

Capital-investissement : fondamentaux, techniques et pratiques

Programme de formation

Objectifs pédagogiques

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

Description / Contenu

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.

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 FINANCIÈRE

- 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
- Etude de cas

Intervenant : Mohamed MACAIGNE, Partner, Transaction Services – KPMG

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

.....

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 une heure après la formation.
- Un questionnaire "à froid" portant sur la mise en œuvre des acquis est envoyé 2 mois 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.

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.

+ pédagogiques

- Les exposés des intervenants seront complétés de cas pratiques de synthèse représentatifs du capital-investissement.
- Un support pédagogique sera mis à disposition des participants.

Intervenants

- Julien Godard, Partner, Elevation Capital Partners
- Roy Arakelian, Avocat Associé, PDGB
- Hugues de Gastines, Directeur Associé, Ciclad
- Alexis Frentz, Directeur d'Investissements, Elaia Partners
- Fabio Lancellotti, Partner, Aster
- Sari Maalouf, Associé Restructuration, Eight Advisory
- Mohamed Macaigne, Associé, Deal Advisory, Transaction Services – Private Equity Mid Cap, KPMG

Nos formateurs sont recrutés conformément aux spécifications mentionnées pour chaque formation. Ce sont des professionnels en activité et/ou des experts dans leur domaine. Ils utilisent des méthodes et outils appropriés aux formations qu'ils dispensent et adaptent leur pédagogie au public accueilli.

Informations pratiques

- Participants : 25 maximum
- Durée : 4 jours (28 heures)
- Horaires : 9 h / 17 h 30
- Lieu : région parisienne / résidentiel

Tarifs

- 4 419,00 €HT* / 3 769,00 €HT**

(*) Tarif pour les non membres France Invest

(**) Tarif pour les membres France Invest

Renseignements

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

Dernière mise à jour du programme : 14/01/2025