



2024

Formation professionnelle

Mis à jour le 1er janvier 2024



La certification qualité a été délivrée au titre de
la catégorie d'action suivante : **actions de formation**

Sommaire

Présentation	3	Valorisation et Négociation en Venture Capital	16
Comprendre le Métier d'Investisseur		Modélisation Excel pour le Venture Capital	17
L'Essentiel du Private Equity	8	Modélisation LBO sur Excel	18
L'Essentiel du Venture Capital	9	Construction de Business Plan financier	19
Le Private Equity à destination de la fonction RH	10	Modélisation du Management Package sur Excel	20
Maîtriser la Technique Financière		Appréhender la Complexité Juridique et Fiscale	
Analyse Financière – Fondamentaux	11	Management Package – Point de vue juridique	21
Analyse Financière – Perfectionnement	12	Documentation juridique d'une transaction en PE	22-23
Enjeux d'une Due Diligence Financière	13	Pacte d'actionnaires	24
Valorisation – Fondamentaux	14	Pacte d'actionnaires en Venture Capital	25
Valorisation – Perfectionnement	15	Structuration et fiscalité du Private Equity	26

Présentation

UNE OFFRE DE FORMATION UNIQUE

En 2017, Bpifrance a sollicité AlumnEye afin de construire des formations pour ses équipes. Son pari : *“AlumnEye sera sans doute plus pertinent pour nos jeunes que les vieux catalogues de formation historiques”*.

Fast forward en 2023 : AlumnEye forme toutes les équipes d'investissement de Bpifrance, et bien plus encore.

Et pourquoi pas la vôtre ?

AlumnEye s'est imposé comme la référence dans la formation professionnelle des praticiens en finance dans les métiers du M&A, du Private Equity et du Venture Capital.

AlumnEye intervient depuis 2017 au sein des équipes des banques d'affaires et des fonds d'investissement les plus sophistiquées du marché européen, en français comme en anglais, pour former les collaborateurs d'Analystes à Directeurs sur des sujets en Finance, Juridique et Fiscalité dans des contextes transactionnels.

DES RÉFÉRENCES DE PREMIER PLAN

Des acteurs majeurs de l'écosystème français des fusions-acquisitions et du Private Equity font appel aux formations professionnelles délivrées par AlumnEye. Ainsi, des acteurs tels que **Bpifrance** ou encore **Cambon Partners**, mais également des leaders européens comme **Ardian** ont fait appel aux formations AlumnEye.

bpifrance



ARDIAN

Présentation

UNE APPROCHE DIFFÉRENCIÉE

Identification
du besoin des
équipes

✓ **Collecte des besoins**

- Identification des besoins basée sur la compréhension de l'industrie par les équipes d'AlumnEye
- Recommandation de sessions adaptées
- Prise en compte des contraintes de calendrier des équipes

Conception
sur-mesure
des formations

✓ **Une expérience pédagogique enrichie**

- Difficulté progressive adaptée au niveau des équipes
- Interactivité au cœur de toutes les formations
- Etudes de cas à tous les niveaux pour passer à la pratique

✓ **Des books de formation sur-mesure et réutilisables**

- Supports de formation complets pour une réutilisation tout au long de la carrière
- Des modèles Excel « Business Ready »

2 obsessions :
qualité et
satisfaction

✓ **Des formateurs Tier 1 issus de l'industrie**

- Des formateurs avec des expériences professionnelles de 1^{er} plan
- Une attention toute particulière portée aux qualités d'humilité et de pédagogie

✓ **Feedbacks**

- Des questionnaires de satisfaction systématiques et anonymes en fin de formation
- Identification des besoins à l'issue des formations

Présentation

LES DOMAINES DE FORMATION

AlumnEye a formé des équipes très diverses sur le plan de l'expérience professionnelle :

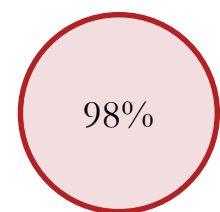
- des professionnels du PE Large, Mid, Small Cap, en Equity / en Dette
- des banquiers en fusions-acquisitions
- des équipes Ressources Humaines en fonds d'investissement
- des équipes de fonctions finance et direction juridique

La diversité des apprenants se traduit aussi au niveau de leur séniorité professionnelle. En effet, la séniorité des apprenants varie de niveaux juniors 0 à 3 ans d'expérience à des profils beaucoup plus expérimentés justifiant de plus de 10 ans d'expérience professionnelle.

DES FORMATEURS OFF-MARKET

Les formateurs AlumnEye sont des professionnels ou des ex-professionnels issus de l'industrie financière avec une expérience dans les métiers de l'investissement en Private Equity, Venture Capital, M&A, Transaction Services, ou encore de conseil juridique et fiscal en cabinet d'avocat d'affaires.

Introuvables sur le marché de la formation professionnelle traditionnelle, les formateurs AlumnEye sont des techniciens recrutés pour leurs qualités pédagogiques exceptionnelles. Ils ont choisi de former avec AlumnEye car ils appartiennent au Réseau AlumnEye construit depuis 2012 et partagent une vision commune de la formation.



Taux de réussite sur les questionnaires d'évaluation de fin de formation (2022)

Présentation

LES FORMATEURS ALUMNEYE



Philippe BAROUCH
Avocat Associé
Lamartine Conseil



Marc BASSET CHERCOT
Ex-Investisseur PE
PAI Partners



Arnaud BENSÂÏD
Director TS
Eight Advisory



Elie BOCCARA
Partner Tax
Ex EY



Jémuel DURAND
Ex-Investisseur PE
Cinven



Angélique ELIZÉ
VC Investor
RAISE Ventures



Thibaud LANASPRE
Ex-Senior Manager TS
PwC



Grégoire LELEU
Ex-Investisseur PE
Eurazeo Capital



Jonas MARCIANO
Ex-Investisseur PE
Rothschild & Co



Alexandre MORDACQ
General Partner
360 Capital



Edouard de NETTANCOURT
Ex-Senior Manager TS
Eight Advisory



Edna COHEN OHANA
VC
Kering Ventures



Thibaut Homo
Investisseur PE
Rothschild & Co



Alexandre PAVION
Ex-Senior Manager Valuation
Eight Advisory



Benjamin PITOUN
Ex-Investisseur PE
Rothschild & Co

Présentation

POURQUOI FAIRE APPEL À ALUMNEYE ?

1. Les collaborateurs plébiscitent les formations AlumnEye. Elles sont notées en moyenne **4,7/5** sur l'intégralité des feedbacks 2022.
2. Une **expertise sectorielle de haut niveau** avec une technicité forte sur les questions transactionnelles en Finance, Juridique et Fiscalité. Selon les besoins du client, AlumnEye offre une approche introductive ou approche technique approfondie des sujets.
3. Des **formateurs experts**. Les formateurs AlumnEye sont introuvables sur le marché : ils sont issus de l'industrie – PE, TS, M&A, VC – et disposent d'une maîtrise technique unique doublée d'une expertise pédagogique forte.
4. Des **formations adaptées à un public international** : en français ou en anglais, les formations AlumnEye sont adaptées à des équipes globales de haut niveau.
5. Une **approche sur-mesure de la formation**. AlumnEye identifie les besoins des clients lors d'entretiens avec les responsables formations ainsi que les managers opérationnels pour identifier les besoins spécifiques.
6. AlumnEye a obtenu la **certification Qualiopi**. Cette certification atteste du sérieux et de la qualité des formations. Cela signifie également que ces formations peuvent bénéficier d'une prise en charge par les OPCO.



La certification qualité a été délivrée au titre de
la catégorie d'action suivante : **actions de formation**



L'Essentiel du Private Equity

DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les fondamentaux du Private Equity.
Maîtriser les notions clés, les acteurs et les critères d'investissement.

PROGRAMME

QU'EST-CE QUE LE PE ?

- Pourquoi le Capital Investissement ?
- Définition et organisation
- Fonctionnement d'une équipe d'investisseurs

LES ACTEURS DE L'ÉCOSYSTÈME

- Les typologies de fonds de Capital Investissement
- Quelques exemples de fonds
- Les différents acteurs autour des fonds

EXEMPLE D'UN DEAL EN PE

- Les différentes phases de l'investissement
- Exemple d'un deal

LE MÉTIER D'INVESTISSEUR EN PE

- Le rôle de l'investisseur
- Le quotidien de l'investisseur

LES CRITÈRES D'INVESTISSEMENT

- Les différentes phases de l'investissement
- Exemple d'un deal



INTERVENANT

Thibault

Investisseur en PE

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-3 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Structuration et Fiscalité du Private Equity*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



L'Essentiel du Venture Capital

DURÉE

1 JOUR

7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les fondamentaux du Venture Capital. Maîtriser les notions clés, les acteurs et les critères d'investissement.

PROGRAMME

QU'EST-CE QUE LE VC ?

- Start-up : définition et évolution
- Fonds de VC : définition et organisation
- Champs d'intervention d'un fonds de VC
- Qu'est-ce qu'une levée de fonds ?

LES ACTEURS DE L'ÉCOSYSTÈME DU VC

- Les différents acteurs
- Le rôle clé de Bpifrance
- La maturité du secteur
- L'arrivée des fonds étrangers en France

EXEMPLE DE DEALS EN VENTURE : DU SOURCING À L'EXIT

- Deal vanille
- Deal exotique

LE MÉTIER D'INVESTISSEUR EN VC

- Le rôle de l'investisseur
- Le quotidien de l'investisseur

LES CRITÈRES D'INVESTISSEMENT

- Les différents critères en Capital Innovation
- Les méthodes de valorisation
- Inflation des valorisations : une bulle dans le secteur ?



INTERVENANT

Alexandre

Partner en fonds de VC

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-3 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *L'Essentiel du Private Equity*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Le Private Equity à destination de la fonction RH



DURÉE
2 JOURS
14 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les métiers de l'investissement, leurs compétences techniques, et les transitions professionnelles possibles entre ces métiers dans une pratique de recrutement.

PROGRAMME

LES DIFFÉRENTS MÉTIERS DE L'INVESTISSEMENT ET LEURS PASSERELLES

- Les métiers de l'investissement
- Les compétences transférables et les passerelles classiques
- L'organisation d'une équipe d'investisseurs en Private Equity

LES DIFFÉRENTS INVESTISSEURS

- Typologie d'investisseurs et entreprises cibles
- Focus sur le Private Equity

LA VIE DE L'INVESTISSEMENT : DU SOURCING À L'EXIT

- Le sourcing
- L'investissement : Due Diligence, signing et closing d'une opération
- Le suivi de participation
- La sortie



INTERVENANT

Marc

Ex-Investisseur en PE

PUBLIC VISÉ

- Professionnels des RH

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience dans les Ressources Humaines

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 2 journées

ALLER PLUS LOIN

- Formation *L'Essentiel du Private Equity*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



ALUMNEYE
THE EXPERT EYE ON YOUR CAREER

©Alumneye 2024 – Tous droits réservés

10

Analyse Financière – Fondamentaux



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Maîtriser la lecture des états financiers de l'entreprise. Utiliser les données comptables, financières et sectorielles dans le cadre d'une décision d'investissement ou du suivi de participation.

PROGRAMME

LECTURE ET INTERPRÉTATION DES ÉTATS FINANCIERS

- Bilan
- Compte de résultat
- Tableau de flux de trésorerie

OUTILS DE MESURE DE LA SANTÉ FINANCIÈRE D'UNE ENTREPRISE

- Les grands ratios financiers
- Analyse dynamique dans le temps
- Construction des flux de trésorerie

CAS PRATIQUE



INTERVENANT

Arnaud

Director in Transaction Services

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Analyse Financière – Perfectionnement*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES ÉVALUATION

A définir QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Analyse Financière – Perfectionnement



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Perfectionner le niveau d'analyse financière à travers une revue approfondie des problématiques récurrentes de retraitements financiers dans les contextes de transactions. Intégrer les changements réglementaires réguliers relatifs au traitement des normes IFRS.

PROGRAMME

CONSTRUCTION ET REVUE DE BUSINESS

CONSOLIDATION

PASSAGE DES NORMES FRANÇAISES AUX IFRS

RETRAITEMENTS COMPTABLES SPÉCIFIQUES

- Retraitements liés à l'EBITDA
- Retraitements liés à la dette nette



INTERVENANT

Arnaud

Director in Transaction Services

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Avoir suivi la formation

Analyse Financière, Fondamentaux

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Enjeux d'une Due Diligence Financière*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Enjeux d'une Due Diligence Financière



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Maîtriser les enjeux techniques d'une Due Diligence Financière dans un contexte de transaction. Appréhender les dynamiques de négociation de prix relatifs à ces enjeux.

PROGRAMME

OBJECTIFS ET ENJEUX D'UNE DUE DILIGENCE FINANCIÈRE

REVUE APPROFONDIE DES ÉTATS FINANCIERS

- Rappel sur les trois états financiers
- Analyse approfondie du bilan
- Construction des flux de trésorerie

LA « QUALITY OF EARNINGS »

- Quelle est la définition de l'EBITDA ?
- Adjusted EBITDA checklist
- Exemple de QoE

LA « QUALITY OF NET DEBT »

- Quelle est la définition de la dette financière nette ?
- Enjeux de l'analyse de la dette financière nette ajustée
- Quality of Net Debt checklist

CALCUL DU PRIX ET ENJEUX DE NÉGOCIATION

- Le bridge EV to Equity
- Les mécanismes de calcul du prix : prix fixe, closing accounts, locked box



INTERVENANT

Arnaud

Director in Transaction Services

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Avoir suivi la formation *Analyse Financière* ou justifier de 2 ans d'expérience dans le Capital Investissement

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Modélisation LBO sur Excel*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Valorisation – Fondamentaux



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Maîtriser les différentes approches méthodologies de détermination de la valeur d'une entreprise. Saisir les enjeux et limitations de ces méthodes.

PROGRAMME

LES MÉTHODES DE VALORISATION

- DCF
- Comparables boursiers
- Comparables de transaction
- Autres méthodes

MODÈLE LBO

- Définition d'un LBO
- Les cibles qualifiées d'un LBO
- Création de valeur dans un LBO

DILUTION, RELUTION

- Mesurer l'impact d'une fusion-acquisition pour les actionnaires

ANALYSE D'UNE DÉCISION D'INVESTISSEMENT ET DE SA RENTABILITÉ

- Cas pratique



INTERVENANT

Alexandre

Directeur en Valorisation

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Valorisation Perfectionnement*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES ÉVALUATION

A définir QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Valorisation – Perfectionnement



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Approfondir l'analyse des différentes méthodes de valorisation traditionnelle. Maîtriser les détails techniques permettant d'affiner ces méthodes, ainsi que l'approche méthodologique probabilistique de la valorisation.

PROGRAMME

LES COMPOSANTES DE LA VALEUR D'ENTREPRISE

PARAMÈTRES DU DCF

- Construction du WACC
- Détermination du taux de croissance à l'infini
- Comment déterminer les différentes primes ?

MÉTHODOLOGIE AVANCÉE DES COMPARABLES

- Sélection et analyse des comparables
- Les retraitements fondamentaux

MÉTHODE DES OPTIONS RÉELLES

- Comment probabiliser plusieurs scénarios ?
- Application à la valorisation d'entreprise



INTERVENANT

Alexandre

Directeur en Valorisation

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Avoir suivi la formation *Valorisation - Fondamentaux* ou justifier de 2 ans d'expérience dans le Capital Investissement

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



ALUMNEYE
THE EXPERT EYE ON YOUR CAREER

©Alumneye 2024 – Tous droits réservés

15

Valorisation et négociation en Venture Capital



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les techniques de valorisation et de négociation dans le cadre d'un investissement en capital-innovation

PROGRAMME

ÉTAT DU MARCHÉ DU VC

- Émergence du Venture Capital
- Évolution du marché : essor de l'écosystème français
- Les grands cycles d'investissement et leurs impacts

COMMENT DÉFINIT-ON UNE VALORISATION ?

- Que représente une valorisation en VC ?
- Calcul d'une valorisation en early stage ?
- Comment calcule-t-on la performance financière d'un fonds ?
- Quel est le lien entre la valorisation d'une startup et les performances d'un fonds ?

LA PLACE DE LA NÉGOCIATION DANS UN DEAL

- Les différentes étapes du processus d'investissement lors d'une levée de fonds
- Panorama des différentes catégories d'investisseurs
- La place et l'impact des différents acteurs de la négociation
- Les clauses de la Term Sheet : des éléments importants de la négociation
- Pourquoi tout se joue à l'exit ?



INTERVENANT

Angélique

Investisseur en Venture Capital

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Avoir suivi la formation *Valorisation - Fondamentaux* ou justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Modélisation Excel pour le VC*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



DURÉE

1 OU 2 JOURS

7 OU 14 HEURES

Modélisation Excel pour le Venture Capital

OBJECTIF

Maîtriser la modélisation d'une table de capitalisation sur Excel dans un contexte d'investissement en Venture Capital.

PROGRAMME

FONDAMENTAUX DE LA TABLE DE LA CAPITALISATION EN SEED :

- Pre/post-money valuation (inclusion des ESOP à créer...)
- Concept de prix par action
- Négociation du seuil pour le drag
- BSPCE, prix d'exercice et vesting

EXERCICE D'APPLICATION

- Cas pratique

LES FONDAMENTAUX D'UNE PRÉFÉRENCE DE LIQUIDITÉ

- Les actions de préférence et leur rationnel
- Les Non Participating
- Les Participating

EXERCICE D'APPLICATION

- Cas pratique



INTERVENANT

Alexandre

Partner en fonds de VC

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 10 maximum
- 1 ou 2 journées

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Construction de Business Plan financier*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



Modélisation LBO sur Excel

DURÉE

1 OU 2 JOURS

7 OU 14 HEURES

OBJECTIF

Maîtriser le montage LBO sur Excel.

PROGRAMME

MODÉLISATION LBO

- Construction des hypothèses d'entrée et de sortie (multiple, emplois-ressources)
- Construction et analyse des flux de trésorerie
- Modélisation des différentes tranches de financement (Senior, Mezzanine, PIK)
- Construction des états financiers prévisionnels

WATERFALL ET RETOURS

- Modélisation de la fiscalité
- Construction du waterfall des différents instruments
- Calcul du retour pour les actionnaires par instrument (préférences, ordinaires, obligations)

MANAGEMENT PACKAGE

- Les différents mécanismes d'intéressement
- Focus sur le sweet equity



INTERVENANTS

Marc

Ex-Investisseur en PE



Jonas

Ex-Investisseur en PE

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-6 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Avoir suivi la formation *Valorisation - Fondamentaux* ou justifier de 2 ans d'expérience dans le Capital Investissement

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 10 maximum
- 1 ou 2 journées

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Construction de Business Plan financier*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Construction de Business Plan financier



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Maîtriser la construction d'un Business Plan Financier sur Excel en utilisant les meilleures pratiques de modélisation ainsi que le format standard.

PROGRAMME

CONSTRUIRE LE MODÈLE EXCEL

- Le cadre et les hypothèses
- Les relations entre les états financiers
- Le bilan prévisionnel
- Les indicateurs clés

LES FONCTIONS INDISPENSABLES D'EXCEL

- Index-equiv, décaler, rechercher
- Calcul des amortissements
- Modélisation des frais financiers
- Les mécanismes de vérification du modèle « check »

GESTION DE SCÉNARIO

- Modélisation de plusieurs scénarii
- Noms des champs et formules matricielles
- Cas pratique



INTERVENANT

Arnaud

Director en Transaction Services

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-3 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Modélisation Excel pour le Venture Capital*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Modélisation du Management Package sur Excel



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les enjeux de la conception et de l'implémentation d'un management package du point de vue d'un investisseur en Private Equity.

PROGRAMME

MANPACK : QUEL ENJEU ?

LES ENJEUX DE LA STRUCTURATION

- Motivation pour le Management
- Outil de recrutement
- Fonctionnement clair
- Traitement fiscal

LA DYNAMIQUE DE NÉGOCIATION

COMMENT ANALYSER UN PACKAGE ?

- IRR, xMoM
- La dilution
- Produits financiers totaux
- Rétrocession

LES INSTRUMENTS DU MANPACK

- Sweet Equity, OC, ADP
- ADP Ratchet
- AGA
- ADP OC

MODÉLISATION DU MANPACK



INTERVENANT

Jemuel

Ex-Investisseur en PE

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- 2-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'au moins 2 ans d'expérience en Private Equity

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Documentation juridique d'une transaction en PE*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Management Package – Point de vue juridique



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les enjeux des management packages du point de vue juridique.

PROGRAMME

ANALYSER LES DIFFÉRENTS ENJEUX DANS LE MONTAGE D'UN MANAGEMENT PACKAGE

- Les objectifs selon les opérations d'acquisition
- Les différents acteurs et leurs enjeux
- Choix de la structuration

MAÎTRISER LES INSTRUMENTS JURIDIQUES ET FISCAUX DES MANAGEMENT PACKAGES

- Les régimes juridiques et fiscaux des instruments d'intéressement prévus par la loi
- Les instruments développés par la pratique

NÉGOCIER LES DROITS ET OBLIGATIONS DES MANAGERS DANS LES PACTES D'ASSOCIÉS

- Garantir la protection des intérêts des investisseurs financiers
- Assurer la protection des managers et les sanctions potentielles



INTERVENANT

Philippe

Avocat en Corporate

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- 2-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Documentation juridique d'une transaction en PE*
- Formation *Modélisation du Management Package sur Excel*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



ALUMNEYE
THE EXPERT EYE ON YOUR CAREER

©AlumnEye 2024 – Tous droits réservés

21

Documentation juridique d'une transaction en PE (1/2)



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Comprendre les différents documents juridiques d'une transaction en PE.

PROGRAMME

NEGOTIATION AND SIGNING

- Share purchase agreement (SPA)
- Material adverse change (MAC) clause
- Representations & warranties
- Indemnities
- Covenants
- Determining the purchase price
- Price Adjustment clauses
- Earn-out clauses
- Locked box mechanism

CLOSING AND POST-CLOSING

- Payment of the price
- Transfer of the securities
- Anti-trust
- Post-closing covenants compliance
- Run the business

EQUITY FINANCING PROCESS

- Articles of association
- Investment agreement
- Shareholders' agreement
- Drag along
- Tag along
- Put & call options
- Warrants
- Shareholders' loan agreement



INTERVENANT

Philippe

Avocat en Corporate

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Management Package, point de vue juridique*
- Formation *Modélisation du Management Package sur Excel*
- Formation *Pacte d'actionnaires*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Documentation juridique d'une transaction en PE (2/2)



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Comprendre les garanties légales et conventionnelles dans le cadre d'une transaction en Private Equity.

PROGRAMME

GARANTIES LÉGALES ET INDEMNISATION DE L'ACQUÉREUR

- Champ d'application limité des garanties légales
- Garanties d'éviction et des vices cachés
- Vices du consentement
- Nouvelles garanties légales
- Limites des garanties légales

GARANTIES CONVENTIONNELLES ET INDEMNISATION DE L'ACQUÉREUR

- Structure des garanties conventionnelles
- Qui garantit ? Qui est garanti ?
- Classification des garanties
- Typologie des déclarations

MISE EN ŒUVRE DES GARANTIES CONVENTIONNELLES ET MODALITÉS D'INDEMNISATION

- Mécanisme des garanties conventionnelles
- Les limites des garanties conventionnelles
- Exclusion des limitations – les garanties spécifiques
- La mise en œuvre des garanties conventionnelles
- Modalités d'indemnisation



INTERVENANT

Philippe

Avocat en Corporate

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 1-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Justifier d'un an d'expérience en finance d'entreprise

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Management Package, point de vue juridique*
- Formation *Modélisation du Management Package sur Excel*
- Formation *Pacte d'actionnaires*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr



DURÉE

1 JOUR

7 HEURES

Pacte d'actionnaires

OBJECTIF

Appréhender les enjeux des pactes d'actionnaires dans le contexte de transaction en Private Equity.

PROGRAMME

MAÎTRISER LA CONSTITUTION D'UN PACTE D'ACTIONNAIRES

- Organiser l'exercice du pouvoir au sein d'un pacte
- Optimiser la composition du capital
- Les clauses de répartition des compétences

MAÎTRISER LA SORTIE DU PACTE D'ACTIONNAIRES

- Les clauses de sortie
- Anticiper les difficultés de mises en œuvre



INTERVENANT

Philippe

Avocat en Corporate

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 0-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Aucun prérequis nécessaire

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Management Package, point de vue juridique*
- Formation *Modélisation du Management Package sur Excel*
- Formation *Documentation juridique d'une transaction*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES

A définir

ÉVALUATION

QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Pacte d'actionnaires en Venture Capital



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les enjeux des pactes d'actionnaires dans le contexte de transaction en Venture Capital.

PROGRAMME

OPTIMISER SA PRÉSENCE AU CAPITAL

- Participer à et peser sur la prise de décisions
- Garantir son investissement sur un plan opérationnel : les engagements des fondateurs
- Garantir son investissement sur un plan financier : le maintien au capital et les clauses de liquidation préférentielle

PRÉPARER SA SORTIE DU CAPITAL

- Ne pas subir sa sortie
- Organiser sa sortie en cas de conflits ou désaccords
- Organiser la liquidité de sa participation à échéance fixe



INTERVENANT

Alexandre

Partner en fonds de VC

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 0-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Aucun prérequis nécessaire

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Modélisation Excel pour le Venture Capital*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES **ÉVALUATION**
A définir QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Structuration et Fiscalité du Private Equity



DURÉE
1 JOUR
7 HEURES

OBJECTIF

Appréhender les enjeux de structuration fiscale des fonds de Private Equity, notamment dans un contexte d'acquisition, de build-up ou encore de restructuration.

PROGRAMME

STRUCTURATION DU FONDS D'INVESTISSEMENT

- Introduction
- Les quotas juridiques et fiscaux
- La fiscalité des investisseurs
- La fiscalité de l'équipe de gestion

STRUCTURATION D'ACQUISITION

- Acquisition d'une société cible
- Vie de la structure
- Sortie

RESTRUCTURATION

- Les fusions
- L'apport partiel d'actifs



INTERVENANT

Philippe

Avocat en Corporate

PUBLIC VISÉ

- Investisseurs en PE
- Banquiers d'affaires
- Analystes financiers
- 0-10 ans d'expérience pro

PRÉREQUIS

Aucun prérequis nécessaire

LES + PÉDAGOGIQUES

Des cas pratiques d'application s'ajouteront aux exposés théoriques mis en œuvre durant la journée de formation

INFOS PRATIQUES

- Participants : 12 maximum
- 1 journée

ALLER PLUS LOIN

- Formation *Documentation juridique d'une transaction en PE*

TARIFS

7000€ HT / jour en intra
1400€ HT / part. en inter

DATES ÉVALUATION

A définir QCM

RENSEIGNEMENTS

Tel : 01.76.39.01.09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Contact

Michael Ohana

CEO | AlumnEye

Tel. : 01 76 39 01 09

Mail : formationpro@alumneye.fr

Société AlumnEye

66, av. des Champs-Élysées

75008 Paris

Accessibilité :

Les formations Inter ont lieu dans des hôtels partenaires disposant de conditions d'accueil de personnes à mobilité réduite, équipées d'ascenseur et de parking privés.

Les formations Intra ont lieu dans les locaux des clients, après vérification de l'accessibilité pour les personnes à mobilité réduite.

AlumnEye détient tous les droits, y compris les droits d'auteur, sur cette publication. Cette publication ne peut être reproduite ou redistribuée, en totalité ou en partie, sous quelque format ou par quelque moyen que ce soit, sans le consentement préalable d'AlumnEye. Aucun séminaire, atelier ou autre activité pédagogique d'AlumnEye ne peut être enregistré ou transmis sous quelque format ou par quelque moyen que ce soit sans le consentement écrit préalable d'AlumnEye.

