

Ingénierie Financière Haut de Bilan : capital-Investissement, Financements Structurés

Lien : https://innov-maroc.com/formation/ingenierie-financiere-haut-de-bilan-capital-investissement-financements-structures

DURÉE	RÉFÉRENCE	CATÉGORIE
5 jours (35h)	**FNC185**	**Evaluation Et Ingénierie Financière**

INNOV MAROC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de :

- Maîtriser les calculs financiers relations aux opérations de haut de bilan
- Identifier les caractéristiques des principales opérations de capital-investissement
- Comprendre les règles juridiques et financières des opérations de haut de bilan
- Expliciter les méthodes d'ingénierie financière
- Maîtriser les techniques financières des opérations de haut de bilan
- Limiter les risques juridiques
- Construire des montages financiers et fiscaux
- Maîtrise les LBO et leurs variantes

POUR QUI ?

- Dirigeant d'entreprise (DG, DAF)
- Responsable financier
- Contrôleur de gestion
- Directeur comptable et financier
- Analyste financier
- Banquier

INNOV MAROC



Programme détaillé

1 / Les principes de base de la corporate finance

- Rappel des notions de rentabilité financière, économique et d'investissement
- Les avantages et les inconvénients des différentes sources de financement bancaire
- La stratégie dynamique de création de valeur
- Le principe de l'effet de levier financier

2 / Les aspects juridiques des montages financiers

- Différentes conventions entre opérateurs
- Engagements de confidentialité
- Pré-fixation d'un prix de transaction
- Garanties d'exclusivité liées à la phase d'audit
- Clause de garantie de passif : objectifs, contenu et garanties

3 / Les différents types d'opérations de haut de bilan

- Le capital risque
- Le capital investissement et le capital développement
- Le Leverage Buy Out (LBO)
- Le Leverage Management Buy Out (LMBO)
- Les fusions d'entreprises

4 / Les différents types de financements

INNOV MAROC

- Les financements structurés d'actifs
- Les financements obligataires
- Les financements hybrides
- Les partenariats publics-privés
- Mise en place de SPV

5 / L les différentes opérations en capital-investissement

- Les définitions : capital-risque, capital développement, capital transmission
- Les méthodes d'évaluation des sociétés-cibles
- Les relations avec les investisseurs institutionnels : structure, profil et gestion des fonds
- La valorisation et T.R.I. attendu des fonds d'investissement
- Les sources de financements bancaires spécifiques : obligations convertibles, titrisation...

6 / Les principes-clés et mécanismes des LBO

- Les trois effets de levier vertueux du LBO : fiscal, financier et juridique
- Les variantes du LBO : MBI, OBO, BIMBO, LBO secondaire
- Le rôle du Holding et impact de l'intégration fiscale
- Les typologies des dettes : dettes hybrides, mezzanines
- Les différentes typologies de situations : cibles éligibles
- L'impact du capital-transmission sur les managers

7 / Les modalités juridico-financières

- Pacte entre investisseurs et actionnaires non-managers
- Clauses relatives au capital : covenants, clauses de sortie, clauses de sauvegarde
- Fonctionnement des instances dirigeantes et de contrôle
- Règles de gouvernance et suivi de la participation
- Montage du financement et documentation juridique
- Levée des conditions suspensives et closing

INOV MAROC

8 / Les techniques d'évaluation

- Evaluation des actifs et des dettes (actif net corrigé)
- Coût moyen pondéré du capital
- Multiples de PER, d'EBITDA et d'EBIT
- Goodwill et ses sous-composants : intérêts et limites
- EVA et MVA

9 / La sortie de l'investisseur

- La cession de la totalité du capital : spécificités, rôle des participants, processus de cession
- Revente ou rachat des participations : différentes modalités
- Les avantages et inconvénients de l'introduction en bourse

Approche pédagogique

- Support Ecrit et Projection
- Exposés Interactifs, Podcasts et Vidéos
- Brainstorming et Jeux de Rôle
- Mises en Situation pour faciliter l'assimilation
- Cas Pratiques et Labs inclus pour leur impact opérationnel
- Test de Validation des Acquis des Connaissances

Prochaines dates programmées

25 au 29 Jan. 2027	Présentiel - Casablanca
22 au 26 Mars 2027	Présentiel - Casablanca
17 au 21 Mai 2027	Présentiel - Casablanca
12 au 16 Juil. 2027	Présentiel - Casablanca
06 au 10 Sep. 2027	Présentiel - Casablanca

Autres dates possibles sur demande. Contactez-nous pour organiser une session intra-entreprise.

INOV MAROC

Réservation & Renseignements

Téléphone : +212 522 247 210
Email : contact@innov-maroc.com
Web : https//www.innov-maroc.com

Document généré le 25/11/2026 — Réf : FNC185
INNOV MAROC — Tous droits réservés

INNOV MAROC