

# Private Equity et financements sophistiqués



## POUR QUI ?

Directeurs et contrôleurs financiers – Responsables financiers, consolidation et comptabilité – Auditeurs internes – Trésoriers – Experts-comptables, commissaires aux comptes – Banquiers, Chargés d'affaires – Analystes financiers

**Prérequis :** aucun niveau de connaissance préalable n'est requis.



## QUELS OBJECTIFS ?

- ▶ Identifier les principaux outils de financement utilisés dans le cadre du Capital Investissement
- ▶ Différencier dettes et capitaux propres en analysant leurs conséquences sur la structure financière de l'entreprise
- ▶ Interpréter les impacts financiers et comptables des instruments hybrides et des montages structurés pour mieux appréhender les leviers de création de valeur et les risques associés.



## POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

Lors de la structuration du haut de bilan, comme lors d'une opération de Private Equity, des instruments particuliers peuvent être mis en place (instruments financiers hybrides, management package, ...).

L'impact de ces instruments sur les états financiers est régulièrement complexe.

Cette formation permet d'en maîtriser les enjeux et d'explicitier les impacts en termes de communication financière.



## INFORMATIONS & INSCRIPTION

- ▶ Cet atelier peut être organisé en intra-entreprise
- ▶ **Mode d'animation :** présentiel, susceptible de changer selon vos demandes et/ou les conditions sanitaires.
- ▶ **Nous contacter :**  
Tél. 01 53 17 39 00 – Mail : [contact@finharmony.net](mailto:contact@finharmony.net)  
Site web : [www.finharmony.net](http://www.finharmony.net)



### PROCHAINES SESSIONS

- ▶ 30/01/2026
- ▶ 11/05/2026
- ▶ 05/10/2026

€ **TARIF :** 1 295 € HT



Spécialisation



1 jour

## PROGRAMME DE VOTRE FORMATION

### ▶ Comprendre les sources et logiques des financements d'entreprise

- Panorama des financements selon la maturité de l'entreprise
- *Pecking order* : autofinancement, dette, titres hybrides, capital
- Financements structurés vs financement de marché

- ✓ **COMPRENDRE** | Illustration : schéma du cycle de vie et des besoins de financement
- ✓ **ÉVALUER** | Quiz : à votre avis... Pourquoi la dette augmente-t-elle avec la maturité des entreprises ?
- ✓ **APPLIQUER** | Drag & Drop : associer les financements aux typologies d'entreprise

### ▶ Identifier les spécificités du capital-investissement (Private Equity)

- Typologies : amorçage, capital développement, LBO
- Acteurs clés : LP (*Limited Partners*), GP (*General Partners*), fonds, société de gestion
- Processus de levée de fonds et organisation contractuelle

- ✓ **COMPRENDRE** | Étude de cas : fonctionnement d'un fonds de LBO
- ✓ **EXPÉRIMENTER** | Échanges : un actionnaire minoritaire peut-il piloter un LBO ?

### ▶ Analyser les instruments hybrides et titres complexes

- OCA, ORA, OBSA, actions de préférence, dettes perpétuelles, ...
- Distinction dette/capitaux propres : un enjeu pour l'émetteur
- Risques, dilution, coût du capital, clauses spécifiques

- ✓ **COMPRENDRE** | Analyse de schémas d'échéanciers hybrides
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : classer différents instruments selon leur traitement comptable (PCG et IFRS)

### ▶ Comprendre les financements structurés déconsolidants

- Titrisation, fiducies, entités ad hoc (SPV/SPE)
- Garanties, sûretés réelles, retraitement IFRS 10 et 12
- Risques cachés, contrôle, incidence bilancielle

- ✓ **COMPRENDRE** | Illustration : montage structuré sur un actif (ex. : avion ou créance client)
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : analyser les effets d'une titrisation sans recours sur le bilan d'un groupe
- ✓ **ÉVALUER** | Quiz : conditions de « déconsolidation » d'une créance cédée

## MÉTHODE PÉDAGOGIQUE ET MODALITÉS D'ÉVALUATION

- ▶ **Avant :** quiz d'auto-évaluation
- ▶ **Pendant la session :** présentation, réalisation individuelle de cas pratiques permettant de s'assurer de l'acquisition des connaissances.
- ▶ **Après :** l'animateur est disponible pour répondre à toute question relevant de la formation.