



Ingénierie Financière Opérations sur Capitaux Propres

Lien : <https://innov-maroc.com/formation/ingenierie-financiere-operations-sur-capitaux-propres>

DURÉE
3 jours (21h)

RÉFÉRENCE
FNC184

CATÉGORIE
**Evaluation Et
Ingénierie Financière**

OBJECTIFS DE LA FORMATION

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

- ✓ Comprendre les enjeux et techniques des opérations sur capitaux propres
- ✓ Dialoguer avec les spécialistes en ingénierie financière

POUR QUI ?

- ✓ Directeur financier
- ✓ Banquier
- ✓ Expert-comptable
- ✓ Dirigeant



☰ Programme détaillé

1 / Définition et finalités

- Finalités aux différentes étapes de la vie de l'entreprise : création, développement, croissance externe, retournement, transmission...
- Financer la croissance et garder le contrôle

2 / Les outils

- Choisir une structure juridique : SA, SAS, SCA
- Limiter ou différer la dilution par les valeurs mobilières composées : ADP, ABSA, OCA, OBSA, ORA, OEA...
- Calcul de dilution, valeur du DPS
- Statuts fiscaux de la holding
- Mémoire de présentation de l'entreprise et business plan
- Méthodes d'évaluation
- Négociation d'acquisitions : mandat, data room, lettre d'intention, due diligences, protocole d'accord

3 / Les Acteurs

- Capital investissement : quel partenaire financier choisir ?
- Rendements attendu par les investisseurs (TRI) et rendements constatés

4 / Les principales opérations

- Restructuration du capital, sortie de minoritaires

- Rachat avec effet de levier : L(M)BO, OBO, BIMBO...
- l'équilibre financier : prix, ressources des repreneurs, capacité de remboursement
- le financement : capital, Mezzanine, dette senior et subordonnée
- Se réorganiser : fusion, scission, filialisation, apport partiel d'actifs

5 / Organiser les relations entre actionnaires

- Objectifs : co-existence entre actionnaires, organiser la sortie, protéger les minoritaires...
- Clauses essentielles : agrément, inaliénabilité, préemption, exclusion, convention de vote, pari passu, sortie conjointe, buy or sell, confidentialité...

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

📅 08 au 10 Juil. 2026

📍 Présentiel - Casablanca

📅 02 au 04 Sep. 2026

🌐 Distanciel

📅 28 au 30 Oct. 2026

🌐 Distanciel

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

🔄 Réservation & Renseignements

📞 Téléphone : +212 522 247 210

✉ Email : contact@innov-maroc.com

🌐 Web : <https://www.innov-maroc.com>

INNOV MAROC