

Ingénierie financière des opérations sur capitaux propres

-Référence: **FT-16**

-Durée: **2 Jours (14 Heures)**

Les objectifs de la formation

- Comprendre les enjeux et techniques des opérations d'ingénierie financière sur capitaux propres.
- Dialoguer avec les spécialistes en ingénierie financière.

A qui s'adresse cette formation ?

POUR QUI :

- Directeur financier. Banquier. Expert-comptable. Dirigeant.

Programme

- **Définition et finalités Financer la croissance, garder le contrôle, sortie de minoritaires. Maîtriser la dilution dans l'augmentation de capital**
 - Choisir une structure juridique.
 - Modalités de l'augmentation de capital en numéraire.
 - Différer la dilution : valeurs mob composées : OCA, OBSA, BSA.
 - Calcul de dilution, valeur du DPS.
 - Mise en situation Cas : calcul de dilution d'un apport en capital.
- **Lever des fonds auprès d'investisseurs**
 - Choisir un investisseur en capital.
 - Négocier avec un fonds.
 - TRI attendus et constatés.
 - Processus de levée de fonds.
 - Mise en situation Cas OCA : entrée d'investisseurs, émission d'emprunts convertibles.
- **Le pacte d'actionnaires**
 - Organiser les rapports entre actionnaires, organiser la sortie, protéger les minoritaires...
 - Clauses essentielles : agrément, inaliénabilité, préemption, exclusion, convention de vote, pari passu, sortie conjointe, buy or sell, confidentialité.

- Mise en situation Exercice : analyser un pacte d'actionnaires.
- **Acquérir une entreprise**
 - Processus d'acquisition.
 - Accord de confidentialité, mémorandum de présentation, lettre d'intention, due diligences.
 - Mise en situation Cas : Analyser une lettre d'intention, garantie de passif.
- **Financer une acquisition par effet de levier L(M)BO, MBI. Équilibre : prix, ressources, capacité de remboursement.**
 - Capital, Mezzanine, dette senior et subordonnée.
 - Mise en situation Cas : analyser la reprise d'une entreprise par ses salariés par LBO.
- **Activités à distance**
 - Pour s'approprier les apports d'un expert sur un point théorique ou pratique : un
 - expert 'Mettre en œuvre la politique financière'.



(+212) 5 22 27 99 01



(+212) 6 60 10 42 56



Contact@skills-group.com

Nous sommes à votre disposition :
De Lun - Ven 09h00-18h00 et Sam 09H00 – 13H00

Angle bd Abdelmoumen et rue Soumaya, Résidence Shehrazade 3, 7ème étage N° 30
Casablanca 20340, Maroc