

A silhouette of a rock climber is shown against a dramatic sky at sunset or sunrise. The climber is positioned in the lower center, reaching up towards a large, dark rock formation on the right. The sky is filled with soft, wispy clouds, and the sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The overall mood is one of challenge and achievement.

**Étude d'opinion des
dirigeants d'entreprise**
sur l'écosystème du
financement et de la
transmission

Baromètre Capitalis Intelligence

Edition 2021

Pourquoi cette première étude ?



Dylan Peron
Président-Fondateur,
Capitalis Intelligence

Nombreux sont les classements qui mettent en évidence le nombre de transactions de M&A et de capital-investissement, ou encore les articles relatant les niveaux record des valorisations. Le constat est que rien n'avait été dit à propos de la perception, des attentes et des besoins de ces chefs d'entreprises dans l'approche d'une opération.

Cette initiative inédite vise à mesurer le niveau d'information, de confiance et d'opinion des dirigeants vis-à-vis de l'industrie transactionnelle afin d'apporter un éclairage sur les problématiques structurelles auxquelles ils sont confrontés.

L'objectif de cette étude est d'esquisser des pistes de réflexion pour la mise en place d'actions concrètes en vue d'éliminer les freins pesant sur la fluidité du marché et sécuriser les transactions non cotées.

Nous remercions les nombreux dirigeants qui ont partagé leurs observations et vous souhaitons une agréable lecture.

Note méthodologique

Ce baromètre est établi sur la base d'une enquête nationale réalisée auprès de 140 PDG et DG de start-up, PME et ETI française de 1 à 100 m€ de chiffre d'affaires.

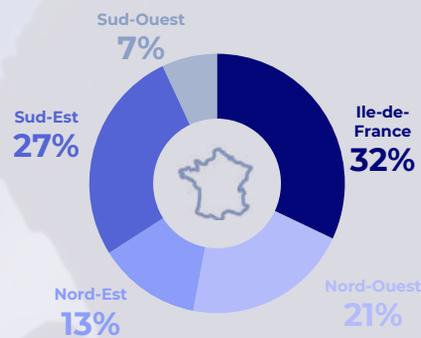
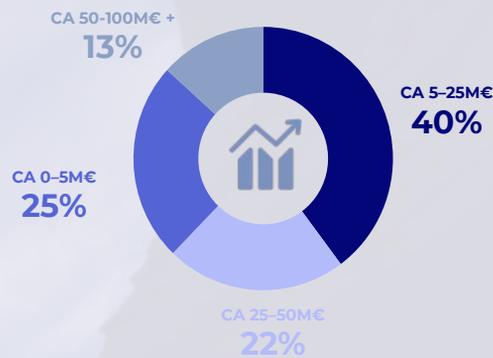
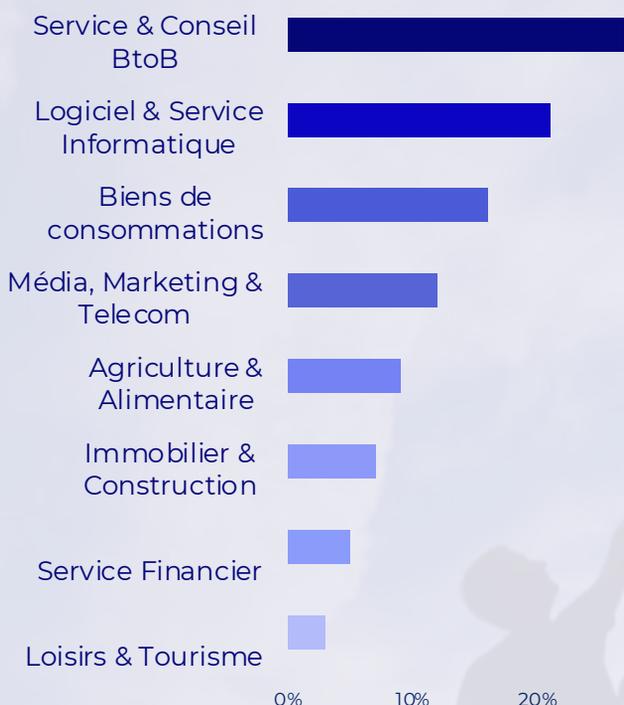
L'échantillon a été interrogé par téléphone sur système CATI (Computer Assisted Telephone Interview) et en ligne sur système CAWI (Computer Assisted Web Interview) entre le 5 octobre et le 27 novembre 2020.

Toute publication totale ou partielle doit impérativement faire figurer la mention complète suivante « Baromètre Capitalis Intelligence – Étude d'opinion des dirigeants d'entreprise sur le financement et la transmission ».

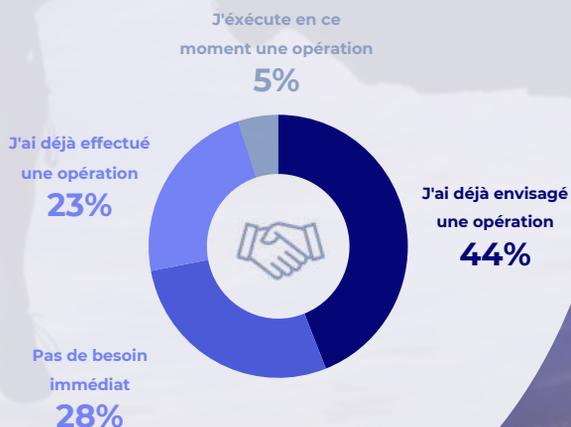
Profil des répondants



Un échantillon diversifié de dirigeants...



... concernés par les opérations de haut de bilan

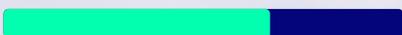


L'accompagnement, un gage de succès



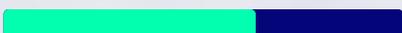
Le rôle central de l'intermédiaire

66%



Jugent **important voire même très important** de trouver le bon intermédiaire dans le cadre de la préparation d'une opération

63%



Considèrent le choix du bon intermédiaire comme un défi **impactant** voire même **très impactant** dans la réussite de leur opération

6 sur 10



Estiment que l'accompagnement d'un intermédiaire **utile voire même indispensable** pour effectuer une opération

Phase de recherche et de contact



82% privilégieraient leur **réseaux** et leurs **recherches personnelles**

18% privilégieraient les pistes de leurs **conseils existants (comptable, avocat...)**



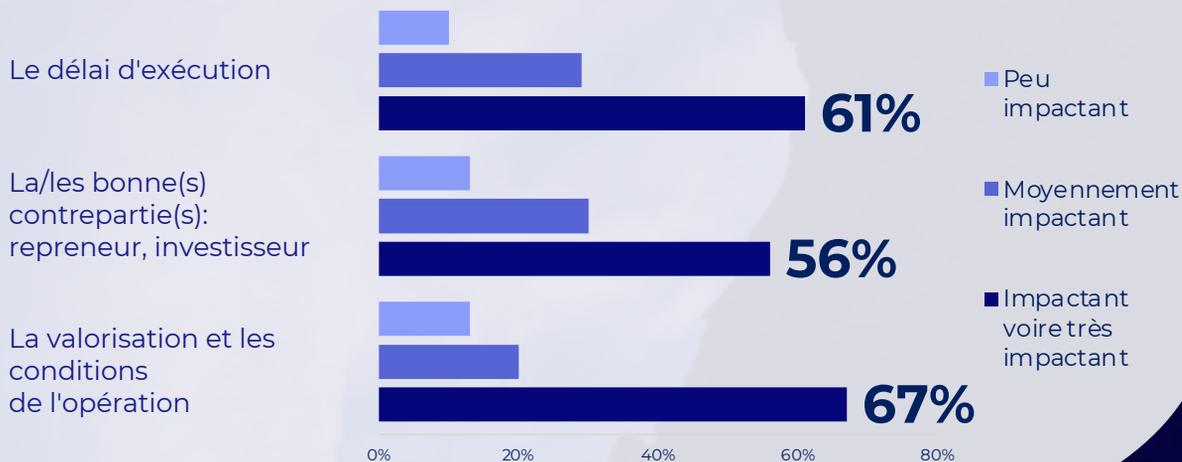
64% préféreraient **approcher et solliciter** les banques d'affaires lorsqu'ils sont prêts

36% sont confortables avec l'idée d'être **sollicités et que l'on devance leur demande**

L'expérience, l'assurance de la performance



Perception de l'impact de l'expérience de l'intermédiaire sur des opérations similaires



Haut de bilan, le parcours du combattant



73% s'estiment peu capables de trouver l'acteur le plus adapté en fonction de leur projet par eux-mêmes **faute de temps**

66% s'estiment peu capables de trouver l'acteur le plus adapté en fonction de leur projet par eux-mêmes **faute de connaissance**

8 sur 10



Perçoivent l'exécution d'une opération comme « **un processus long et complexe** »

6 sur 10



Estiment que le marché est composé « **d'une multiplicité d'intervenants aux compétences et aux motivations inégales** »

L'information, la clé de la réussite



7 sur 10



Sont en accord avec la proposition suivante:

“ Aujourdhui, la majorité des dirigeants de PME-ETI sont **mal accompagnés et peu préparés** dans l'approche d'une opération dû à des freins structurels de l'écosystème financier. Par **manque de temps et de connaissance** des acteurs du secteur, les dirigeants n'ont pas les moyens pour **choisir correctement l'interlocuteur adapté**. Ils choisiront en fonction de la relation établie ou des promesses faites, à défaut de pouvoir consulter un plus grand nombre d'acteurs du marché. ”

N'estiment pas être suffisamment informés dans **l'appui et l'accompagnement dont ils pourraient bénéficier** dans le cadre d'une opération

86%

Perçoivent comme **opaque l'offre des acteurs du métier** (banques d'affaires, fonds d'investissement...)

80%

Ont **moyennement confiance** dans les acteurs du métier (banque d'affaires, fonds d'investissement...) dont 26% indiquent avoir **peu confiance**

74%

66%

Jugent leur **niveau de connaissance mauvais voire médiocre** des acteurs du métier (banque d'affaires, fonds d'investissement...)

53%

Ont une **image moyenne voire mauvaise** des acteurs du métier (banque d'affaires, fonds d'investissement...)

Capitalis Intelligence est la Fintech qui révolutionne le financement et la transmission en mettant le meilleur de l'humain et de la technologie au service de votre opération selon vos besoins. Grâce à notre technologie propriétaire basée sur l'Intelligence Artificielle, nous réinventons l'accompagnement dans la réalisation de levée de fonds et de cession en mobilisant les acteurs du conseil et de l'investissement qui feront de votre projet un succès.

Nous nous engageons à favoriser le développement du tissu économique afin de participer au dynamisme, à l'attractivité et à l'emploi au sein des territoires. De fait, nous travaillons pour des créations et des reprises d'entreprises plus pérennes et créatrices de valeur dans un contexte de forte incertitude économique et sociale. Pour cela, nous souhaitons promouvoir et élargir la visibilité des accompagnements disponibles et simplifier leurs accès au dirigeant.

Retrouvez plus d'informations sur notre organisation sur www.capitalis-intelligence.fr

© 2021 Capitalis Intelligence

Tous droits réservés.

Cette publication a valeur d'information générale et ne saurait se substituer à un conseil professionnel en matière comptable, fiscale ou autre. Pour toute question spécifique, vous devez vous adresser à vos conseillers.

Contacts

Dylan Peron

CEO, Capitalis Intelligence

Tél. : +33 (0)7 77 32 45 21

Email : dylan.peron@capitalis-intelligence.fr

