

Formation :	Financement par LBO en Private Equity - Techniques et pratiques des montages LBO
Domaine de la formation :	Banques - Assurances
Type de la formation :	Formation courte
Durée :	3 jours (18heures)
Lieu :	Hôtel 5* à Gammarth
Prix :	880 DT HT - 985 DT TTC
Introduction :	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.
Conseillée aux :	Cadres bancaires et financiers des services de l'inspection, du financement structuré, chargés d'affaires, comptables et juristes, entrepreneurs soucieux de mieux cibler leurs recherches de financement
Profil formateur :	Spécialiste du Private Equity
Objectifs :	<ul style="list-style-type: none"> • Connaître les différents acteurs et leurs rôles dans les montages de LBO • Maîtriser la structuration financière des opérations de LBO • Comprendre les pratiques de valorisation d'entreprise lors d'opérations de LBO

Contenu :

Qu'est ce qu'un LBO ?

- Les différents types de LBO
- La dette et l'effet de levier
- Notion de FCF, TRI, RI
- Le type de société cible

Étude de cas : analyse de montages de LBO récents

Les acteurs du LBO : rôles et objectifs

- La banque
 - Structuration de la dette
 - Sécurisation de la dette
 - Dette senior, dette mezzanine
- Les actionnaires
 - Structuration des fonds propres
 - Pacte d'actionnaires
- Les managers
 - Clauses de rétrocession
 - Risque financier
 - Risque fiscal
- Le rôle de la holding

Étude de cas : analyse des motivations et pouvoirs des acteurs dans les récents montages de LBO

Méthodes de valorisation d'entreprise et marge de négociation

- Méthode des DCF
- Méthode des multiples
- Tendances 2012 et exemples de fonds en difficulté

TP Excel : calcul de valeur de l'entreprise selon différents contextes

La structuration financière des opérations

- L'importance du Business Plan : que regarder en priorité ?
- La valorisation initiale et ses aménagements
- Les leviers du LBO
 - Levier fiscal
 - Leviers financiers successifs
 - Leviers juridiques

Étude de cas de synthèse : analyse du Business Plan et montage du financement d'une opération de LBO

La sortie du LBO

- Les différents sorties possibles
- La rémunération du fonds

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