

# Modélisation d'une opération de LBO

## DATE(S) :

le 21/10/2024

## PUBLIC VISÉ :

- Analystes, chargés d'affaires, directeurs d'investissement et toute personne des équipes d'investissement, directeurs et responsables financiers, conseils en opérations de haut de bilan, juristes, avocats, experts-comptables...

## PRÉ-REQUIS :

- Connaissance d'un montage d'une opération de LBO ou avoir suivi la formation « Opération de capital-transmission/LBO » et maîtrise des outils excel.

## FORMATEUR(S)

- Forestier Benjamin, Professeur Affilié à l'Ecole Polytechnique en Investment Banking & Private Equity.

## INFORMATIONS

### PRATIQUES :

- Participants : 16 maximum
- Durée : 1 jour (7 heures)
- Horaires : 9 h 00 / 17 h 30
- Déjeuner offert
- Lieu : Paris

## OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- Connaître les outils de construction d'un business plan LBO.
- Analyser le business plan d'une opération de LBO.
- Appréhender les outils clés de modélisation d'une opération de LBO.

## DESCRIPTION / CONTENU

### CONSTRUIRE ET BIEN STRUCTURER UN MODÈLE EXCEL DE BUSINESS PLAN LBO

- Le business plan comme traduction financière du plan de création de valeur
- Structurer son business plan LBO
- Identifier les différentes hypothèses de modélisation financière
- Mettre en place une analyse de sensibilité sur la croissance du CA et l'évolution de la marge EBITDA

### MODÉLISER SON OPÉRATION DE LBO AVEC DIFFÉRENTES SOURCES DE FINANCEMENT

- Savoir modéliser un LBO avec de la dette bancaire Term loan A et Term Loan B
- Savoir modéliser un LBO avec de la dette sculptée et de la mezzanine avec un equity kicker
- Savoir calculer le TRI brut du deal
- Savoir calculer les ratios de crédit
- Savoir « reverse engineering » le modèle pour arriver à la valorisation de la cible

### MODÉLISER UN BUILD UP

- Savoir construire un modèle de build up compréhensible
- Savoir structurer les acquisitions add ons de la plateforme

### METTRE EN PLACE UNE MODÉLISATION AU REGARD DE L'ANALYSE MONTE CARLO

- Appréhender l'évolution de l'industrie
- Incorporer la notion de risque dans le modèle

### EXERCICE PRATIQUE

- Études de cas et exercices sur excel

### QCM pour mesurer l'acquisition des connaissances.

### MODALITÉS D'ÉVALUATION DE LA FORMATION :

- Un questionnaire d'évaluation des acquis mesurant l'atteinte des objectifs pédagogiques est proposé en fin de formation.
- Un questionnaire "à chaud" évaluant la satisfaction globale est envoyé le lendemain de la formation.
- Un questionnaire "à froid" portant sur la mise en œuvre des acquis est envoyé 2 mois et demi après la formation.

### ACCESSIBILITÉ DE NOS FORMATIONS AUX PERSONNES EN SITUATION DE HANDICAP

L'équipe de l'Académie France Invest est formée à l'accueil d'un public en situation de handicap et est en lien avec les différents réseaux partenaires ([AGEFIPH](#), [CAP EMPLOI](#) et [MDPH](#)).

Pour permettre aux personnes en situation de handicap de suivre nos formations dans les meilleures conditions, l'équipe de l'Académie France Invest se tient à leur disposition pour trouver la solution adaptée à chaque situation et anticiper les aménagements nécessaires.

## MODALITÉS, MOYENS ET SUPPORTS PÉDAGOGIQUES

- Une approche résolument pratique pour mieux appréhender les concepts et les outils.
- Des exercices à l'issue de chaque séquence clé.
- Une formation unique pour le secteur du capital-investissement et dédiée à cette industrie.
- Un support pédagogique sera mis à disposition des participants.

