיו האפט</b>	
הפסקה	17:30 – 17:45
<b>DD - בדיקת חשיפות משפטיות לתביעות כנגד החברה ונושאי משרה:</b>	17:45 – 19:00
<ul style="list-style-type: none"><li>כיצד בודקים</li><li>איתור גורמי החשיפה והסיכון המהותיים</li><li>ניתוח והשלכות לחברה הרוכשת</li><li>תכנון מניעה והתגוננות</li></ul>	
<b>מרצה- עו"ד רחל לויתן, שותפה במשרד עו"ד לויתן שרון</b>	
<b>תהליך ה-DD מנקודת הראות של חתם</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>מסגרת רגולטורית</li><li>בדיקות ה-DD: בדיקה משפטית, בדיקה חשבונאית</li><li>בדיקה כלכלית</li><li>עסקאות בעלי עניין</li><li>הערכת שווי</li><li>השגת מודיעין</li></ul>	19:00 – 20:00
<b>מרצה: גיל קלדרון, מנכ"ל משותף, מנורה מבטחים חיתום וניהול</b>	



**מפגש רביעי - יום רביעי, 19 במרץ 2008**

<p><b>DD - אספקטים משפטיים</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ מהי בדיקת נאותות משפטית ומי הם המשתתפים</li> <li>▪ מטרת הבדיקה</li> <li>▪ אופן ביצוע הבדיקה והערכות של החברה הנבדקת</li> <li>▪ איתור נושאי מפתח ובעיות סף</li> <li>▪ ניתוח ממצאי הבדיקה השלכות על העסקה - והטיפול</li> </ul>	<p>16:00 – 17:00</p>
<p><b>מרצה-עו"ד דובי זולטק, שותף במשרד עו"ד גולדפרב, לוי, ערן, מאירי ושות'</b></p>	
<p><b>חקיקה ותקינה בארץ ובעולם והשפעה על תהליך DD-</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ SOX, וועדות גלאי וגושן והשפעתן על תהליך ה-DD</li> <li>▪ זיהוי התהליך הבדיקה הנכון/מתאים לחברת היעד</li> <li>▪ תפקיד ה-CFO בבניית וניהול מערך הבקרה</li> <li>▪ השלכת תהליך בחינת ניהול סיכונים על מוכנות החברה וזיהוי פערים</li> <li>▪ ניתוח, הערכת סיכונים והמלצות</li> </ul> <p><b>מרצה-רו"ח יגאל טולדנו, BDO Consulting Group</b></p>	<p>17:00 – 18:00</p>
<p><b>הפסקה</b></p>	
<p><b>ביצוע DD טכנולוגי על ידי CFO ומומחים</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ מהם המרכיבים העיקריים לבדיקה וכיצד</li> <li>▪ מי הצוות הבודק וכיצד</li> <li>▪ בדיקת אנשי ונושאי מפתח</li> <li>▪ איתור הטכנולוגיות ובשלותן (הטכנולוגיות, עצמאות ותלות בגורמי חוץ ופנים)</li> <li>▪ כיצד מעריכים</li> <li>▪ סינרגיה- סינרגיה אפקטיבית מול מדומה (מה באמת ניתן לשלב ולמנף)</li> <li>▪ ניתוח והערכה</li> </ul> <p><b>מרצה-פרופ' משה אורון, מדען ראשי, קילולמדא</b></p>	<p>18:00 – 18:15</p> <p>18:15 – 19:45</p>
<p><b>חלוקת תעודות</b></p>	
<p><b>** יתכנו שינויים</b></p>	<p>20:00</p>



מרכז ההשתלמויות של פורום מנהלי כספים ראשיים מספק ידע וכלים אקדמאים, מעשיים, ניהוליים ומקצועיים במגוון רחב של נושאים אקטואליים במשק הישראלי והעולמי.

תכניות הלימודים של המרכז מתמקדות בנושאים ייחודיים שמטרתם לסייע למנהל הכספים במהלך דרכו המקצועית ובפיתוח הקריירה האישית.

לקורסים של פורום CFO מאפיינים ייחודיים:

- תכנים הנבנים במיוחד לצורכיהם המעשיים של מנהלי הכספים.
- הלימוד הוא חלק מה- Networking המקדם את הקריירה. מי יושב בקבוצת הלימוד חשוב לא פחות מהמרצים.
- שילוב אקדמיה ברמה הבכירה ביותר, יועצים מהשורה הראשונה ומנהלים בכירים המביאים את ניסיון השטח.
- תוכנית הלימודים הייחודית נבנית ע"י מי שמכיר את הנושא מהשטח (ועדת היגוי של CFOs מובילים).
- בסוף הקורס מקבלים המשתתפים תעודה מטעם פורום ה-CFO \*

## מקצוענות היא שם המשחק הצלחה - היא התוצאה

**הנהלת מרכז ההשתלמויות:**

נגה קינן, יו"ר פורום CFO  
[kainan@cfo-forum.org](mailto:kainan@cfo-forum.org)

עופר לביא, מנכ"ל, מרכז ההשתלמויות  
[cfo.edu@cfo-forum.org](mailto:cfo.edu@cfo-forum.org)

ברכה יאסי, מנהלת אירועים ומשאבים  
[cfo.edu@cfo-forum.org](mailto:cfo.edu@cfo-forum.org)

מזכירות הפורום  
[sec@cfo-forum.org](mailto:sec@cfo-forum.org)

\* התעודה מוענקת למי שהשתתף לפחות בשלושה מארבעת המפגשים של הקורס.

בית שרבוט, רח' קויפמן 4, תל-אביב 68012  
טל' 03-5104555 פקס 03-5170918  
[sec@cfo-forum.org](mailto:sec@cfo-forum.org)