

## Levée de fonds et financement de Startup

Animée par **Patrick LEGLAND**  
La participation à la formation est de :  
**366 € TTC Tarif INTRA**  
**504 € TTC Tarif ASFOREF**

**Le mercredi 15 décembre 2021**  
de 9h00 à 17h30  
Chez **TERRA GESTION**  
259 Rue Pierre et Marie Curie – Parc d'activités  
77000 VAUX-LE-PENIL

### OBJECTIFS

- Renforcer les activités de conseil en entreprise pour les Experts Comptables
- Accompagner les dirigeants d'entreprises dans leurs recherches de financements
- Conseiller les start-ups dans leurs levées de fonds auprès d'investisseurs
- Relais de croissance pour les Experts Comptables cohérent avec leur déontologie

### PROGRAMME

#### **1. Outils de financement disponibles pour les entreprises et Startup**

- Financement par dettes financières ou capitaux propres
- Produits hybrides : Obligations Convertibles, Dette Mezzanine, Bons Souscription

#### **2. Mécanismes de levées de fonds pour les entreprises nouvelles ou innovantes**

- Augmentations de Capital avec Droits, Théorie du Signal, Mécanismes anti-dilution
- Clauses spécifiques Startups : « Ratchet », « Earn Out », valorisation « pre-money »

#### **3. Utilisation d'une Dette Mezzanine pour une Startup ou entreprise innovante**

- Baisser le coût de financement et augmenter la rentabilité pour l'investisseur ?
- Méthodes de calcul de « Equity Kicker », structuration d'une Dette Mezzanine

#### **4. Construire un Business Plan répondant aux attentes des investisseurs**

- Méthodes de calcul du Taux Rendement Interne (TRI) par les fonds
- Méthodes d'analyse du risque et de la note de crédit par les banques

#### **5. Accompagner les dirigeants : Négocier avec les banques et investisseurs**

- Comment démontrer la solidité d'un modèle économique ? Quels « Stress Tests »
- Répondre aux questions : Croissance autofinancée ? Signal ? Valorisation ?

### PEDAGOGIE

- Cas réels et récents
- Mise en pratique
- Simulations et prises de décisions
- Orienté vers le conseil