

Le laboratoire de préparation à un PAPE – atteindre la ligne d’arrivée

- Avez-vous pensé où inscrire votre société et quelle serait la stratégie optimale pour votre organisation?
- Votre structure de gouvernance est-elle conforme aux exigences pour une société ouverte?
- Possédez-vous des systèmes de communication de l’information, des processus et une infrastructure du contrôle interne appropriés pour répondre à des exigences accrues en matière de présentation de l’information dans des délais serrés?
- Vos structures et politiques fiscales en place sont-elles optimales?
- Vos états financiers et éléments probants sous-jacents sont-ils en règle?
- Savez-vous quelles informations sont requises dans le cadre d’un prospectus de PAPE et comment ces informations seront recueillies?
- Les groupes de la comptabilité, de la fiscalité, de la trésorerie et du contrôle interne se sont-ils dotés d’un personnel suffisant et adéquatement formé?
- Avez-vous une équipe responsable des relations avec les investisseurs et une stratégie de communication?
- Avez-vous pensé à l’histoire que vous voulez communiquer pour susciter l’intérêt et rehausser le profil de votre société?
- Avez-vous établi des liens professionnels avec un conseiller juridique, des auditeurs externes et les autres professionnels pertinents pour constituer une équipe-conseil pour un PAPE?

Même si le travail requis pour s’introduire en bourse peut paraître difficile, le jeu en vaut la chandelle, car il améliorera grandement les chances de succès du PAPE de votre entreprise. Communiquez avec nous pour apprendre comment le laboratoire de préparation à un PAPE d’une journée aidera votre entreprise à se transformer en société ouverte.

Deloitte.

Comment Deloitte peut vous aider à vous constituer en société ouverte

En plus de vous offrir le laboratoire de préparation à un PAPE, nous pouvons effectuer une évaluation de votre état de préparation qui vous aidera à repérer vos principaux besoins en matière d’information et les aspects que vous pouvez améliorer, dont les suivants :

- La qualité de l’information financière, en s’attardant à la conversion aux méthodes comptables devant être adoptées au moment de l’introduction en Bourse
- Votre capacité à recueillir l’information nécessaire pour le prospectus
- L’état des contrôles internes à l’égard de l’information financière de la société et les améliorations à apporter à son environnement de contrôle, y compris l’attestation du chef de la direction et du chef des finances
- La structure de gouvernance et les processus d’examen en vue d’une saine gouvernance et de la gestion des risques
- Une évaluation de la structure fiscale et de la conformité fiscale continue
- Une évaluation de la fonction finance et l’optimisation du rendement futur
- La détermination des ressources nécessaires afin d’assurer une transition en douceur, y compris la création d’une solide équipe responsable des relations avec les investisseurs
- Le soutien d’une équipe de gestion de projet chevronnée

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec :

Diana Dunlop
Directrice principale
416-874-4306
didunlop@deloitte.ca

David Dalziel
Associé
416-601-6298
ddalziel@deloitte.ca

www.deloitte.ca

Deloitte, one of Canada’s leading professional services firms, provides audit, tax, consulting, and financial advisory services. Deloitte LLP, an Ontario limited liability partnership, is the Canadian member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

© Deloitte LLP and affiliated entities.16-4482T



Préparation à un PAPE Feuille de route pour devenir une société ouverte

Laboratoire de préparation à un PAPE

Il existe quatre phases distinctes pour planifier et exécuter le processus de PAPE et exercer des activités en tant que société ouverte

1. Évaluer



2. Planifier



3. Exécuter



4. Soutenir



Laboratoire de préparation à un PAPE

La réussite d'un premier appel public à l'épargne (PAPE) dépend essentiellement de l'état de préparation de l'émetteur. Le laboratoire de préparation à un PAPE de Deloitte aide les sociétés à s'introduire en bourse grâce à l'établissement d'objectifs organisationnels clairs. En classant leurs activités par ordre de priorité, ces sociétés sont à même de respecter l'échéancier du PAPE et se transformer en société ouverte.

Éléments à considérer avant le PAPE

Évaluer le degré de préparation de l'entité en vue du PAPE. Repérer les lacunes dans l'organisation et les corriger.

- Comprendre les éléments qui créent de la valeur dans l'organisation ainsi que l'environnement d'affaires
- Élaborer des objectifs et une stratégie d'affaires pour l'organisation
- Déterminer où effectuer le PAPE
- Examiner la qualité de l'information financière
- Évaluer le modèle de gouvernance de la société
- Tenir compte des répercussions fiscales et autres questions juridiques et réglementaires
- Évaluer les capacités en matière de ressources et planifier l'état futur
- Entamer des discussions avec les conseillers externes

Préparer le PAPE

Créer un plan et un échéancier détaillés pour surveiller la progression du processus du PAPE.

- Créer un échéancier détaillé avec des jalons clés
- Créer un bureau de gestion du projet qui veillera à l'atteinte des objectifs
- Élaborer une stratégie de communication et former un groupe responsable des relations avec les investisseurs
- Communiquer l'histoire et la vision de la société aux investisseurs potentiels
- Définir les rôles et les responsabilités
- Officialiser une structure de gouvernance d'entreprise et un conseil d'administration
- Tenir compte des interdépendances entre les flux de travail
- Évaluer les contrôles internes

Pendant le PAPE

Préparer et soumettre les documents du premier appel public à l'épargne.

- Rédiger les principales composantes du prospectus et s'assurer que les exigences de présentation de l'information financière sont respectées
- Régler d'avance les problèmes de comptabilité et d'information financière avec les organismes de réglementation
- Préparer l'information pour un processus de diligence raisonnable
- Répondre aux commentaires des organismes de réglementation
- Mettre à jour la conception des exigences, des documents et des processus liés à la structure de gouvernance
- S'assurer que des contrôles sont en place pour l'attestation du chef de la direction et du chef des finances
- Peaufiner la structure fiscale

Après le PAPE

Élaborer un plan d'engagements continus de présentation de l'information financière en tant que société ouverte.

- Effectuer une évaluation récapitulative du processus du PAPE
- Évaluer l'état des lacunes des contrôles internes et les plans d'atténuation connexes
- Créer un calendrier de présentation de l'information financière continue avec des dates clés
- Évaluer les besoins permanents de formation et de perfectionnement
- Optimiser la fonction finance
- Surveiller l'efficacité de la structure de gouvernance du conseil d'administration et de la direction, et effectuer une analyse comparative par rapport à des entités homologues