

Vous envisagez une introduction en bourse ? Nous vous accompagnons dans votre projet

Un apport, à la carte, de toutes nos expertises : s'introduire en bourse mobilise de nombreuses ressources et requiert des expertises spécifiques.

Le service IPO (Initial Public Offering) de Deloitte vous aide à réussir votre introduction en bourse.



Quand une société décide de s'introduire en bourse, il est important qu'elle ait une bonne vision des étapes clés d'un tel chantier. Correctement conduit, un projet d'introduction en bourse réussi sera à la fois une expérience passionnante et un événement marquant de la vie de l'entreprise. La société et ses dirigeants doivent se présenter au marché en étant totalement préparés. Pour y parvenir, l'apport d'expertises de premier ordre est essentiel.

Comment pouvons-nous vous aider ?

Nous travaillons à vos côtés et vous apportons une expertise qui complète les compétences et les ressources existantes au sein de votre société.

Notre assistance est adaptée à vos besoins et met à votre disposition l'ensemble des expertises de Deloitte tout au long de votre projet.

Notre implication permettra aux Directions générale et financière de se concentrer sur l'essentiel : développer une stratégie en phase avec celle d'une société cotée et communiquer sur la valeur de son business tout en assurant une continuité dans les affaires courantes.

En tant qu'expert indépendant et expérimenté, nous intervenons à chaque étape de votre projet en vous proposant une démarche structurée afin que vous profitiez des opportunités et des fenêtres de marché.



La quasi-totalité des sociétés sous-estime la pression qu'une introduction en bourse va engendrer sur leurs ressources, avec pour conséquence de nombreux dérapages de calendrier qui peuvent conduire à des opportunités manquées.



Conduite de projet et accompagnement

- Apport d'expertises, d'une méthodologie, de la connaissance accrue des enjeux d'une introduction en bourse.
- Accompagnement dans la gestion de votre projet incluant la coordination de la production de l'ensemble des livrables.
- Elaboration ou amélioration de votre information financière afin de l'enrichir, la fiabiliser et la porter au niveau des standards et obligations des sociétés cotées.

Business plan/Prévisions

- Analyse critique des données budgétaires et prévisionnelles existantes ou accompagnement dans l'établissement de ces informations.
- Développement, si nécessaire, d'un outil fiable de modélisation de vos données prévisionnelles.

Le Deloitte « CFO program »

- Programme unique de coaching à l'attention des directeurs financiers de sociétés cotées ou qui souhaitent s'introduire en bourse. Ce programme est conduit par des associés qui sont d'anciens directeurs financiers.
- Ce programme vise à développer les 4 principaux enjeux pour la Direction financière :
 - l'exécution : les comportements à adopter pour atteindre ses objectifs ;
 - la performance : le leadership financier pour décider des orientations stratégiques financières ;
 - le contrôle : la protection et la préservation des actifs de la société ;
 - la productivité : l'amélioration des capacités de production, des coûts et du niveau de service rendu.

Assistance à la rédaction du prospectus

- Assistance à la préparation et à l'établissement du prospectus, intégration de « l'equity story » dans le document et vérification de sa conformité avec le cadre réglementaire fixé par les autorités de régulation (AMF, SEC...).
- Prise en compte, dès la phase de rédaction du prospectus, des exigences du régulateur afin d'accélérer et de fluidifier les échanges sur ce thème.
- Assistance à la rédaction des réponses aux questions des services du régulateur.

Pourquoi choisir ? Une flexibilité globale de services

Notre expérience montre que les sociétés ayant récemment réussi leur introduction en bourse ont fait appel à un partenaire privilégié pour les aider à répondre aux exigences d'une telle opération.

En tant qu'expert indépendant, nous sommes en mesure de vous accompagner sur l'ensemble de vos problématiques au regard de l'expérience développée par nos équipes et de notre grande connaissance des exigences du marché et des investisseurs. Grâce à notre « CFO Program », nous pouvons agir comme conseiller privilégié auprès de la Direction financière afin qu'elle optimise la gestion de l'introduction en bourse.

Apports de l'ensemble des expertises Deloitte

Gestion de projet

Assistance à la rédaction du prospectus

Prévisions/Business

CFO Program

Fiscalité



Choisir Deloitte ?
Une palette
de services

Nous partageons avec vous, tout au long de votre projet, notre solide expérience des enjeux liés à une introduction en bourse.

Nous pouvons mettre à votre disposition des collaborateurs spécialisés en fonction de vos besoins ou tout simplement vous apporter nos expertises dès lors que notre aide sera nécessaire.

Nous sommes très réactifs. Ainsi, nous pouvons vous fournir des ressources ou une assistance dès que nécessaire et ce dans un délai extrêmement court.

Information financière historique

- Assistance relative aux règles et exigences liées à une cotation en bourse.
- Analyse des impacts d'une transition IFRS/US GAAP et proposition de plans d'actions.
- Etablissement d'un benchmark de votre information financière au regard de vos comparables sectoriels et des meilleures pratiques.
- Apport d'expertises sur vos opérations comptables complexes d'acquisition, de cession, de carve-out, de comptes combinés...
- Assistance à l'élaboration des comptes IFRS et d'informations financières proforma.

Procédures de reporting financier et gouvernance d'entreprise

- Diagnostic des process internes par rapport aux exigences réglementaires et du marché.
- Diagnostic de vos procédures de contrôle interne afin de détecter les éventuelles faiblesses.
- Mise en œuvre de contrôles spécifiques permettant d'adresser les déficiences identifiées, conception et déploiement d'un plan de remédiation.
- Documentation des process de contrôle interne de la société permettant de conforter la Direction générale.

Fiscalité

- Diagnostic de la structure juridique cible pré-introduction en bourse.
- Revue du reporting fiscal et harmonisation avec les règles comptables retenues par le Groupe.
- Rationalisation du taux effectif d'impôt.
- Réflexion sur la stratégie de rémunération des dirigeants.
- Analyse des politiques de rémunération en capital pour les salariés et la Direction avant l'entrée en bourse.

Une expertise du cadre réglementaire de l'IPO

- Une associée de notre équipe est présente à la commission consultation "Opérations et informations financières des émetteurs" du collège de l'Autorité des marchés financiers.
- Nous avons l'expérience des exigences des régulateurs, des interprétations et positions de place tous secteurs d'activité confondus.
- Parallèlement aux conseils que nous pouvons vous apporter pendant votre projet, nous sommes également en mesure de vous aider dans votre réflexion en amont et déterminer un plan d'actions à entreprendre avant de lancer votre IPO.

Traduction des livrables

Respect des règles liées à l'introduction en bourse

Information financière historique

Comment l'équipe IPO de Deloitte peut-elle vous assister dans votre projet d'introduction en bourse ?

En travaillant aux côtés de vos Directions générale et financière, notre équipe vous apportera toutes les expertises nécessaires à votre projet de cotation. Nous serons disponibles dès que vous aurez besoin des conseils de nos experts. Nous pouvons également mettre à votre disposition des collaborateurs qualifiés, vous assister dans l'organisation du projet ou la réalisation de chantiers spécifiques. Notre équipe expérimentée vous propose un accompagnement à la carte, adapté à chaque étape du processus. La pluridisciplinarité, l'expertise et la disponibilité de nos experts vous assurent une assistance de qualité dans cette étape majeure pour votre entreprise.

Fruit de l'accompagnement de nos clients sur un nombre important d'opérations d'introduction en bourse, nous avons l'expérience des problématiques et difficultés que vous pourrez rencontrer tout au long d'une telle opération. Nous connaissons les demandes et attentes de vos autres conseils (banques, avocats...) et nous serons, du fait de notre expérience, à même de répondre immédiatement à leurs attentes dans l'intérêt de votre projet.

Beaucoup d'introductions en bourse ont été reportées ou ont échoué car la société avait sous-estimé la quantité de travail nécessaire et n'avait pas en amont identifié les problématiques clés. Nous pouvons vous aider à professionnaliser votre projet d'introduction en bourse, nos équipes expérimentées étant focalisées sur la réussite de ce dernier.

Nous contacter

Si vous avez la moindre question relative à un projet d'introduction en bourse ou que vous souhaitez discuter des éléments mentionnés ci-avant, alors n'hésitez pas à nous contacter.



Mansour BELHIBA

Associé

Ligne directe : +33 1 55 61 54 61
mbelhiba@deloitte.fr



Sophie CHAPERON

Associée

Ligne directe : +33 1 55 61 65 19
schaperon@deloitte.fr



Anthony MAAREK

Associé

Ligne directe : +33 1 40 88 24 83
amaarek@deloitte.fr



À propos de Deloitte

En France, Deloitte mobilise un ensemble de compétences diversifiées pour répondre aux enjeux de ses clients, de toutes tailles et de tous secteurs – des grandes entreprises multinationales aux microentreprises locales, en passant par les entreprises moyennes. Fort de l'expertise de ses 9 000 collaborateurs et associés, Deloitte en France est un acteur de référence en audit & risk services, consulting, financial advisory, juridique & fiscal et expertise comptable, dans le cadre d'une offre pluridisciplinaire et de principes d'action en phase avec les exigences de notre environnement. Pour en savoir plus, www.deloitte.fr

Deloitte
185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

© Octobre 2015 Deloitte SAS - Tous droits réservés
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited - Studio graphique Neuilly

Document imprimé par une entreprise certifiée 