



OFFRE DE SERVICES

**FONDS D'INVESTISSEMENT**  
**ET**  
**PRIVATE EQUITY**

prise de participations • gestion des participations • cession des participations

# 3 OFFRES

1



## PRISE DE PARTICIPATIONS

Sécuriser et optimiser votre entrée

2



## GESTION DES PARTICIPATIONS

Vous assister dans le suivi de vos participations

3



## CESSION DES PARTICIPATIONS

Faciliter votre sortie et maximiser le TRI

“

En partenariat avec des experts reconnus, nous intervenons en équipe pluridisciplinaire afin de vous garantir...

”

**Une présence sur le terrain de consultants** bénéficiant d'une grande expérience.

**Un budget maîtrisé** : un budget global tous frais inclus, une seule lettre de mission et une seule facture.

**Un interlocuteur unique**, chargé de coordonner les différentes interventions, de gérer les relations avec la cible et de remettre un rapport unique synthétisant l'ensemble des points importants pour la transaction



# PRISE DE PARTICIPATIONS

NOUS VOUS ACCOMPAGNONS AFIN DE SÉCURISER  
ET D'OPTIMISER VOTRE PRISE DE PARTICIPATIONS



## DUE DILIGENCES D'ACQUISITION

**Réalisation et coordination des interventions dans les domaines :**

- Comptable et financier
- Juridique, Propriété Intellectuelle, droit des contrats (notamment contrats de franchise, de licences de marque, etc.)
- Fiscal
- Social
- Stratégie et commercial
- Systèmes d'Information
- Environnement
- Assurances



## DUE DILIGENCE FLASH®

**Analyse rapide, synthétique et ciblée de points spécifiques sur lesquels vous souhaitez obtenir du confort.**

Adaptée aux small caps, aux sociétés présentant peu de risques ou ayant fait l'objet d'une Vendor Due Diligence, son budget est inférieur à celui d'une Due diligence complète.



## AUDIT D'ACQUISITION

**Fiabilisation de l'information financière de la cible sur laquelle est basée la transaction.**

Réalisation en toute indépendance d'un audit en conformité avec les normes professionnelles des commissaires aux comptes. Outre un rapport d'opinion, un support opérationnel reprenant les anomalies, faiblesses et insuffisances relevées lors de la mission est remis.



# PRISE DE PARTICIPATIONS

NOUS VOUS ACCOMPAGNONS AFIN DE SÉCURISER  
ET D'OPTIMISER VOTRE PRISE DE PARTICIPATIONS



## PROCÉDURES CONVENUES

**Détermination, à partir de vos besoins, de l'objectif et de l'étendue de nos travaux et analyses.**

Exemples de procédures convenues :

- Analyse de certains postes ou flux des états financiers de la cible
- Travaux spécifiques dans le cadre de la détermination du complément de prix (analyse des agrégats entrant dans son calcul, etc.)
- Analyse critique des hypothèses retenues pour l'établissement du Business Plan



## MISSIONS LÉGALES

**Intervention de notre structure dédiée au commissariat aux comptes :**

- Commissariat aux avantages particuliers, en cas d'émission d'actions de préférence
- Commissariat à la transformation, en cas de transformation d'une SARL en SAS
- Commissariat aux apports ou à la fusion, en cas de restructuration préalable à l'opération



# GESTION DES PARTICIPATIONS

NOUS VOUS ASSISTONS DANS LE SUIVI  
DE VOS PARTICIPATIONS



## **Suivi des risques identifiés et accompagnement à la mise en place :**

D'outils de reporting  
et de gestion

De procédures  
et de contrôle interne



## **Suivi de la réalisation du Business Plan :**

Comparaison entre le prévisionnel  
et le réalisé, analyse des écarts  
et recommandations

Analyse du current trading et  
estimation de l'atterrissage



## **Accompagnement de la société**

en tant que  
directeur financier  
ou

contrôleur de gestion  
à temps partagée



## **Mission légale :**

commissariat  
ou  
co-commissariat  
aux compte



# CESSION DES PARTICIPATIONS

NOUS INTERVENONS POUR FACILITER  
ET ACCÉLÉRER LE PROCESSUS DE CESSION



## VENDOR DUE DILIGENCES (VDD)

Réalisation et coordination d'une VDD pouvant porter sur les mêmes domaines que ceux abordés dans le cadre d'une Due diligence d'acquisition.

La VDD présente de nombreux avantages et permet notamment :

- De sécuriser la transaction et de maximiser la valorisation de la participation
- D'accélérer et de contrôler le processus de sortie
- De ne pas désorganiser la société



## VENDOR ASSISTANCE

Détermination, à partir de vos besoins, de l'objectif et de l'étendue de nos prestations, qui peuvent porter, par exemple, sur les thèmes suivants :

- Préparation ou revue du Business Plan
- Préparation ou revue de comptes pro forma et de la normalisation de l'EBIT (DA)
- Elaboration du memorandum d'information
- Evaluation de la société
- Gestion de la data room
- Assistance dans le cadre du processus de Due diligences d'acquisition et de Questions / Réponses mené par les acquéreurs potentiels



## PRE-SALE VDD

La pre-sale VDD est une VDD réalisée suffisamment en amont de la cession envisagée (en général 2 ans avant).

L'objectif est de laisser le temps au management de mettre en œuvre les éventuelles actions correctives nécessaires et maximiser ainsi le prix de sortie.



[www.cpa-groupe.fr](http://www.cpa-groupe.fr)

**Bureaux :**

PARIS  
5, rue du Colonel Moll  
75017 Paris

PROVINCE  
5, cours d'Alsace et Lorraine  
33000 Bordeaux

**Contacts :**

Jean-Philippe Perret  
+33 (0)6 11 11 36 59  
[jpperret@cpa-groupe.fr](mailto:jpperret@cpa-groupe.fr)

Mathieu Ciron  
+33 (0)6 51 15 00 72  
[mciron@cpa-groupe.fr](mailto:mciron@cpa-groupe.fr)