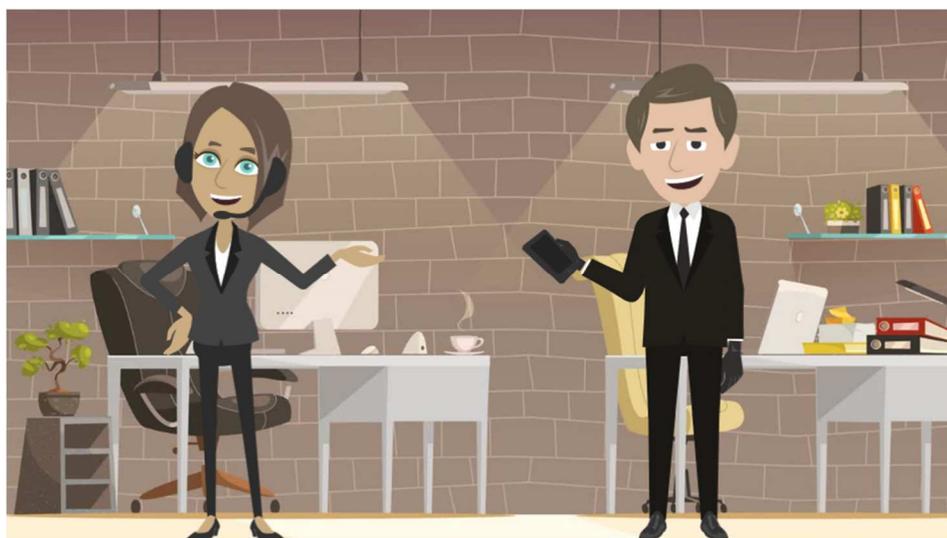


INTRODUCTION AUX FINANCEMENTS HYBRIDES DANS LES MONTAGES DE TYPE LBO



OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- Savoir ce qu'est une obligation convertible.
- Savoir mettre en place et réaliser un montage financier faisant appel aux obligations convertibles.

MOT DE L'AUTEUR – Franck NICOLAS

« De par leur financement, le passage par la solution des obligations convertibles, permet aux entreprises des conditions de montage financier moins contraignantes.

L'obtention d'une notation décernée par une agence de « rating » n'est par exemple pas nécessaire. Ce qui peut permettre à une société n'ayant pas une taille suffisante pour bénéficier d'une notation, de se financer grâce aux obligations convertibles.

Par ailleurs, l'émission d'obligations convertibles représente des montants souvent très importants et donc représente une opportunité de lever des fonds importants.

Ainsi il est indispensable pour tout manager-repreneur de connaître ce mode de montage financier. »

Niveau

Intermédiaire

Expert

1
Module

1H

M311 – LES FINANCEMENTS HYBRIDES DANS LES MONTAGES DE TYPE LBO

Objectifs pédagogiques

- Savoir ce qu'est une obligation convertible.
- Savoir mettre en place et réaliser un montage financier faisant appel aux obligations convertibles.

Mot de l'auteur

« De par leur financement, le passage par la solution des obligations convertibles, permet aux entreprises des conditions de montage financier moins contraignantes.

L'obtention d'une notation décernée par une agence de « rating » n'est par exemple pas nécessaire. Ce qui peut permettre à une société n'ayant pas une taille suffisante pour bénéficier d'une notation, de se financer grâce aux obligations convertibles.

Par ailleurs, l'émission d'obligations convertibles représente des montants souvent très importants et donc représente une opportunité de lever des fonds importants.

Ainsi il est indispensable pour tout manager-repreneur de connaître ce mode de montage financier ! »

Chapitres

- À la découverte des financements hybrides dans les montages de type LBO

Quiz - Cas pratique

- Cas pratique : Reprise d'une entreprise au moyen d'un montage LBO