

Capital-investissement : fondamentaux, techniques et pratiques

Chargés d'affaires, analystes... depuis 1998, près de 1 000 nouveaux professionnels du capital-investissement ont été formés avec ce programme.

Basés sur des exposés concrets, les apprentissages touchent aussi bien les techniques financières que juridiques avec un seul objectif : offrir une vision complète et approfondie des différents métiers et pratiques.

Dispensée en deux fois deux jours, en résidentiel, à proximité de Paris, cette formation est aussi l'occasion pour les participants d'échanger, de networker et de partager des moments conviviaux. Cette immersion totale crée une dynamique de groupe précieuse à la réussite de cette formation.

OBJECTIF

- Maîtriser les fondamentaux juridiques, fiscaux et financiers spécifiques aux opérations de capital-investissement.

PROGRAMME

JOURNÉE 1

INTRODUCTION :
LES FONDAMENTAUX DU
CAPITAL-INVESTISSEMENT
ET DE L'ENTREPRENEURIAT
REVISITÉS

- Le capital-investissement, une classe d'actifs à part entière
 - Historique
 - Panorama des chiffres clés dans le monde et en France
 - Les indicateurs clés, TRI, multiple
 - Les différentes stratégies : primaire, secondaire...
- Les acteurs
 - LP, GP, dirigeants, M&A, conseils, banques...
 - Rôles et alignement d'intérêts
- Exemples et études de cas



INTERVENANT

Julien GODARD,
Partner, Inter Invest Capital

DUE-DILIGENCES
FINANCIÈRES

- La transaction et son environnement
- Les objectifs de la Due-Diligence et le SPA
- Adjusted EBITDA et Adjusted net debt : ajustements comptables, normatifs et pro-forma

- Autres sujets autour de la transaction
- Étude de cas



INTERVENANTS

Mohamed MACAIGNE,
Partner, Transaction Services
- KFMG France
ou Guilhem MAGUIN,
Associé, Transaction Services
- KFMG France

JOURNÉE 2

TECHNIQUES JURIDIQUES
APPLIQUÉES AU CAPITAL-
INVESTISSEMENT

- Proposition d'investissement (Term Sheet)
- Cadre juridique de la négociation
- Éléments de la proposition d'investissement
- Audit juridique et garantie de passif
- Choix de la forme : SA ou SAS
- Choix des valeurs mobilières
- Les actions de préférence (Preferred Shares) : droits financiers, droits politiques, droits au sein d'un groupe, aménagement du droit de vote, droits spécifiques en cas de fusion
- Pacte ou convention d'actionnaires : principes et modalités

- Intéressement des dirigeants
- Les investisseurs partenaires du management
- Réalisation de l'investissement (Closing)
- Exemples de jurisprudence



INTERVENANT

Roy ARAKELIAN
Avocat Associé, PDGB

TECHNIQUES FINANCIÈRES
APPLIQUÉES AU CAPITAL-
INVESTISSEMENT

- Valorisation des entreprises : définitions & fonctions
- La base théorique : le DCF
- Les sociétés matures : la méthode des multiples
- Les start-up : y'a-t-il une méthode ?
- Comment modifier une valorisation dans le temps ?



INTERVENANT

Alexis FRENTZ
Directeur d'Investissement,
Elaiia Partners

