

Évaluation dans un contexte de recomposition du capital

Contexte général de la mission

Dans le cadre de la recomposition du capital d'un groupe familial, notre client nous a mandatés pour obtenir un avis indépendant et argumenté sur la valeur d'un bloc majoritaire d'actions.

Au-delà du caractère indépendant garanti par le cabinet Squareness, le recours à son équipe d'évaluateurs maîtrisant les techniques d'évaluation complexes s'est avéré d'autant plus nécessaire que le groupe se trouvait dans la situation où son business model était à adapter d'urgence pour assurer la continuité d'exploitation.

Solutions apportées par Squareness

La juste valeur du bloc majoritaire d'actions ne pouvait pas être déterminée sur la base des méthodes d'évaluation usuelles, particulièrement inadaptées à la situation de détresse et de surendettement du groupe.

La mise en œuvre d'une approche d'évaluation originale a donc été nécessaire pour refléter le potentiel de redressement du groupe à moyen terme dans la valeur des actions. A ce titre, l'expérience de l'équipe dans l'évaluation d'instruments optionnels complexes a été décisive pour mener à bien cette mission.

Un rapport d'évaluation complet détaillant la démarche méthodologique, les principaux calculs et résultats a été délivré au client ainsi qu'à ses conseils.

Un réel effort de pédagogie a été nécessaire pour expliquer aux parties prenantes l'approche optionnelle mise en œuvre et sa cohérence avec la situation du groupe qui devait concéder d'importants investissements et une refonte partielle de son business model pour assurer sa pérennité.

Avantages pour le client

L'intervention de Squareness a permis au client d'obtenir une valeur crédible et argumentée des actions du groupe, facilitant ainsi la prise de décisions et l'exécution de l'opération de recomposition du capital envisagée.

Contact évaluation financière :

Jérôme FORTIN – jerome.fortin@squareness.fr - 01 85 08 51 12