


**KAPITAŁ LUDZKI**  
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

Projekt współfinansowany przez  
Unię Europejską w ramach  
Europejskiego Funduszu  
Społecznego

**UNIA EUROPEJSKA**  
EUROPEJSKI  
FUNDUSZ SPOŁECZNY


Nazwa przedmiotu		Kod ECTS	
M&A and Corporate Restructuring		4.3.2216	
Nazwa jednostki prowadzącej przedmiot			
Katedra Bankowości i Finansów			
Studia			
wydział	kierunek	poziom	drugiego stopnia
Wydział Zarządzania	Finanse i rachunkowość	forma	stacjonarne
		moduł	Finance and Accounting
		specjalnościowy	
		specjalizacja	wszystkie
Nazwisko osoby prowadzącej (osób prowadzących)			
dr Nina Stepanok; dr Patryk Kaczmarek; dr Kamila Stańczak; dr Olga Martyniuk			
Formy zajęć, sposób ich realizacji i przypisana im liczba godzin		Liczba punktów ECTS	
Formy zajęć		4	
Wykład, Ćw. audytoryjne		15h (0,6 ECTS) lectures,	
Sposób realizacji zajęć		15h (0,6 ECTS) tutorials,	
zajęcia on-line, zajęcia w sali dydaktycznej		20h (0,8 ECTS) participation in consultation hours,	
Liczba godzin		25h (1 ECTS) literature study,	
Wykład: 15 godz., Ćw. audytoryjne: 15 godz.		15h (0,4 ECTS) homework and preparation for classes	
		15h (0,6 ECTS) preparation for passing the course	
Termin realizacji przedmiotu			
2024/2025 zimowy			
Status przedmiotu		Język wykładowy	
obowiązkowy		angielski	
Metody dydaktyczne		Forma i sposób zaliczenia oraz podstawowe kryteria oceny lub wymagania egzaminacyjne	
<ul style="list-style-type: none"><li>- Analiza tekstów z dyskusją</li><li>- Analiza zdarzeń krytycznych (przypadków)</li><li>- Dyskusja</li><li>- Praca w grupach</li><li>- Rozwiązywanie zadań</li><li>- Wykład z prezentacją multimedialną</li></ul>		Sposób zaliczenia	
		<ul style="list-style-type: none"><li>- Zaliczenie na ocenę</li><li>- Zaliczenie (zał)</li></ul>	
		Formy zaliczenia	
		<ul style="list-style-type: none"><li>- kolokwium</li><li>- wykonanie pracy zaliczeniowej - wykonanie określonej pracy praktycznej</li></ul>	
		Podstawowe kryteria oceny	
		Ocena projektu zaliczeniowego	
		Wyniki kolokwium	
Sposób weryfikacji założonych efektów uczenia się			

zakładany efekt kształcenia	Dyskusja	Wykład z prezentacją multimedialną	Rozwiązywanie zadań	Analiza tekstów z dyskusją	Analiza zdarzeń krytycznych (przypadków)	Praca w grupach
	Wiedza					
FiRMU2_W07	x	x	x	x	x	x
FiRMU2_W08	x	x	x	x	x	x
FiRMU2_W09	x	x	x	x	x	x
	Umiejętności					
FiRMU2_U06	x	x	x	x	x	x
FiRMU2_U08	x	x	x	x	x	x
FiRMU2_U09	x	x	x	x	x	x
	Kompetencje					
FiRMU2_K06	x	x	x	x	x	x

**Określenie przedmiotów wprowadzających wraz z wymogami wstępnymi****A. Wymagania formalne**

nie dotyczy

**B. Wymagania wstępne**

język angielski na poziomie B2

**Cele kształcenia**

Celem przedmiotu jest przedstawienie głównych instrumentów i technik restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw a także procesów fuzji i przejęć jako szczególnej formy przekształceń podmiotów gospodarczych. Podstawowym założeniem dydaktycznym jest traktowanie w ramach dynamiki gospodarki rynkowej restrukturyzacji oraz procesów fuzji i przejęć jako integralnej metody zarządzania podmiotem gospodarczym.

**Treści programowe**

- 1) The nature of changes in the enterprise
- 2) Types and motives of M&A transactions
- 3) Takeover defence mechanisms
- 4) The concepts of crisis and pathology in the enterprise
- 5) Regulatory issues in M&A and corporate restructuring (Antitrust, Securities Law, Bankruptcy Law)
- 6) Forms and types of restructuring
- 7) The influence of internal and external environment on the success of restructuring
- 8) Stages of the restructuring process
- 9) Methods of financial restructuring
- 10) Methods for measuring the effects of M&A transaction (bid and target companies) and restructuring
- 11) Change management

**Wykaz literatury****A.1. literature used during classes**

- 1) Corporate Finance, CFA Program Curriculum 2019, Level II, Volume 3, Wiley, New Jersey 2018, s. 317-320
- 2) J. J. McConnell, D.J. Denis, Corporate Restructuring, Edward Elgar, Cheltenham 2005

**A.2. literature studied independently by the student**

- 1) S. C. Gilson, Creating Value Through Corporate Restructuring: Case Studies in Bankruptcies, Buyouts, and Breakups, Wiley, New Jersey 2001

**B. supplementary literature**

- 1) B. Larkin, Restructuring and Workouts - Strategies for Maximising Value, Globe Law and Business, 2008
- 2) H. P. Nesvold, J. Anapolsky, A. Reed Lajoux, The Art of Distressed M&A: Buying, Selling, and Financing Troubled and Insolvent Companies (Art of M&A), McGraw-Hill, New York 2011
- 3) G. Schultze, J. Lewis, The Art of Vulture Investing: Adventures in Distressed Securities Management, Wiley, New Jersey 2012

**Kierunkowe efekty uczenia się**

FiRMU2\_W07  
FiRMU2\_W08  
FiRMU2\_W09  
FiRMU2\_U06  
FiRMU2\_U08  
FiRMU2\_U09  
FiRMU2\_K06

**Wiedza**

FiRMU2\_W07 The student knows in detail the principles of project evaluation of finance and accounting (profitability of investment projects, assessment of the organisation's financial situation, risk assessment, threat of bankruptcy).  
The student can identify risks associated with the organisation's activities and correctly determine their consequences and mitigation methods with the skillful use of theoretical knowledge using a specific research method.  
FiRMU2\_W08 The student has in-depth knowledge of the formation and economic

functioning of organizations commercial and public, their forms, phases of development, as well as financial conditions determining their value and economic success.

FiRMU2\_W09 The student knows and deeply understands the grammatical structures and vocabulary of his specialty in a foreign language at the B2+ level.

#### Umiejętności

FiRMU2\_U06 The student creatively uses the acquired knowledge in various scopes and forms to solve problems in finance and accounting that arise in business practice. He knows the limitations of the usefulness of the applied knowledge.

FiRMU2\_U08 The student has an in-depth ability to prepare typical written works, oral speeches, and presentations in Polish concerning specific issues in finance and accounting using basic theoretical approaches and various sources of information.

FiRMU2\_U09 The student can use a foreign language at the B2+ level of proficiency of the Common European Framework of Reference for Languages and specialized terminology. The student has an in-depth ability to prepare written works, oral speeches and presentations in a modern foreign language on specific issues in his/her specialty, using basic theoretical approaches and various sources of information.

#### Kompetencje społeczne (postawy)

FiRMU2\_K06

Creativity:

the student has the ability to think creatively, can go beyond the usual patterns, can think and act in an entrepreneurial manner, can flexibly adapt to the changing requirements of the environment.

#### Kontakt

nina.stepanok@ug.edu.pl