

Comprendre et réussir une reprise d'entreprise

Objectifs

Acquérir et développer les compétences liées à la reprise d'une TPE/PME
Connaître les enjeux de la phase des pourparlers, les principaux éléments d'un NDA et d'une LOI
S'initier à la valorisation d'une cible
Identifier les principaux red flags juridiques d'une société et cerner les enjeux du protocole
Connaître le contenu et les objectifs d'une garantie d'actif et de passif (GAP)
Comprendre le mécanisme et les conséquences juridiques et fiscales d'un LBO
Finaliser la reprise : création de la holding et déroulement du closing

Modules vidéos	Objectifs
L'entrée en négociation	<ul style="list-style-type: none"> • Rachat de titres ou du fonds de commerce ? • Les éléments constitutifs d'un fonds de commerce • Achat d'un fonds de commerce : avantages et inconvénients • La confidentialité des négociations • La valorisation d'une société : quel prix ? • La formalisation par la LOI
La finalisation des accords	<ul style="list-style-type: none"> • Les audits juridiques, fiscaux, sociaux, environnementaux et matériels • Contenu et objectifs du protocole • La garantie d'actif et de passif (GAP) : une garantie de la gestion passée • Les parties à la garantie et les déclarations du garant • La mise en œuvre de la GAP
Structuration et reprise	<ul style="list-style-type: none"> • Pourquoi créer une holding • Le LBO : rachat par l'emprunt • Choisir la forme de sa holding • Le financement bancaire • Dernière ligne droite et closing

TUTORIELS

- Tutoriel sur la valorisation

INFOGRAPHIES

- Exemple de clauses de limitations dans une GAP
- Exemple de contre-garantie dans une GAP
- Exemple de CERFA et d'ordre de mouvement

