

PRIVATE EQUITY ET FINANCEMENTS SOPHISTIQUÉS

COMPRENDRE ET PILOTER LES INSTRUMENTS COMPLEXES DU PRIVATE EQUITY ET DU HAUT DE BILAN

PROGRAMME DE LA 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

Illustration : schéma du cycle de vie et des besoins de financement

Quiz : à votre avis... pourquoi la dette augmente-t-elle avec la maturité des entreprises ?

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

Étude de cas : fonctionnement d'un fonds de LBO

Echanges : 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

Analyse de schémas d'échéanciers hybrides

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

Illustration : montage structuré sur un actif (ex : avion ou créance client)

Cas pratique : analyser les effets d'une titrisation sans recours sur le bilan d'un groupe

Quiz : conditions de « déconsolidation » d'une créance cédée

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.

LES PLUS DE CETTE FORMATION

Une approche concrète permettant de comprendre et d'explicitier l'impact de ces instruments sur les états financiers et la communication financière. Des cas pratiques individuels pour s'entraîner à traiter et classer les instruments hybrides et les financements structurés.

Un décryptage des mécanismes comptables et financiers pour mieux piloter les risques et valoriser les leviers de croissance.

PUBLIC ET PRÉREQUIS

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

Aucun niveau de connaissance préalable n'est requis.

MOYENS PÉDAGOGIQUES, TECHNIQUES, ENCADREMENT

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.

SUIVI ET ÉVALUATION

Feuille d'émargement et attestation de fin de formation.

Évaluation à chaud et à froid.

PROCHAINES SESSIONS

Paris Montparnasse :
 le 30 janvier 2026
 le 11 mai 2026
 le 5 octobre 2026

A définir :
 le 6 octobre 2025

Sessions en régions :
www.gereso.com/FHPRIV

