

Directrices de collection
Évelyne Poincelot et Kirsten Burkhardt-Bourgeois

Études de cas

INGÉNIERIE FINANCIÈRE

Les opérations de restructuration
Analyse des enjeux

Coordonné par
Évelyne Poincelot et Kirsten Burkhardt-Bourgeois

ellipses

Sommaire

Introduction	5
Évelyne POINCELOT et Kirsten BURKHARDT-BOURGEOIS	

Chapitre 1

Les modifications des liens capitalistiques

Section 1	Une opération de rapprochement avec disparition de société : les opérations de fusion	11
•	Cas n° 1. Les opérations de fusion : une industrie mobilisée par d'importants enjeux financiers, un processus délicat et des résultats contrastés	11
	Isabelle CHAMBOST	
•	Quand l'industrie du <i>Private equity</i> mobilise l'ingénierie des fusions : le cas Libre-Échelle (LE) et Nouvelle-Expérience (NE)	31
	Isabelle CHAMBOST	
Section 2	Une opération d'éclatement sans disparition de société	47
•	Cas n° 2. Les apports d'actifs : le cas de la société PYLONES	47
	Stéphane LEFRANCO	
•	Cas n° 3. Les opérations d'éclatement analysées à partir de l'exemple de <i>l'equity carve-out</i> : le cas de la société CongCo-CarvCo	67
	Fabrice ROTH	
Section 3	Une opération d'éclatement des branches activités avec disparition de société : les opérations de scission-dissolution	97
•	Cas n° 4. Les opérations de scission-dissolution : le Cas MELOR	97
	Évelyne POINCELOT et Kirsten BURKHARDT-BOURGEOIS	

Les modifications de la structure du capital

Section 1	Une opération de transmission d'entreprise	113
	• Cas n° 5. Transmission d'une entreprise familiale : le cas POUKISSE Karima BOUAISS	113
Section 2	Une opération de restructuration financière d'un groupe dans la tourmente	145
	• Cas n° 6. Restructurations financières en cas de procédures préventives ou collectives : le cas du groupe SINOK Évelyne POINCELOT et Kirsten BURKHARDT-BOURGEOIS	145
Section 3	Une opération visant à modifier la structure du capital d'une entreprise : les rachats d'actions	173
	• Cas n° 7. Le rachat d'actions propres en vue de leur annulation : le cas ROMARIC ENERGY Faten BEN SLIMANE et Nadine DE LA PALLIÈRE	173
	Présentation des auteurs	199
	Collection « Études de cas »	201