Capital-investissement : fondamentaux, techniques et pratiques

Chargés d'affaires, analystes… depuis 1998, près de 1000 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, *Elevation Capital Partners*

DUE-DILIGENCE 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, *Elaia Partners*

JOURNÉE 3

DÉTECTION DE LA SOUS-PERFORMANCE DES SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE ET GESTION DE LA CRISE

- Définition et contexte :
  - Définition de la sous-performance et bref rappel historique
  - Contexte général associé à une situation de sous-performance
- Indicateurs & détection de la sous-performance :
  - Indicateurs généraux
  - Indicateurs sectoriels
  - Indicateurs d'activité
  - Indicateurs financiers
  - Indicateurs juridiques et fiscaux
  - Indicateurs opérationnels
  - Indicateurs sociaux
- Traitement des difficultés :
  - Présentation du cadre
  - Leviers disponibles
  - Techniques de restructuration
  - Rôle du conseil financier indépendant dans ce contexte juridique
  - Principaux acteurs de la prévention et définitions
  - Les fondamentaux juridiques liés au droit des sociétés en difficulté
- Procédures à disposition des entreprises en difficultés
- Procédures amiables : mandat ad hoc et conciliation
- Procédures collectives : sauvegarde, redressement et liquidation judiciaires

INTERVENANT

Sari MAALOUF
Associé, *Eight Advisory*

CAS PRATIQUE CAPITAL-INNOVATION

Une demi-journée est consacrée à une mise en situation réelle autour de la résolution d'un business case en sous-groupe avec restitution.

INTERVENANT

Fabio LANCELLOTTI,
Partner, *Aster*

JOURNÉE 4

CAS PRATIQUE CAPITAL-TRANSMISSION

Une demi-journée est consacrée à une mise en situation réelle autour de la résolution d'un business case en sous-groupe avec restitution.

INTERVENANT

Hugues DE GASTINES
Directeur Associé, *CICLAD*

CONCLUSION : CHALLENGES EN SOUS-GROUPES / QUESTIONS-RÉPONSES

L'objectif de cette demi-journée est de pitcher le cas de la matinée et répondre aux dernières questions de chacun.

INTERVENANT

Julien GODARD,
Partner, *Elevation Capital Partners*

PUBLIC VISÉ

Chargés d'affaires, analystes financiers, directeurs de participations…

PRÉREQUIS

Justifier de 6 mois à 2 ans d'expérience en capital-investissement ou de 3 ans minimum dans le domaine de la finance.

LES + PÉDAGOGIQUES

Les exposés des intervenants seront complétés de cas pratiques de synthèse représentatifs du capital-investissement.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Participants : 25 maximum
- Lieu et horaires :
  à proximité de Paris (au vert)
  Formation résidentielle
  9h00/17h30
- Hébergement & repas offerts
- Bulletin d'inscription sur www.franceinvest.eu

LE + DE LA FORMATION

- Un séminaire résidentiel dans un cadre enchanteur, proche de la nature
- Goûtez à l'authenticité, à la tranquilité et à la conviviavilité tout en vous formant efficacement

TARIFS

4 299 € HT* / 3 699 € HT**

(*) Tarifs pour les non membres France Invest
(**) -15 % pour les membres France Invest

RENSEIGNEMENTS

- Tél. : 01 47 20 62 67
- Mail : formation@franceinvest.eu

Cette formation fera l'objet d'un certificat de réalisation. Une validation des acquis vous sera également proposée.
Retrouvez le planning de vos formations sur notre site internet www.franceinvest.eu/fm.