

CAPITAL-INVESTISSEMENT FONDAMENTAUX, TECHNIQUES ET PRATIQUES

Chargés d'affaires, analystes... depuis 1998, près de 600 nouveaux professionnels du capital-investissement ont été formés par 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 de nos différents métiers et pratiques.

Dispensée en deux fois deux jours, en résidentiel, à une heure de Paris, cette formation est aussi l'occasion pour les participants d'échanger lors des déjeuners, dîners et soirées, avec leurs pairs.

Le programme intègre toutes les phases d'une opération de capital-investissement et s'enrichit de nouveaux cas pratiques.

PROGRAMME

JOURNÉE 1

INTRODUCTION : LES FONDAMENTAUX DU CAPITAL-INVESTISSEMENT ET DE L'ENTREPRENEURIAT REVISITÉS

- Le regard de l'investisseur : le marché, l'équipe et le business model
- Le regard de l'entrepreneur : la stratégie, la création de valeur, le financement
- L'alignement d'intérêt : comment ?
- Comparatif France/USA



INTERVENANT

Olivier YOUNÈS,
Président-Fondateur, EXPEN
Professeur affilié, HEC Paris

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 ?



INTERVENANTE

Pauline ROUX
Partner, Elaia Partners

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

DUE-DILIGENCES OPÉRATIONNELLES ET COMMERCIALES

- Analyse Marché – Produits :
 - Le Marché auquel l'entreprise s'adresse
 - Les produits qu'offre l'entreprise
 - Les ventes – Le marketing
- Analyse du management – Comprendre les mécanismes du management d'une moyenne entreprise :
 - Essai de compréhension de la complexité humaine
 - Application de cette compréhension à l'activité
 - Dominances de groupe
 - Le cas particulier de la moyenne entreprise
 - Le profil du PDG
 - Planning stratégique et planning opérationnel
 - Les structures et méthodes de management
- Analyse de l'outil de production :
 - Les moyens techniques
 - L'état d'esprit et le coût des personnels
 - Le niveau de qualité et de service
 - Les moyens de gestion et de mesure
 - L'analyse de la valeur
- Analyse des systèmes et outils de gestion
- Analyse du business plan



INTERVENANT

Michel MAIRE
Associé, Dirigeants & Investisseurs



DURÉE
4 JOURS
28 HEURES

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 difficulté
- Procédures amiables : mandat ad hoc et conciliation
- Procédures collectives : sauvegarde, redressement et liquidation judiciaires



INTERVENANTS

Xavier BAILLY
Associé, *Eight Advisory*

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

Pierre CORDELLE
Senior Associate,
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 de participations,
MBO Partenaires

CONCLUSION : QUIZ / CHALLENGES EN SOUS-GROUPES / QUESTIONS-RÉPONSES

L'objectif de cette demi-journée est de valider les connaissances acquises au long de la formation et de répondre aux dernières interrogations des participants.



INTERVENANT

Olivier YOUNÈS
Président-Fondateur, *EXPEN*
Professeur affilié, *HEC Paris*



PUBLICS VISÉS

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.



LES + PÉDAGOGIQUES

Les exposés des intervenants seront complétés de cas pratiques de synthèse représentatifs du capital-investissement.



INFORMATIONS PRATIQUES

- Participants : 20 maximum
- Lieu et horaires : région parisienne
Formation résidentielle (hébergement + repas) - 9h00/17h30
- Matériel nécessaire : calculatrice financière
- Bulletin d'inscription p. 88 ou sur www.franceinvest.eu

TARIFS (Hébergement & déjeuner inclus)

3904 € HT* / 3318 € HT**

(*) Tarifs pour les non membres France Invest
(**) -15 % pour les membres France Invest



DATES

- 24, 25 mai et 21, 22 juin 2018
- 18, 19 octobre et 22, 23 novembre 2018



RENSEIGNEMENTS

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