

GUIDE DES

# Formations

CONSEIL EN INGÉNIERIE ET  
INTRODUCTION  
BOURSIÈRE DES PME-PMI



2022

# Qui sommes nous?

Depuis plus de 30 ans, les équipes de CIIB conseillent et accompagnent les sociétés cotées et non cotées, de toutes tailles et de tous secteurs, pour répondre à leurs enjeux financiers : levées de fonds, recherche d'investisseurs dans le cadre d'opérations de haut de bilan, (augmentations de capital, BSA, BSPCE, LBO, M&A, bonds) et d'Offres Publiques (IPO, OPA, OPR, OPE). Elles ont réalisé 54 introductions en bourse, et plusieurs centaines d'opérations de marché et de levées de fonds. Leurs expertises portent sur :

- Le conseil en ingénierie financière, juridique, comptable ;
- Le conseil en communication financière/marketing boursier & financier ;
- L'analyse et la valorisation financière et boursière ;
- La liquidité, la tenue de registres d'actionnaires et d'obligataires, le back-office titres.

Le développement de la culture financière en France et les actions de formation à destination des acteurs économiques, et de la communauté

financière dans son ensemble font partie de l'ADN de la société. CIIB a ainsi transmis ses compétences et ses connaissances à des centaines de chefs d'entreprises, d'acteurs financiers (collectivités territoriales, gérants, investisseurs, étudiants, professionnels du chiffre et du droit) et d'épargnants et actionnaires individuels pour permettre le financement, la croissance et le développement des entreprises.

Depuis 2015, CIIB bénéficie du label Finance Innovation. Le cabinet a développé un outil d'acclimatation à la cotation boursière, le Carnet d'Annonces, qui permet d'acheter et de revendre des titres non cotés, de connaître en permanence la valorisation de l'entreprise, et de gérer le back-office titres.

C'est cette expérience unique que nos formateurs mettent en pratique et transmettent au quotidien, en les mettant à la disposition de tous nos apprenants

## EFFECTIF

- En individuel
- En groupe 3 à 5 participants

## DÉLAIS D'ACCÈS

Nos délais d'accès se situent entre le moment de la signature de convention de formation et la réalisation de la formation.  
La formation se déroule aussi bien dans nos locaux qu'à distance

## MÉTHODE ET ÉQUIPE PÉDAGOGIQUE

Une équipe pédagogique experte des levées de fonds et des opérations capitalistiques pour les PME-PMI de croissance depuis 30 ans et à votre écoute. Formation interactive permettant éclaircissements, approfondissements et compréhension de tous les enjeux

## MODALITÉS D'ÉVALUATIONS

Les différents exercices pratiques permettent d'évaluer les participants durant la formation

## MOYEN D'ÉVALUATION

- Feuille d'émargement et de présence
- Evaluation de satisfaction
- Evaluation de compétences

## ACCESSIBILITÉS DES PERSONNES EN SITUATIONS D'HANDICAP

Nos formations sont accessibles aux personnes en situation de handicap. Pour des handicaps spécifiques nous avons la possibilité d'adapter ces formations afin qu'elles leur soient aussi accessibles

# Les FORMATIONS

# Inscrivez vous : comment inviter l'épargne locale des ménages à investir dans les PME locales



## OBJECTIFS OPÉRATIONNELS

1. Découvrir comment les particuliers peuvent investir dans les entreprises de votre région et aider à leur développement
2. Comment les acteurs des structures de développement économique peuvent créer un contexte favorable au développement des PME

**LIEU :** dans les locaux de CiIB à Paris ou à distance

**PUBLIC CONCERNÉ** - Absence de prérequis :  
Les Acteurs du développement territorial et de la relocalisation

**DURÉE :** 3 heures

### TARIFS :

- Pédagogie : 710 HT € par personne
- Déplacement : en sus
- Hébergement : en sus

**ACCÈS AU FORMULAIRE D'INSCRIPTION :**  
<https://forms.gle/Vfr27Vj9H5QQTmCF9>

## PROGRAMME

### Susciter l'intérêt pour votre marché d'actions

- En encourageant la création de circuits courts pour réaliser des augmentations de capital, permettant aussi d'acheter et revendre sans intermédiaire des actions des TPE PME ETI locales ou régionales, comme le prévoit la loi Macron du 10 juillet 2015 avec la réouverture d'une nouvelle forme de bourses régionales : Ainsi la Finance devient Circulaire : l'épargne reste et tourne sur le territoire.
- En sachant que l'épargne des ménages disponible placée en livret A est peu rentable et a pourtant atteint un niveau record en 2022. Cette épargne peut être recyclée et placée grâce aux Minibourses locales (carnets d'annonces) sur des PME pépites locales sélectionnées.
- Comment le rôle des élus dans ce concept se limite à une simple impulsion, de création d'opportunités. Contrôler superviser, créer un contexte, mais ne pas agir, ce n'est pas le métier des collectivités mais celui de faciliter ceux dont c'est le métier, de financer, d'innover, de créer.
- Ce nouveau concept de Carnets d'annonces est simple et rapide à mettre en place sur le site web des entreprises (accessibilité, liquidité, information des actionnaires, sélection des entreprises...) :
  - Mode d'emploi du passage d'annonces, l'offre et la demande en direct sans intermédiaire
  - Règlement-livraison des actions
  - Cout à la charge des entreprises
- Profil et engagement des entreprises pouvant utiliser le Carnet d'Annonces et mobiliser et sécuriser l'épargne locale

# Financer le développement de votre entreprise grâce aux Carnets d'Annonces



## OBJECTIFS OPÉRATIONNELS

1. Découvrir, comprendre et maîtriser le rôle et le fonctionnement des Carnets d'Annonces
2. Être en mesure de décider la réalisation d'augmentations de capital grâce au Carnet d'Annonces
3. Connaître et respecter l'esprit de l'actionnariat populaire aidé par l'association Love Money Security

**LIEU :** dans les locaux de CiIB à Paris ou à distance

**PUBLIC CONCERNÉ** - Absence de prérequis :  
Dirigeants de PME-PMI, Directeurs Administratifs et Financiers, Professionnels du Chiffre et du Droit

**DURÉE :** 7 heures

### TARIFS :

- Pédagogie : 1810 HT € par personne
- Déplacement : en sus
- Hébergement : en sus

### ACCÈS AU FORMULAIRE D'INSCRIPTION :

<https://forms.gle/dqXCbxzCNGR2F4qT8>

## PROGRAMME

### Définir le montant des besoins en capitaux nécessaires

- Stratégies de développement des fonds propres. Moments opportuns pour réaliser des levées de fonds
- Comment définit t-on la valorisation de votre entreprise, définition du prix d'une action et des modalités d'émission

### Les techniques à employer pour collecter des capitaux

- Emission d'actions par augmentation de capital, cessions d'actions par les dirigeants, émission d'obligations convertibles

### Le Carnet d'Annonces, un outil de liquidité du capital de votre entreprise et de formation boursière

- Pourquoi et comment mettre en place votre propre mini-bourse indépendante et interne à votre entreprise
- Un moyen de s'initier aux mécanismes et à la déontologie des Marchés d'actions (Euronext Access et Euronext Growth)

### Missions du Listing Sponsor

- Sociétés cotées sur Euronext Access, Access+ et Euronext Growth

### Les règles de l'appel public à l'épargne (offre au public) et du traitement égalitaire des actionnaires

- Les conditions à respecter pour proposer des actions aux particuliers
- Les points juridiques à connaître : règlement AMF, règles d'Euronext Access, Code Monétaire et Financier, Code de Commerce
- Être en SA, ou adapter parfaitement la SAS, pour lever des capitaux auprès d'un grand nombre d'actionnaires

### Votre augmentation de capital clé en main : délais, formalités, ingénierie financière et boursière

- Le back-office titres nominatifs (registre des mouvements de titres)
- Rôle essentiel de la stratégie de communication financière et du Listing Sponsor
- Calendrier et coûts des différentes opérations, formalités et services pour l'entreprise

### Diagnostic flash des entreprises présentes

- Votre entreprise est t-elle éligible aux Carnets d'annonces ou à l'introduction directe sur Euronext Access ?

# Investir dans les entreprises françaises grâce aux Carnets d'Annonces



## OBJECTIFS OPÉRATIONNELS

1. Identifier les opportunités d'investissement dans les entreprises de votre région et/ou sur internet
2. Découvrir, comprendre et maîtriser le rôle et le fonctionnement des Carnets d'Annonces
3. Savoir apprécier les risques de l'investissement direct dans les Petites et Moyennes Entreprises

**LIEU :** dans les locaux de CiiB à Paris ou à distance

**PUBLIC CONCERNÉ** - Absence de prérequis :  
Actionnaires d'Euronext Access et Euronext Growth,  
Actionnaires du Carnet d'annonces (CiiB),  
Actionnaires de l'Equity Crowdfunding, Actionnaires  
d'entreprises non cotées

**DURÉE :** 3 heures

### TARIFS :

- Pédagogie : 570HT € par personne
- Déplacement : en sus
- Hébergement : en sus

### ACCÈS AU FORMULAIRE D'INSCRIPTION :

<https://forms.gle/puikQVELhwhs8xk39>

## PROGRAMME

### Investir dans les PME non cotées qui visent à croître et se pérenniser

- Profil des PME-PMI de plus de 4 ans dans lesquelles investir
- Où et comment obtenir les informations permettant d'apprécier le prix et les perspectives de croissance et de pérennité
- Comment apprécier la qualité de gestion et les ambitions des équipes dirigeantes
- L'information des actionnaires, le droit des actionnaires et le traitement égalitaire des actionnaires

### Fonctionnement des Carnets d'Annonces, outil de liquidité

- Présentation et origine de la plateforme Carnets d'Annonces
- Comparaison avec les autres plateformes (accessibilité, liquidité, information des actionnaires, sélection des entreprises...)
- Mode d'emploi du passage d'annonces, l'offre et la demande en direct sans intermédiaire
- Règlement-livraison des actions
- Cout à la charge des entreprises

### Comment gérer son portefeuille titres des Carnets d'Annonces

- Mise au nominatif pur, au nominatif administré ou mise sur un PEA ou PEA-PME
- Un moyen de diversification de son patrimoine
- Les actions peuvent ainsi, sans passer par une banque ou un autre intermédiaire, être cédées entre particulier (de gré à gré) sans autres formalités que d'indiquer son identité pour transférer les actions à son nom sur un compte titres ouvert dans le registre des mouvements de titres de la société.

### Les Carnets d'Annonces, marche-pieds pour l'introduction en bourse

- Les Carnets d'Annonces préparent les PME-PMI de croissance à s'introduire en bourse avec CiiB (Euronext Access et Euronext Growth)
- Rôle de l'association Love Money Security pour le traitement égalitaire des actionnaires

# Conseiller l'investissement direct dans les PME-PMI de croissance



## OBJECTIFS OPÉRATIONNELS

1. Maîtriser les techniques de l'investissement direct dans les PME
2. Identifier les opportunités d'investissement
3. Orienter l'investissement des clients dans le non coté

**LIEU :** dans les locaux de CiIB à Paris ou à distance

**PUBLIC CONCERNÉ** - Absence de prérequis :  
Conseillers en Investissements Financiers,  
Gestionnaires de Patrimoine, Professionnels du  
Chiffre et Professionnels du Droit, Conseillers en  
Investissements Participatifs

**DURÉE :** 3 heures

### TARIFS :

- Pédagogie : 570HT € par personne
- Déplacement : en sus
- Hébergement : en sus

### ACCÈS AU FORMULAIRE D'INSCRIPTION :

<https://forms.gle/SWLLEdLwb9Cgxneg7>

## PROGRAMME

### Le rôle du Conseiller Financier

- Quels sont les profils de clients qui peuvent être intéressés par ce type d'investissement ?
- Comment constituer portefeuilles de titres diversifiés répondant à ces profils ?
- Intérêt d'ajouter une sélection de titres cotés dans le portefeuille ? (Liquidité, diversification, etc...)
- Quelles perspectives de rendement et de plus-values : comment mesurer et diversifier le risque ?
- Rôle de l'association Love Money Security

### Comment sélectionner les PME-PMI de croissance à fort potentiel de développement ?

- Profil des PME à fort potentiel : développement, transmission ou retournement. Que choisir ?
- Où, quand et comment rencontrer les PME à fort potentiel ?
- L'équilibre entre le potentiel d'une PME, la qualité de son équipe et les ressources disponibles
- Quatre bases simples pour comprendre un bilan et apprécier le juste prix d'une action non cotée
- A quel moment et comment investir en actions de sociétés non cotées ?

### L'information financière

- Différences entre Business plan, Prospectus et Document d'information
- Due diligence : s'assurer de la qualité de ses investissements - Les éléments d'appréciation du risque
- Information périodique et information permanente des actionnaires - Les droits des actionnaires

### Les différents moyens d'achat et de revente des actions

- Comment déterminer le prix et de cession des actions ?
- Carnets d'Annonces, Euronext Access, Euronext Growth
- Fonctionnement des Carnets d'Annonces (marchés de gré à gré) avec le back-office titres nominatifs
- Les autres moyens de sortie de l'investissement en actions

### Des contraintes fortes pour l'entreprise



# Préparer l'introduction en bourse de votre entreprise sur Euronext Access



## OBJECTIFS OPÉRATIONNELS

1. Appréhender dans sa globalité le processus d'introduction en bourse d'une PME/PMI
2. Comprendre les motivations, les enjeux, les impacts, les contraintes, et connaître les modalités et les techniques propres à une IPO

**LIEU :** dans les locaux de CiIB à Paris ou à distance

**PUBLIC CONCERNÉ** - Absence de prérequis :  
Dirigeants de PME-PMI de croissance, Directeurs Administratifs et Financiers, Professionnels du Chiffre et du Droit

**DURÉE :** 7 heures

### TARIFS :

- Pédagogie : 1910 HT € par personne
- Déplacement : en sus
- Hébergement : en sus

### ACCÈS AU FORMULAIRE D'INSCRIPTION :

<https://forms.gle/k8XvdQ5qSLWtsSCx5>

## PROGRAMME

### Les enjeux d'une cotation en bourse

- Des motivations multiples pour les actionnaires : liquidité, visibilité/crédibilité, diversification des outils de financement
- Notoriété : une opportunité exceptionnelle de faire connaître l'entreprise
- Liquidité : rotation du capital, entrée/sortie d'actionnaires et d'investisseurs, remapping de l'actionnariat
- Fonds propres : facilitation des levées de fonds, extériorisation de la valeur de l'entreprise et autres enjeux

### Déterminer le marché d'actions adapté

- Les critères de choix du marché d'actions, le processus d'introduction step by step
- Les différentes techniques d'introduction
- Les frais de cotation, les coûts supplémentaires : coûts fixes, coûts variables

### Préparer l'entreprise à la cotation en bourse

- Préparation opérationnelle, comptable, marketing
- Définir une stratégie financière et boursière, écrire l'equity story, mapper le capital et l'actionnariat
- Mise en place d'un Marché d'Acclimatation avec le Carnet d'Annonces, plusieurs années avant l'introduction en Bourse

### Définir une valeur pour l'entreprise

- Rôle et objectifs de la valorisation, méthodes

### Sélectionner les intervenants et les partenaires

- Le Listing Sponsor : rôle, mission
- Les autorités de marché : Euronext, AMF, les investisseurs, les actionnaires
- Le syndicat bancaire, le conseil juridique, comptable, communication, les prestataires de services d'investissement

### Préparer et mettre en œuvre la stratégie de communication corporate & financière

- Communication corporate, communication réglementaires, communication financière
- Préparer les futures levées de fonds, le timing de communication, le post-market
- Les différents types d'information : permanente, privilégiée, réglementée, les différents supports

# Sociétés cotées en bourse sur Euronext Access, dynamisez votre cotation



## OBJECTIFS OPÉRATIONNELS

1. Bénéficier pleinement d'une cotation en bourse sur Euronext Access, optimiser le coût de la cotation
2. Fluidifier et animer le marché de vos actions
3. Recruter de nouveaux actionnaires
4. Réaliser des levées de fonds (augmentations de capital, émissions de bons de souscription, d'obligations convertibles)
5. Maximiser votre notoriété commerciale nationale

**LIEU :** dans les locaux de CiiB à Paris ou à distance

**PUBLIC CONCERNÉ** - Absence de prérequis :  
Dirigeants, Directeurs Administratifs et Financiers de PME cotées sur Euronext Access , Professionnels du Chiffre et du Droit

**DURÉE :** 7 heures

### TARIFS:

- Pédagogie : 1890 HT € par personne
- Déplacement : en sus
- Hébergement : en sus

**ACCÈS AU FORMULAIRE D'INSCRIPTION :**  
<https://forms.gle/AqFXm9cunsGzuiuq9A>

## PROGRAMME

### Susciter l'intérêt pour votre marché d'actions

- Le cours de bourse doit refléter la santé financière et le dynamisme commercial de votre entreprise
- Les investisseurs doivent pouvoir facilement acheter ou vendre vos actions sur le marché
- Permettre à vos actionnaires de bénéficier des écarts de cours et de la fiscalité du PEA ou du PEA-PME
- La cotation doit intéresser de nouveaux investisseurs et permettre de réaliser de nouvelles augmentations de capital

### Faire le point sur votre utilisation d'Euronext Access

- Déterminer la synergie entre communication financière et animation du titre
- Optimiser votre communication financière par la mise en place d'une banque d'informations économiques et financières accessible en permanence à vos actionnaires et au public
- Confier au Listing Sponsor le suivi , l'animation du marché, ainsi qu'une partie de la communication financière
- Veiller au suivi quotidien de la liquidité de votre marché d'actions

### Vos différents moyens de communication avec vos actionnaires existants et potentiels

- La tenue du registre des actionnaires doit être un instrument de contact permanent avec l'ensemble des actionnaires
- Proposer des promotions commerciales de vos services / produits à vos actionnaires
- Participation à des forums, et des salons sur l'actionariat

### Euronext Access, pépinière d'entreprises pour Euronext Access+ et Euronext Growth

- Objectif cible : croître et accéder à Euronext Growth
- Euronext Access comme préparation à Euronext Growth par des augmentations de capital répétées

### Retrait de la bourse

- L'Offre volontaire de rachat suivi d'un retrait du marché

# Nos engagements

1. Accompagner nos clients dans l'analyse de leurs besoins et leur conseiller le plan d'actions le plus adapté
2. Assurer une réactivité pédagogique, commerciale et administrative, en conformité avec nos procédures internes
3. Concevoir chaque programme de formation en complète cohérence avec les objectifs poursuivis
4. Choisir nos intervenants sur la base de leurs compétences théoriques et pratiques, mais aussi de leur savoir-faire pédagogique et de leur implication dans la réussite des projets
5. S'adapter aux contraintes des clients afin d'intervenir – lorsque c'est possible – dans leurs locaux et selon leur disponibilité pour être au cœur de leurs problématiques
6. Animer les apprenants de façon vivante et les impliquer comme acteur de leur apprentissage en les mettant en situation, dès lors que cela est réalisable
7. Remettre à chaque apprenant un document pédagogique adapté et pertinent.
9. Mesurer systématiquement la qualité de nos prestations dans le cadre de notre démarche d'amélioration continue
10. Procéder à une veille réglementaire et technologique permettant d'actualiser régulièrement nos connaissances et celles de nos intervenants
11. Procéder au suivi des formations dans le temps quand elles sont nécessaires (recyclage, mise à jour...)
12. Assurer une formation pédagogique attentive, sérieuse et personnalisée, dispensée par des formateurs expérimentés, compétents et praticiens du monde professionnel. Ce sont pour la plupart des permanents, ce qui est propice au développement d'un véritable esprit d'équipe et assure une grande disponibilité. Ils sont encadrés par une coordination pédagogique soucieuse de veiller à la qualité du service rendu et au respect du droit des apprenants.

# À qui s'adressent les formations ?

Les formations CiIB sont ouvertes à toute personne qui souhaite approfondir, élargir, et développer ses connaissances et ses compétences dans l'investissement et les opérations financières des entreprises, quelle que soit leur taille et leur secteur, qu'elles soient cotées en bourse ou non.

Si vous avez déjà acquis par le passé des connaissances en finance d'entreprise ou en investissement, votre compréhension des sujets abordés sera facilitée, mais ce n'est pas indispensable.

Les formations permettent :

- aux étudiants en finance (finance d'entreprise, finance de marché)
- aux étudiants en droit (droit des affaires, droit des sociétés, droit financier & boursier)
- aux étudiants en gestion, comptabilité
- aux dirigeants financiers (directeurs administratif et financier, responsables comptable/contrôleurs de gestion, responsable relations investisseurs, directeurs de la communication)

- aux chefs d'entreprise
- et plus généralement à tous les publics intéressés par l'investissement dans les entreprises (épargnants et actionnaires individuels, collectivités publiques et territoriales, élus locaux, investisseurs professionnels, business angels, crowdfunders, family offices, gérants, ...)

de se former sur tous les sujets permettant de renforcer sa compréhension du financement en fonds propres et quasi-fonds propres d'une société, et des mécanismes qui sous-tendent l'investissement direct dans le capital d'une entreprise

# Quels sont les domaines de formation ?

L'ensemble des techniques ayant trait à l'investissement au capital d'une entreprise, qu'elle soit cotée en bourse ou non, sont étudiées :

- analyse financière (fondamentale et technique) et valorisation : techniques de valorisation et d'analyse financière (méthodes intrinsèques et par comparaison), analyse stratégique (SWOT, risques, marchés, positionnement, ...)
- ingénierie juridique et financière : augmentations de capital par cession ou émission d'actions, émissions obligataires, création de titres et de valeur donnant accès au capital (bons de souscription d'actions, droits de souscription, ...) : choix des instruments et des opérations et étude de la documentation juridique, réglementaire, financière afférente dans le cadre d'opérations financières et boursières (IPO, transfert, offres publiques – d'acquisition, échange, retrait)
- liquidité du capital et tenue des registres d'actionnaires : rotation, animation, fluidité
- communication financière : réglementation juridique, financière et boursière : information réglementée, permanente, privilégiée, périodique, marketing boursier et financier
- recherche, recrutement et fidélisation des actionnaires et des investisseurs

# Qui sont les formateurs CIIB ?

L'équipe enseignante est composée de professionnels expérimentés du monde de l'investissement en entreprise, qu'elle soit cotée ou non, et de la finance d'entreprise, qui disposent pour la plupart de dizaines d'années d'expérience dans leur domaine (ingénierie juridique, financière et boursière, communication et marketing financier et boursier, analyse financière et valorisation, investisseurs et actionnaires d'entreprises, gestion du back-office titres).

# Existe-t-il des prérequis techniques ?

Pour pouvoir suivre une formation CIIB en ligne, il vous suffit d'un ordinateur, d'un smartphone ou d'une tablette disposant d'un navigateur et d'une connexion internet. La possibilité d'utiliser une suite Microsoft Office équipée de Word, d'Excel et de Powerpoint est également recommandée. Il n'y a pas de logiciels particuliers, ni d'installation supplémentaire à effectuer pour disposer de l'ensemble des contenus et les télécharger