Acquisitions et transmissions

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 :

Etude de cas

Document susceptible de mise à jour - 05/11/2026
Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16