

FORMATION MINI-MBA POUR AVOCATS

“Excellente opportunité de réseautage.”

“L'utilisation d'exemples concrets et d'études de cas m'a permis d'acquérir des connaissances que je peux facilement mettre en pratique pour conseiller mes clients.”

“Le colloque m'a notamment permis de découvrir les récentes tendances dans le domaine du marché des capitaux.”

Élargissez vos connaissances et développez votre sens des affaires pour mieux conseiller vos clients

Montréal,
les 18 et 19
février
2010

Préalables : Il est recommandé de posséder des connaissances de base en finance pour participer à cette activité de formation

public cible

Avocats pratiquant en droit corporatif et commercial, fusions et acquisitions, financement corporatif, droit des sûretés, droit de l'insolvabilité, conseillers juridiques d'entreprise et secrétaires corporatifs

avec la participation de

BDO Dunwoody S.E.N.C.R.L., s.r.l.
Ernst & Young Orenda Corporate Finance Inc.
Intact corporation financière

KPMG S.E.N.C.R.L., s.r.l.
TELUS
Wise Blackman S.E.N.C.R.L.

pourquoi participer ?

- Découvrez les tendances récentes dans le domaine du marché des capitaux
- Apprenez comment interpréter les états financiers d'une entreprise
- Informez-vous quant aux implications juridiques des IFRS
- Sachez comment mettre en place un plan de défense optimal pour maximiser l'avoir des actionnaires et éviter les litiges
- Découvrez le rôle du conseiller juridique dans la gestion des risques



Chargé de Cours
Michael
Trepanier,
Ernst & Young
Orenda
Corporate
Finance Inc.



André Dugal,
KPMG
S.E.N.C.R.L.,
s.r.l.



Françoise
Guénette,
Intact
corporation
financière



Martin
Guestier,
BDO
Dunwoody
S.E.N.C.R.L.,
s.r.l.



Martin
Morency,
TELUS



Patricia
Odierna,
KPMG
S.E.N.C.R.L.,
s.r.l.



Catherine
Tremblay,
Wise Blackman
S.E.N.C.R.L.

Barreau
de Québec

Formation
reconnue

Cours exclusif
Série Formation Professionnelle

FACULTÉ

CHARGÉ DE COURS PRINCIPAL

MIKE TRÉPANIÉ

Mike Trépanier est Vice-président chez Ernst & Young Corporate Finance (Canada) dans le groupe de financement structuré. Il compte plus de vingt-cinq ans d'expérience dans le milieu des affaires et a été impliqué dans de nombreux aspects de gestion de trésorerie incluant la dette, la levée de capitaux et la gestion des risques. Depuis qu'il s'est joint à Ernst & Young, il a participé à un grand nombre de transactions visant la recapitalisation en vue d'assurer la croissance de l'entreprise, une sortie d'actionnaires ou suite à un revers de fortune.

CHARGÉS DE COURS ADJOINTS

ANDRÉ DUGAL

André Dugal est associé chez KPMG et compte vingt-quatre années d'expérience en vérification et en services-conseils. À ce titre, il s'assure que les équipes de vérification exécutent des vérifications de qualité, conformément aux principes directeurs du cabinet et aux normes de documentation en vigueur. Il est également responsable des activités liées à la conversion aux normes internationales d'information financière (IFRS) et des services-conseils en la matière. Au cours des années, André a conseillé un vaste éventail de clients dans de nombreux secteurs d'activités.

FRANÇOISE GUÉNETTE

Françoise Guénette est Première vice-présidente affaires corporatives et juridiques et

Secrétaire d'Intact Corporation Financière. Elle a mis sur pied la fonction de gestion des risques d'Intact et est présentement responsable des services juridiques et de conformité. Elle est présidente des comités de divulgation et du comité des litiges institutionnels et membre du comité de direction. Auparavant, elle a occupé diverses fonctions exécutives au sein de grandes entreprises, a été Gouverneure de l'Université du Québec et Présidente du conseil de la conservation et de l'environnement du Québec. Elle a été nommée l'une des 100 femmes les plus puissantes au Canada en 2008.

MARTIN GUESTIER

Martin Guestier est Vice président, fusions et acquisitions chez BDO Dunwoody et compte plus de vingt-et-un ans d'expérience dans le domaine des Services-conseils financiers (FAS), du capital de risque et du domaine bancaire. À ce titre, il a agi à titre de conseiller auprès d'entrepreneurs dans plusieurs transactions de fusion et acquisition et leur a fourni des solutions de financement structuré. Martin détient un Baccalauréat en Commerce de l'Université Concordia avec une double concentration en finance et en affaires internationales. Il a obtenu un MBA Exécutif de l'École des sciences de la gestion de l'Université du Québec à Montréal en études de la PME et il est également Fellow de l'Institut des banquiers canadiens.

MARTIN MORENCY

Martin Morency est Directeur principal, Fusions et acquisitions chez TELUS et œuvre depuis presque vingt ans dans le domaine

des fusions et acquisitions, du financement d'entreprise et du développement des affaires. Auparavant, il a été Vice-président chez Ernst & Young, Directeur du développement des affaires chez Technocap et Directeur chez Quantum Consultants Inc. Titulaire d'un MBA en finance des Hautes Études Commerciales (HEC), monsieur Morency parle français, anglais, portugais et italien.

PATRICIA ODIERNA

Patricia Odierna est directrice principale chez KPMG dans le secteur des services-conseils, et œuvre principalement dans le secteur de l'évaluation d'entreprises et de support en cas de litiges. Elle a été impliquée dans plusieurs évaluations d'entreprises pour des fins d'acquisitions et fusions potentielles, de transactions gérées par l'autorité des marchés financiers et de litiges. Elle possède un baccalauréat en administration des affaires ainsi que les titres de comptable agréée et d'expert en évaluation d'entreprises.

CATHERINE TREMBLAY

Catherine Tremblay est directrice principale chez Wise, Blackman. Elle a effectué de nombreux mandats d'évaluation d'entreprises dans le contexte de fusions/acquisitions, de litiges et de réorganisations corporatives. Mme Tremblay a obtenu ses titres de comptable agréée et d'expert en évaluation d'entreprises au Canada et d'Accredited Senior Appraiser de l'American Society of Appraisers. Elle détient un baccalauréat en commerce et un Graduate Diploma in Public Accountancy de l'Université McGill.

PROGRAMME

COMPRENDRE LE MARCHÉ DES CAPITAUX

Étant donné l'environnement financier actuel et les conditions incertaines d'emprunt imposées par les institutions financières, les entreprises canadiennes disposent de peu d'opportunités pour alimenter leur croissance. Travailler avec vos clients pour structurer des transactions de plus en plus complexes, innovatrices et sophistiquées pour la mobilisation de fonds est devenu plus difficile que jamais. Cette session permettra de présenter ce que les conseillers juridiques doivent savoir à propos des derniers choix financiers et des alternatives d'investissement dans les marchés de capitaux.

- Tendances récentes dans les opérations de financement de la dette
- Turbulences sur les marchés: la problématique la plus importante ayant une incidence sur le financement par emprunt
- Impact potentiel du désendettement, de la provision de liquidités supplémentaires par les banques centrales et du renflouement du marché

- Facteurs affectant la croissance dans les marchés primaires et secondaires
- Développements sur les marchés monétaires, obligations à haut rendement
- Les changements dans les marchés des crédits bancaires traditionnels comme moteurs pour le financement alternatif
- Les sources alternatives spécialisées et non traditionnelles de financement
- Marchés en expansion pour les structures d'emprunt souples

RÔLE DU CONSEILLER JURIDIQUE DANS LA GESTION DES RISQUES

En raison de la situation économique précaire des dernières années, la gestion des risques figure plus que jamais parmi les principales priorités pour toute entreprise. Dans ce contexte, les avocats d'entreprise qui possèdent à la fois une bonne connaissance de la loi et des organi-

sations pour lesquelles ils agissent sont de plus en plus appelés à jouer un rôle de leadership dans la définition et la mise en œuvre de telles initiatives. Tout en assumant leur rôle de conseillers juridiques, ils sont impliqués dans la gestion des risques et l'élaboration des stratégies d'affaires.

- Assumer le leadership dans l'identification et la gestion des risques touchants aux opérations, aux affaires, à la réputation, à l'environnement, etc.
- Satisfaire les attentes à la fois en matière de gouvernance d'entreprise et en matière de gestion des risques d'entreprise
- Rédiger des politiques de conformité, y compris un code d'éthique
- Nécessité de l'éthique pour favoriser la conformité et réduire les risques
- Optimiser le processus pour aborder les risques d'un point de vue financier et au-delà
- Améliorer le processus de divulgation et de contrôle interne de l'information financière

INTERPRÉTATION DES ÉTATS FINANCIERS D'UNE ENTREPRISE

Compte tenu du cadre réglementaire et du climat d'incertitude économique actuels, le conseiller juridique doit, plus que jamais, développer une connaissance approfondie dans les domaines de la finance et de la comptabilité pour répondre aux besoins des organisations qu'il représente. Cette séance permettra de présenter les concepts fondamentaux de la finance, d'accroître votre compréhension des états financiers et de vous permettre de mieux aviser vos clients en matière financière.

- La démythification du rapport du comptable externe
- L'utilisation des états financiers (bilan, état des résultats et état des flux de trésorerie) pour comprendre la situation financière de l'entreprise
- Les principaux indicateurs de performance et de viabilité de l'entreprise
- Calcul des principaux ratios financiers
- Évaluation des ratios financiers à l'aide des:
 - Liquidité, effet de levier de la dette et rentabilité
 - Comparaison de la performance avec la concurrence et les objectifs inscrits au budget
- La revue de la terminologie usuelle utilisée dans les contrats d'achat/vente et/ou de financement

NORMES IFRS : IMPLICATIONS JURIDIQUES

Les prochaines années seront chargées pour les entreprises publiques qui doivent gérer le passage des Principes comptables généralement reconnus (PCGR) aux nouvelles normes internationales d'information financière (IFRS) et s'ajuster à ces dernières, et ce, d'ici le 1er janvier 2011. Un tel passage ne se fera pas sans avoir un impact direct sur les processus financiers des entreprises et de sérieuses conséquences sur les obligations contractuelles et par ce fait, sur le rôle des conseillers corporatifs pratiquant dans le domaine des valeurs mobilières.

- Implications pour les entreprises publiques canadiennes de l'application des IFRS
- Comparaison entre les IFRS et les PCGR
- Mise à jour relative aux exigences de divulgation
- Règles régissant la déclaration des contrôles internes
- Impact des normes IFRS sur les engagements financiers, les baux et les accords relatifs à la dette

LA STRATÉGIE DE DÉFENSE

Un plan de défense bien articulé sert à canaliser rapidement et efficacement les efforts du conseil d'administration (C.A.) dans l'éventualité où la société fait l'objet d'une offre d'acquisition non sollicitée ou de manoeuvres d'actionnaires activistes. Dans une telle situation, le C.A. se doit de maximiser l'avoir des actionnaires et d'assurer la pérennité de la société, ce qu'une stratégie de défense peut justement contribuer à atteindre. Quels sont les fondements du plan et les tactiques possibles à mettre en place :

- Gouvernance
- Comité spécial
- Conseillers financiers et légaux
- Évaluation de l'entreprise
- Communiqués
- Recherche d'offres alternatives
- Divulgation et rétention d'information
- Clauses de non-sollicitation des actionnaires
- Émission d'actions multi-votantes
- Nomination au conseil d'administration

L'ÉVALUATION D'ENTREPRISE: PRINCIPES ET TECHNIQUES

En tant que juriste, vous savez que l'évaluation est un des aspects les plus importants de toute opération commerciale que vous structurez et négociez pour vos clients, surtout lorsqu'il s'agit de transactions concernant des fusions et acquisitions, du capital de risque ou des biens immobiliers. Ne s'occuper que de l'aspect purement juridique de ces accords ne garantit pas une opération impartiale. Développer une solide compréhension du processus d'évaluation et des techniques appliquées vous permettra d'être mieux outillé pour remettre en question les hypothèses et méthodes quantitatives pour le compte de vos clients.

- Impact de la crise financière sur les évaluations d'entreprises
- Le processus d'évaluation : comprendre la valeur de l'entité et des capitaux propres
- Actifs et vente d'actions
- Méthodes d'évaluation: approche par les revenus, approche de marché, approche basée sur l'actif
- Techniques d'évaluation
- Flux de trésorerie : valeur actualisée
- Analyse des comparables – Multiplicateurs de marché
- Coût du capital

PRISE DE DÉCISION ET STRATÉGIES: PROCESSUS ET MODÈLES

Les conseillers juridiques sont souvent appelés à conseiller leurs clients dans le cadre de planifications stratégiques et de prises de décisions. Cette session abordera la question du processus de planification et mettra de l'avant les outils et techniques favorisant la prise de décisions stratégiques.

- Principaux éléments du processus de planification
- Optimiser l'utilisation des outils d'analyse financière pour évaluer les stratégies d'affaires
- Techniques d'analyse de décisions favorisant le traitement de questions opérationnelles complexes
- Influencer les décisions de la haute direction
- Protéger les administrateurs, dirigeants et conseillers juridiques d'entreprise de toute responsabilité

FONDEMENTS DE LA FISCALITÉ D'ENTREPRISE

Il est essentiel d'avoir une connaissance de base de la fiscalité d'entreprise pour saisir les conséquences des stratégies et décisions d'affaires. Cette présentation vous permettra d'acquiescer les notions fondamentales de la fiscalité et d'être mieux outillé pour offrir des conseils judicieux à vos clients.

- Principes et concepts clés en matière de fiscalité
- Structure de l'impôt des sociétés et réduction des impôts
- Stratégies contrevenant à la règle générale anti-évitement (RGAE)
- Structures de financement efficaces du point de vue fiscal
- Protection des actifs contre les risques d'exploitation

PRÉSENTATIONS MULTIMEDIA

Inscrivez-vous au cours: Formation mini-MBA pour avocats et recevez les présentations suivantes sur CD-ROM. Ces présentations proviennent de cours récents organisés par Federated Press. Elles sont présentées dans leur intégralité sur format audio avec les diapos Powerpoint correspondantes.

Managing the General Counsel's Governance Role: Working With the Board

Scott Ewart,
Molson Canada
Minutes: 42 Diapos: 16

Common problem areas in securities law

Jonathan A. Levin,
Fasken Martineau DuMoulin LLP
Minutes: 38

Securities class action exposure

Jeffrey S. Leon,
Bennett Jones LLP
Minutes: 53

Canadian vs U.S. Reporting Requirements

William J. Braithwaite,
Stikeman Elliott LLP
Minutes: 58

Key regulatory initiatives: Ensuring you comply with new governance disclosure regulations

Gail L. Harding,
Canadian Western Bank
Minutes: 47

Leveraging internal audit to build a risk management culture

Glen Norton,
Meridian Credit Union
Minutes: 41

Ensuring Legal and Ethical Behavior by the Corporation and the Board

Derek S. Baldwin,
IBIS Risk Management Services Inc.
Minutes: 52 Diapos: 22

The Evolving Role of the General Counsel in Supporting the Board

Monica Kowal,
Ontario Securities Commission
Minutes: 51

Measuring Performance: Demonstrating Value in Your Legal Department

Diane J. Pettie,
Canexus Limited
Minutes: 59

Building a Second-Generation Law Department

Lori D. Brazier,
Catalyst Consulting
Minutes: 64

Council as the Board's Information Gatekeepers

Lawrence Thacker,
Lenczner Slaght Royce Smith Griffin LLP
Minutes: 49

Shareholder Activism

William Braithwaite,
Stikeman Elliott LLP
Minutes: 51

Current Guidelines Governing E-Discovery Procedures in Canada

Kathryn J. Manning,
Blake, Cassels & Graydon LLP
Minutes: 65 Diapos: 20

Securities Compliance During a Takeover Bid

Fred R. Pletcher,
Borden Ladner Gervais LLP
Minutes: 55

Best Practices for Continuous Disclosure

Jeffrey Read,
Fraser Milner Casgrain LLP
Minutes: 55 Diapos: 41

Possibilité de choisir de courts segments audio ou vidéo
Toute la documentation écrite est incluse
Possibilité d'imprimer tout le matériel pour votre usage personnel



Inscription : Pour réserver votre place, appelez Federated Press sans frais au 1-800-363-0722. De Montréal, vous pouvez également composer le (514) 849-6600, ou encore télécopier le présent formulaire au (514) 849-0879. Expédiez ensuite votre paiement en y joignant le formulaire d'inscription. Le nombre de places est limité. Votre réservation vous sera confirmée avant le cours.

Emplacement : CENTRE DE CONFÉRENCES FEDERATED PRESS,
LA TOUR L'INDUSTRIELLE VIE, 2000 AVE MCGILL COLLÈGE, MONTRÉAL, QC, H3A 3H3

Frais : Les frais de participation sont de 695\$ par personne. Les frais incluent également le repas du midi le premier jour, les pauses-café des deux journées et les boissons offertes pendant les pauses.

Horaires : Les inscriptions au cours commencent à 8:00. Les séances du matin débutent à 9:00. Le 2e jour finit à midi

Annulation : Le remboursement des frais d'inscription sera possible pourvu qu'un désistement soit communiqué par écrit avant le 5 février 2010. Notez toutefois que les frais administratifs équivalents à 15% du montant initial seront retenus en cas d'annulation. Aucun remboursement ne pourra être effectué après cette date. Veuillez noter que le fait de ne pas se présenter au cours ne donne droit à aucun remboursement. Dans l'éventualité où un participant inscrit constate, après la date limite pour le désistement, qu'il lui sera impossible d'assister au cours, il peut désigner une personne de son choix pour le remplacer. Veuillez communiquer aux Publications FP, dans les meilleurs délais, tout changement pertinent. Les Publications FP se dégagent de toute responsabilité en cas de changement dans le programme du cours ou l'identité des conférenciers.

Rabais de groupe : Si vous inscrivez quatre personnes à la fois, vous êtes admissible pour un rabais. Afin de bénéficier de cette offre spéciale, le paiement pour l'ensemble des participants doit être effectué par chèque ou par carte de crédit. Communiquez avec Sandra Frattolillo à : 1-800-363-0722, poste 223, pour obtenir davantage d'information.

Le paiement doit être reçu avant le 11 février 2010

Tél: (514) 849-6600 C: info@federatedpress.com Fax: (514) 849-0879

POUR VOUS INSCRIRE AU COURS: FORMATION MINI-MBA POUR AVOCATS

Nom _____
Titre _____
Organisation _____
Adresse _____
Ville _____ Province _____ Code postal _____
Téléphone _____ Télécopieur _____ Courriel _____
Paiement par carte de crédit : AMEX VISA Mastercard
_____ Expiration : ____ / ____
Signature : _____
Paiement inclus: Please invoice. PO Number: _____

Pour inscrire plus d'une personne, veuillez utiliser une photocopie de ce formulaire.

LORS DE VOTRE APPEL, VEUILLEZ MENTIONNER LE CODE PRIORITAIRE: MBAM1002/E

Expédiez le formulaire d'inscription et le paiement par poste à :

Les Publications FP Tour de la Bourse, C.P. 885
Montréal (Québec), H4Z 1K2, Canada

FRAIS D'INSCRIPTION

NOMBRE DE PARTICIPANTS :
COURS : 695\$
COURS + CÉDÉROM :
695\$ + 125\$ = 820\$
CÉDÉROM : 299\$
NOTE: Veuillez ajouter la TPS et la TVQ aux coûts.
Le Cédérom des séances du cours sera disponible environ 60 jours après le cours
Chèque ci-joint à l'ordre des Publications FP au montant de :

N° d'inscription TPS : R101755163
N° d'inscription TVQ : 1002076639TV000MK
NEA: 101755163PG0001