

## Financement d'une opération de LBO

### DATE(S) :

le 22/10/2024

### PUBLIC VISÉ :

- Analystes, chargés d'affaires, directeurs d'investissements 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 financement d'une opération de LBO.
- Analyser le business plan d'une opération de LBO.
- Appréhender les outils clés de modélisation financière d'un LBO.

### DESCRIPTION / CONTENU

#### INTRODUCTION : ANALYSER LE BUSINESS PLAN D'UNE OPÉRATION DE FINANCEMENT D'UN LBO

- Les liens entre le risque de crédit et le plan de création de valeur
- L'analyse financière et la fiabilisation des projections financières
- Le business plan comme traduction de la création de valeur

#### APPRÉHENDER LES OUTILS DE FINANCEMENT D'UN LBO

- Connaître les outils du financement bancaire du LBO
- Connaître les outils du financement des fonds de dette
- Connaître les outils de financement de la société en portefeuille
- La dette bancaire TLA/TLB, l'unitranche et la mezzanine, l'obligataire et le high yield
- Le financement des capex, du BFR et des acquisitions futures

#### MODÉLISER SON FINANCEMENT LBO

- 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

#### ANALYSER LE RISQUE CRÉDIT ET APPRÉHENDER L'ÉVOLUTION DE L'INDUSTRIE

#### EXERCICES PRATIQUES

- 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.

