Management financier - MidCap

ECTS : 3

Description du contenu de l'enseignement :

Marché et intervenants du M&A Mid Cap

•Présentation du marché des sociétés Mid Cap en France (taille, sociétés, actionnariat,etc.)
•Présentation du marché du M&A Mid Cap en France (type d'opérations, nb d'opérations, etc.)
•Liste des intervenants dans le secteur et rôle de chacun (équipe dirigeante, banque d'affaires, VDD, avocats, fonds d'investissement)

Types d'opérations et structures juridiques

•Détail des différents types d'opér° et structures juridiques (minoritaire, majoritaire, OBO, etc.)
•Critères de choix de la contrepartie (industriel ou fonds d'investissement)
•Modes de financement

Processus et éléments importants dans le cas d'une cession M&A

•Processus et étude d'un calendrier permettant de détailler les différentes étapes et Illustration avec un cas réel
•Eléments importants : Equity story (rédaction d'un information mémorandum), modélisation d'un business plan, choix des VDD.

Analyse des documents juridiques dans le cadre d'un processus M&A

•NDA
•Contrat de cession - SPA
•Management package et Gouvernance
•Autres documentations juridiques

Éléments importants d'analyse dans le cas d'une croissance externe et Financement

•Analyse sectorielle : Comment analyser l'évolution et les perspectives de marché ?
•Agrégats financiers : Principaux agrégats financiers à analyser (CA, EBITDA, BFR et Dette Nette)
•Création de valeur par croissance externe
•Comment sélectionner une cible - Etude de cas
•Méthodes de valorisation (multiples boursiers, multiples de transactions, DCF, etc.)
•Financement

LBO Mid Cap et autres opérations financières (MBO, OBO, …)

•Marché du LBO : les principaux acquéreurs du Mid Cap
•Définition du Groupe et Holdings
•Montages financiers et juridique du LBO
•Modélisation d'un modèle LBO simplifié (étude de cas)
•Acteurs : les fonds d'investissement mid Cap
•Type de financement

Compétence à acquérir :

Appréhender enjeux et mécanismes de la transmission d'entreprise Mid-Cap en France.

Mode de contrôle des connaissances :

100% étude de cas et participation