



1 jour (7 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**

- 10/03/2027
- 05/10/2027



Adhérent

885 € HT

Non-adhérent

980 € HT

Repas offert



Public concerné

Trésoriers et collaborateurs des directions financières impliqués dans des opérations de fusion-acquisition ou de croissance externe.



Prérequis

culture financière



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Études de cas
- Auto-évaluation des connaissances en début et en fin de formation



Profil formateur(s)

Experts de la trésorerie, du financement et des opérations de haut de bilan, disposant d'une expérience significative en cabinet de conseil Ils accompagnent régulièrement des directions financières dans des opérations de fusion-acquisition et partagent des retours d'expérience issus de transactions nationales et internationales.

FINANCEMENTS ET PLACEMENTS

NOUVELLE FORMULE

TRÉSORERIE DES OPÉRATIONS DE M&A

Les opérations de fusion-acquisition mobilisent fortement la fonction trésorerie, de la préparation de la transaction jusqu'à l'intégration de la cible. Cette formation vous apporte les méthodes et les outils pour identifier les risques, structurer les financements et sécuriser chaque étape d'une opération de croissance externe.

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les principales étapes d'une opération de fusion-acquisition.
- Identifier le rôle de la trésorerie à chaque phase de la transaction.
- Réaliser une due diligence trésorerie et identifier les principaux risques financiers.
- Structurer et sécuriser le financement d'une acquisition.
- Préparer les opérations de closing et anticiper les enjeux d'intégration.

PROGRAMME

COMPRENDRE LES OPÉRATIONS DE CROISSANCE EXTERNE

- Panorama des opérations de M&A
- Les différents types d'opérations : acquisition, cession, fusion, carve-out
- Les acteurs d'une transaction et leurs responsabilités
- Les enjeux financiers et le rôle stratégique du trésorier

PRÉPARER UNE OPÉRATION DE M&A

- Les fondamentaux de la valorisation
- Principes des Share Purchase Agreements (SPA)
- Organiser une due diligence trésorerie
 - Analyse de la liquidité
 - Documentation des financements
 - Covenants existants
 - Garanties bancaires
 - Risques de change et de taux
 - Produits dérivés
 - Cash management
 - Relations bancaires
 - Systèmes d'information de trésorerie
- Identifier les synergies de trésorerie

Atelier

- Élaborer une checklist de due diligence trésorerie.

FINANCER UNE ACQUISITION

- Analyse des besoins de financement
- Bridge financing
- Pré-couverture de change
- Gestion de la liquidité
- Communication avec les partenaires financiers

Témoignage

- expérience d'un trésorier sur l'intégration de la fonction trésorerie / financement à la suite d'une opération de M&A

RÉUSSIR LE CLOSING ET PRÉPARER L'INTÉGRATION

- Organisation du closing
- Gestion du circuit des paiements
- Waivers et autorisations bancaires
- Couvertures financières
- Les spécificités des carve-out
- Transitional Service Agreements (TSA)
- Les priorités du Day One
- Préparer la feuille de route d'intégration de la trésorerie

Étude de cas

- mise en place d'une checklist d'intégration d'une nouvelle filiale

Témoignage

- partage d'expérience d'un trésorier sur l'exécution d'une opération de carve-out