

# Financement d'une opération de LBO

## Programme de formation

### Objectifs pédagogiques

- Connaître les outils de financement d'une opération de LBO.
- Analyser le business plan d'une opération de LBO.
- Appréhender les outils clés de modélisation financière d'un LBO.

### Description / Contenu

#### **INTRODUCTION : ANALYSER LE BUSINESS PLAN D'UNE OPÉRATION DE FINANCEMENT D'UN LBO**

- Les liens entre le risque de crédit et le plan de création de valeur
- L'analyse financière et la fiabilisation des projections financières
- Le business plan comme traduction de la création de valeur

#### **APPRÉHENDER LES OUTILS DE FINANCEMENT D'UN LBO**

- Connaître les outils du financement bancaire du LBO
- Connaître les outils du financement des fonds de dette
- Connaître les outils de financement de la société en portefeuille
- La dette bancaire TLA/TLB, l'unitranche et la mezzanine, l'obligataire et le high yield
- Le financement des capex, du BFR et des acquisitions futures

#### **MODÉLISER SON FINANCEMENT LBO**

- Savoir modéliser un LBO avec de la dette bancaire Term Loan A et Term Loan B
- Savoir modéliser un LBO avec de la dette sculptée et de la mezzanine avec un equity kicker
- Savoir calculer le TRI brut du deal
- Savoir calculer les ratios de crédit

#### **ANALYSER LE RISQUE CRÉDIT ET APPRÉHENDER L'ÉVOLUTION DE L'INDUSTRIE**

#### **EXERCICES PRATIQUES**

- Études de cas et exercices sur excel

#### **QCM pour mesurer l'acquisition des connaissances.**

.....

## 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

- Analystes, chargés d'affaires, directeurs d'investissements et toute personne des équipes d'investissement, directeurs et responsables financiers, conseils en opérations de haut de bilan, juristes, avocats, experts-comptables...

## Prérequis

- Connaissance d'un montage d'une opération de LBO ou avoir suivi la formation « Opération de capital-transmission/LBO » et maîtrise des outils excel.

## + pédagogiques

- Une approche résolument pratique pour mieux appréhender les concepts et les outils.
- Des exercices à l'issue de chaque séquence clé.
- Une formation unique pour le secteur du capital-investissement et dédiée à cette industrie.
- Un support pédagogique sera mis à disposition des participants.

## Intervenant

- Forestier Benjamin, Professeur Affilié à l'Ecole Polytechnique en Investment Banking & Private Equity, *Ecole Polytechnique*

*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 : 16 maximum
- Durée : 1 jour (7 heures)
- Horaires : 9 h / 17 h 30
- Déjeuner offert
- Lieu : Paris

## Tarifs

1159€ HT\* / 999€ HT\*\*

(\*) Tarifs pour les non membres France Invest

(\*\*) -15 % pour les membres France Invest