

PARAMÈTRES D'INVESTISSEMENT

Reconnaître une véritable adéquation.

Des paramètres sélectifs guident la première analyse tout en préservant la flexibilité attendue d'une holding de long terme.

Profil d'entreprise

Entreprises établies générant des flux ou sociétés de croissance éprouvées avec une voie crédible vers la rentabilité.

Capital initial

Généralement CHF 5-30 millions, avec une capacité de suivi lorsque la thèse reste convaincante.

Position actionnariale

D'une minorité significative au contrôle, avec des droits adaptés au capital engagé.

Portée géographique

Suisse et Europe occidentale comme marchés principaux, avec des opportunités internationales sélectives.

Horizon de détention

Normalement sept ans ou plus, sans sortie forcée lorsque la détention reste la meilleure décision.

Limites

Aucune participation sans clarté juridique, réputationnelle, financière et de gouvernance.

Séquence d'évaluation

Cadrer

Définir pourquoi l'opportunité appartient à la holding.

Analyser

Tester les hypothèses commerciales, financières, juridiques et opérationnelles.

Structurer

Aligner droits, information, intérêts, financement et responsabilités.

Décider

Documenter logique, risques, conditions, pouvoir et déclencheurs de revue.

Accompagner

Revoir la thèse, la gouvernance et les nouvelles preuves après la transaction.

Renouveler

Soutenir, challenger, redimensionner, restructurer ou céder selon les faits.