

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <b>Formation :</b>               | Mener une Due Diligence en Private Equity - Respecter chaque étape d'une Due Diligence réussie  |
| <b>Domaine de la formation :</b> | Banques - Assurances  |
| <b>Type de la formation :</b>    | Formation courte  |
| <b>Durée :</b>                   | 3 jours (18heures)  |
| <b>Lieu :</b>                    | Hôtel 5* à Gammarth   |
| <b>Prix :</b>                    | 880 DT HT - 985 DT TTC  |
| <b>Introduction :</b>            | Cette formation est proposée en partenariat avec Bärchen organisme européen de formation spécialisé en formation financière pour banques, sociétés de gestion, opérateurs de marché, assurances et mutuelles.   |
| <b>Conseillée aux :</b>          | Cadres bancaires et financiers des services de l'inspection, du financement structuré, comptables et juristes, Investisseurs institutionnels, Analystes, Conseillers en investissements financiers, Sales Equity et Dérivés Equity                        |
| <b>Profil formateur :</b>        | Spécialiste du Private Equity.  |
| <b>Objectifs :</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprendre l'importance de la due diligence en Private Equity</li> <li>• Savoir réaliser une due diligence complète étape par étape</li> <li>• Maîtriser les points clés et les critères de vigilance</li> </ul> |

**Contenu :**

**Le contexte des Due Diligences**

- Le cadre des opérations de Fusions-Acquisitions
- Les acteurs de la chaîne d'investissement
- Les banques d'affaires
  - Les fonds d'investissements
  - Les entreprises
  - Les conseils en stratégie
  - Les conseils juridiques et financiers
- Les différentes Due Diligences
  - Stratégique
  - Financière et comptable
  - Commerciale

**Étude de cas : analyse de plusieurs rapports de Due Diligence : similitudes et points clés**

**La Due Diligence financière**

- Les enjeux de la Due Diligence
  - Une garantie et un outil de levier bancaire
  - Un outil de négociation
- Les objectifs de la Due Diligence
  - Analyser et comprendre la cible d'investissement
  - Normaliser son activité
  - Identifier les éléments exceptionnels

**Le processus de la Due Diligence**

- L'analyse de la «dataroom»
- La «check list» et les questionnaires de due diligence
- Les entretiens avec le management cible
- L'investigation et l'analyse des documents financiers et comptables

**Étude de cas : étude de cas d'une opération de Fusion - Acquisition**

**Le rapport de Due Diligence**

- Définition du cadre de l'étude
- Liste exhaustive des documents demandés, reçus et étudiés
- Présentation d'un «Executive Summary»
- Compte rendu détaillé de l'analyse financière

**Étude de cas : analyse et commentaires de plusieurs rapports de Due Diligence**

**Les points clés de l'analyse financière**

- Présentation des comptes pro forma, sociaux et consolidés
- L'ajustement d'EBITDA
- La normalisation du BFR
- Le détail des capex
- Présentation des hypothèses et du calcul de la dette nette
- Analyse du Free Cash Flow
- Étude du «Current Trading»
- Challenger le Business Plan de la cible



|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Méthodes pédagogiques :</b>       | Une pédagogie active avec la mise en situation à partir des études de cas. |
| <b>Les plus de cette formation :</b> | Les exposés de l'intervenant seront basés sur l'étude d'un cas pratique.   |