FISCALITÉ

Fiscalité du LBO : structurer l'acquisition, remonter les flux et préparer la sortie

Dans un montage à effet de levier, la fiscalité conditionne la capacité de la holding à rembourser la dette d'acquisition. Limitation des charges financières, périmètre d'intégration, conventions de prestations et instruments réservés aux dirigeants forment un ensemble où chaque choix se paie au moment de la sortie. Cette journée s'adresse à des praticiens confirmés et traite le schéma d'acquisition, la remontée des flux vers la holding et le traitement des dirigeants. Les sept heures se concluent par la revue des fragilités d'un management package avant cession.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
1 jour — 7 h	**Présentiel ou à distance**	**À partir de 1 478 € HT**	**11 jours ouvrés après validation du financement.**

Mon Pôle Formation est un organisme certifié Qualiopi. La certification qualité a été délivrée au titre de la catégorie d'action suivante : **ACTIONS DE FORMATION** — certificat n° 76 31 02622 31 (SGS ICS)

01 Public visé et prérequis

PUBLIC VISÉ
Avocats fiscalistes, directeurs financiers, responsables fiscaux de groupes, experts-comptables et professionnels des fonds d'investissement.

PRÉREQUIS
Maîtriser la fiscalité des groupes de sociétés et le régime des plus-values de cession de titres.

POSITIONNEMENT À L'ENTRÉE
Analyse du besoin et test de positionnement. Vos réponses sont partagées avec votre formateur afin d'adapter la formation à votre niveau et votre contexte professionnel.

02 Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, le participant sera capable de :

- Structurer l'acquisition d'une cible par une holding de reprise endettée
- Traiter fiscalement les frais d'acquisition et les instruments de financement hybrides
- Organiser la remontée des flux vers la holding sans frottement fiscal
- Mesurer l'effet des limitations de déductibilité des charges financières sur le service de la dette
- Identifier les risques de requalification attachés aux instruments réservés aux dirigeants

03 Programme détaillé

M1 Structuration de l'acquisition

- Bâtir le schéma de reprise
- Rôle de la holding de reprise et choix de sa forme sociale
- Financement par dette bancaire et instruments hybrides
- Traitement des frais d'acquisition et des honoraires
- Conséquences fiscales des modalités de paiement du prix
- Cas pratique : Analyse du schéma d'acquisition d'une cible par une holding endettée et de ses conséquences fiscales.

M2 Remontée des flux et intégration fiscale

- Faire remonter les résultats sans frottement
- Régime des sociétés mères et neutralisation des distributions
- Périmètre et effets de l'intégration fiscale
- Limitation de la déductibilité des charges financières
- Conventions de prestations et refacturation entre entités
- Atelier : Simulation de la capacité de remboursement de la dette d'acquisition selon le régime fiscal retenu.

M3 Dirigeants et sortie de l'opération

- Sécuriser les managers et la cession
- Instruments utilisés pour associer les dirigeants au capital
- Risque de requalification des gains en traitements et salaires
- Régime des plus-values de cession des titres
- Traitement d'une sortie par revente ou par nouvelle opération à effet de levier
- Mise en situation : Revue d'un management package existant et repérage des points de fragilité avant la cession.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel ou à distance

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel, À distance — Classe virtuelle

MÉTHODES MOBILISÉES
• Apports théoriques, ateliers et cas pratiques. Support de cours numérique et fiches méthodes fournis.

ENCADREMENT
Formateurs qualifiés et expérimentés, experts de leur domaine, sélectionnés par Mon Pôle Formation.

05 Modalités d'évaluation et de suivi

ÉVALUATION DES ACQUIS
• QCM et mises en situation. Évaluation des acquis en début et en fin de parcours, évaluation à chaud et à froid à 60 jours.

SUIVI DE L'EXÉCUTION
• Émargement des participants
• Certificat de réalisation remis à l'issue de la formation

SANCTION DE LA FORMATION
Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

06 Type de reconnaissance

Formation non certifiante — Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

07 Modalités d'accès, financement et tarifs

MODALITÉS D'INSCRIPTION
Inscription en ligne, par téléphone, par devis ou via votre OPCO.

DÉLAI D'ACCÈS
11 jours ouvrés après validation du financement.

FINANCEMENTS POSSIBLES
• OPCO et plan de développement des compétences
• FAF et CFP
• France Travail
• Paiement jusqu'à 6 fois sans frais

DATES / SESSIONS
Entrées permanentes

FORMULE	DÉTAIL	TARIF

Inter-entreprises	-10 % dès 2 participants, -15 % dès 3, -20 % à partir de 4 inscrits sur la même session.	**À partir de 1 478 € HT**

Prix nets — exonération de TVA, article 261-4-4° du CGI.

08 Accessibilité aux personnes en situation de handicap

Accessible aux personnes en situation de handicap. Contactez notre référent handicap pour construire une solution adaptée : contact@monpoleformation.fr

RÉFÉRENT HANDICAP
Tiffany LESTROUBAC

CONTACT
contact@monpoleformation.fr

09 Indicateurs de résultats

INDICATEUR	RÉSULTAT	MODALITÉS DE CALCUL
Taux de satisfaction	**N/A**	Moyenne des notes de satisfaction des stagiaires sur les 12 derniers mois
Taux d'abandon	**N/A**	Calculé sur les 12 derniers mois

Résultats arrêtés au 26/09/2026. N/A : donnée non disponible ou effectif insuffisant sur la période.

10 Contacts

INSCRIPTIONS ET INFORMATIONS
contact@monpoleformation.fr
01 87 66 57 66

ADRESSE
10a rue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 76420 Bihorel

RÉCLAMATIONS
Par e-mail : contact@monpoleformation.fr