

# Transaction Services

Des solutions appropriées  
à vos enjeux

---

Septembre 2020



## Sommaire

1. Qui sommes-nous ? 3
2. Le département  
Transaction Services 8
3. Nos services 11
4. Nos clients 16
5. Vos interlocuteurs 22



## Qui sommes-nous ?

Des experts du chiffre au service des ETI et PME, dotés d'une dimension internationale

Aca Nexia, acteur de l'audit et du conseil, apporte des solutions pertinentes à ses clients dans les domaines comptables et financiers et les accompagne dans leur mise en œuvre.

Aca Nexia regroupe plus de 230 professionnels dont 21 associés et au service de près de 1.500 clients ETI et PME, en audit, expertise comptable, transactions services, conseil financier et gestion sociale.

Ses équipes ont acquis une solide expérience à l'international et accompagnent leurs clients, avec les membres du réseau Nexia, dans la plupart des pays sur les 5 continents.

## Notre ambition

Etre reconnu comme un acteur de référence sur le marché français

Aca Nexia a pour ambition d'être reconnu par les ETI et PME en France comme un acteur de référence pour les activités d'audit et de conseil, dans les domaines comptables et financiers.

Cette ambition passe par la préservation de notre indépendance, caractérisée par la maîtrise totale du capital par les associés et par la mise en œuvre d'une stratégie de croissance maîtrisée. Le réseau Nexia est composé de membres indépendants sans lien capitalistique.

Au service de cette ambition, les équipes d'Aca Nexia se veulent toujours plus créatrices de solutions au bénéfice de leurs clients.

## Nos valeurs

**Esprit d'équipe**

Implication, écoute, respect mutuel.

**Confiance**

Transparence, loyauté, intégrité.

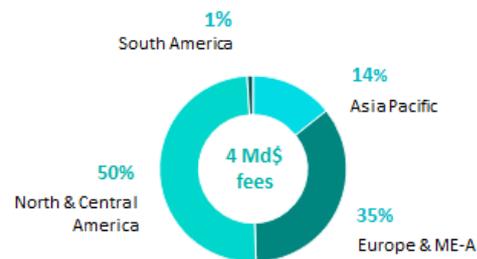
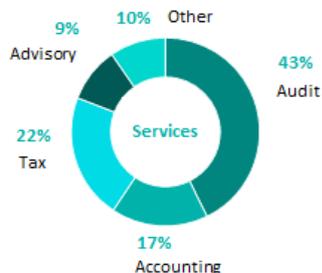
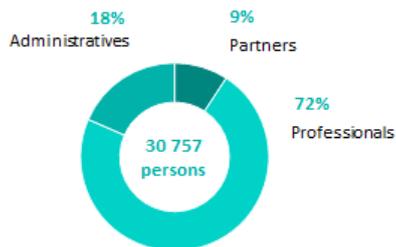
**Valeur ajoutée**

Expertise, pragmatisme, capitalisation et transmission de l'expérience.



9<sup>e</sup> réseau mondial

4Md\$ en 2019  
32 565 professionnels  
+ 120 pays



## Des membres de grande réputation sur les principales places financières

### Amérique du nord : 1,8 Md\$ (9<sup>e</sup> réseau)

- CliftonLarsonAllen (CLA) - 8<sup>e</sup> aux USA  
1 000 M\$ | 6 100 personnes | 120 bureaux
- CohnReznick - 12<sup>e</sup> aux USA  
650 M\$ | 2 700 personnes | 26 bureaux

### Europe : 1,2 Md\$ (7<sup>e</sup> réseau)

- Smith & Williamson - 8<sup>e</sup> au Royaume-Uni  
250 M€ | 1 600 personnes | 13 bureaux
- Ebner Stolz - 7<sup>e</sup> en Allemagne  
160 M€ | 1 100 personnes | 14 bureaux

### Asie Pacifique : 0,5 Md\$ (12<sup>e</sup> réseau)

- Nexia Australia - 15<sup>e</sup>  
72 associés | 520 personnes | 8 bureaux
- Nexia TS Public - 9<sup>e</sup> à Singapour  
250 personnes | 4 bureaux

## Sommaire

1. Qui sommes-nous ? 3
2. Le département  
Transaction Services 8
3. Nos services 11
4. Nos clients 16
5. Vos interlocuteurs 22





100 due diligence  
en 2019



Une équipe Transaction  
Services dédiée  
et expérimentée



Une dizaine d'opérations  
cross-border par an  
avec le réseau Nexia



Des interventions  
équilibrées entre fonds  
d'investissements  
et corporate



Entre 10 et 20 VDD  
par an



Spécialiste  
du Small & Mid Cap

## Un acteur de référence du Transaction Services

Depuis **près de 10 ans** et après être intervenus sur plus de 300 opérations au cours des 3 dernières années, nous incarnons une **alternative indépendante** sur les segments Small & Mid Cap.

Notre crédibilité est assise sur nos expériences accumulées en audit, expertise comptable, transactions services et gestion sociale auprès de **1.500 clients, ETI et PME.**

Nos **équipes dédiées Transaction Services** ont acquis une solide expérience des due diligences en France et également à **l'international** avec les membres du réseau Nexia.

Deals closés		2014	2015	2016	2017	2018	2019
Big 4	Big4	493	499	654	625	664	636
Cabinets d'audit et de conseil	Mazars	42	43	74	77	121	125
	Aca Nexia	43	43	61	72	64	71
	Grant Thornton	65	94	91	105	85	70
	Exelmans	24	36	36	63	43	63
Pure Players	Eight Advisory	51	67	82	129	117	167
	2C Finance	2	13	36	53	90	82
	Advance Capital	27	33	40	67	61	73
	Oderis Consulting	23	30	24	40	39	55
<b>Total deals</b>		<b>1 086</b>	<b>1 239</b>	<b>1 593</b>	<b>1 806</b>	<b>1 951</b>	<b>2 075</b>

Source : CF News

Notre ambition passe par un **accompagnement adapté** au monde du Small & Mid Cap et à la taille du dossier et ses enjeux spécifiques.

Elle s'appuie sur des **équipes senior** sachant mêler à la fois compétences techniques, agilité, réactivité et savoir-être.

Elle s'inscrit dans la durée, en privilégiant avec nos clients, groupes français, entrepreneurs ou fonds d'investissements, une relation de long terme, créatrice de valeur.

## Sommaire

- |   |           |
|---|-----------|
| 1. Qui sommes-nous ?                      | 3         |
| 2. Le département<br>Transaction Services | 8         |
| <b>3. Nos services</b>                    | <b>11</b> |
| 4. Nos clients                            | 16        |
| 5. Vos interlocuteurs                     | 22        |



## A l'occasion d'un deal

### Notre cœur de métier, la due diligence

Notre équipe de spécialistes en Transaction Services est en mesure de vous accompagner tout au long d'un processus d'acquisition ou de cession pour vous apporter son **savoir-faire** et son **savoir-être** et ainsi répondre au mieux à vos attentes.

Pour cela, le cabinet dispose d'une équipe TS dédiée, des équipes des lignes de métier Audit, Expertise, Consolidation ainsi que d'une équipe de juristes compétente dans les sujets corporate, fiscaux et sociaux.

Ces atouts nous permettent de **faire le lien entre le business model et les chiffres** en développant une **approche pertinente sur les segments Small & Mid Cap**.

## Avant ou après le deal

### Mobiliser les ressources du cabinet autour de l'expérience TS

Avant le deal, nous pouvons vous accompagner aussi bien à l'occasion d'un brainstorming, que dans une phase de revue expresse pré-cession pouvant conduire à des plans d'actions concrets.

Après le deal, nous pouvons conseiller et accompagner les Directions Financières pour qu'en autonomie, elles puissent mettre à disposition de la Direction Générale et des Investisseurs les informations historiques et prévisionnelles nécessaires au pilotage général de l'entreprise et d'aide à la décision pour les projets et opérations spécifiques.

# Notre offre

## A l'acquisition

- Due Diligence buy-side.
- Assistance à la négociation des conditions financières.
- Due Diligence ESG.

## A la cession

- Diagnostic pré-cession.
- Vendor Assistance.
- Vendor Due Diligence.

## Accompagnement post-deal

- Assistance aux contentieux.
- Mise en œuvre de la GAP.
- Optimisation de la fonction finance (digital, reporting, processus).

## Due diligences buy-side

### Notre savoir-faire

Fort de très nombreuses années d'expérience cumulées dans l'univers des transactions, notre équipe vous accompagne dans vos projets d'acquisitions à travers l'identification des risques et des points clés de la transaction, tout comme l'optimisation de la valeur de la transaction.

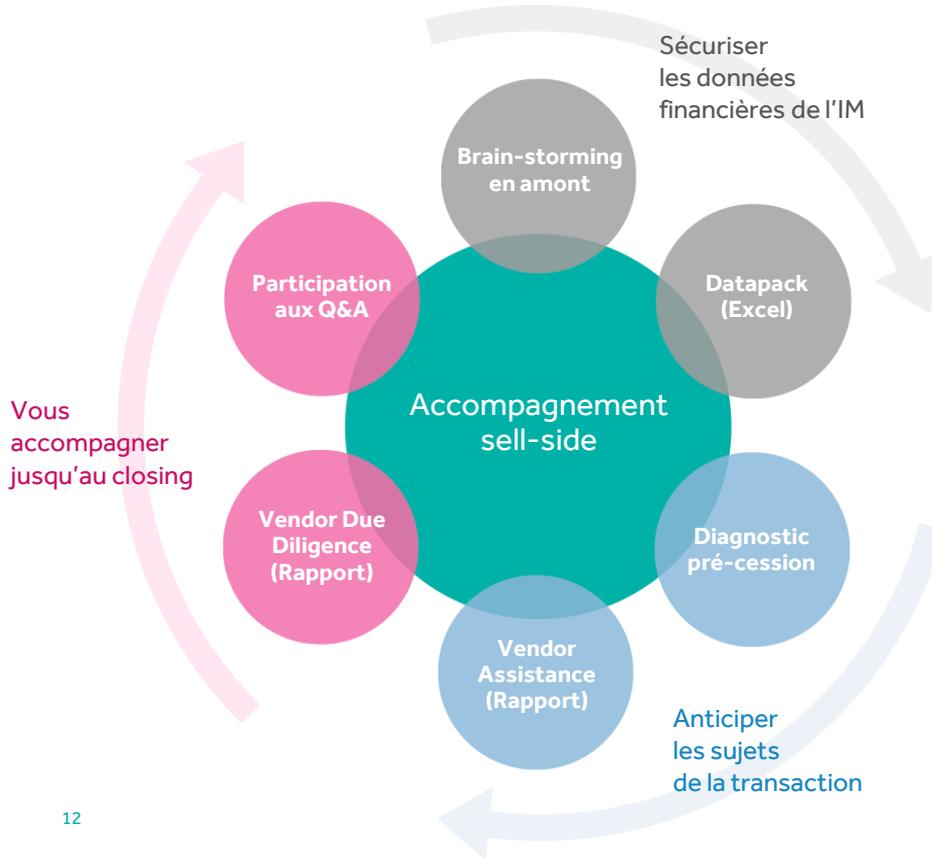
### Nos objectifs principaux

- Comprendre l'activité et en déduire sa traduction dans les drivers de performance
- Apprécier une rentabilité normative
- Mettre en perspective la situation financière et la capacité de génération de cash flow
- Conforter sur la qualité de l'information statutaire et opérationnelle
- Apprécier les hypothèses du business plan
- Anticiper les étapes post-acquisition

## Caractéristiques de nos due diligence

- Présentation pédagogique du business model de la cible et des flux financiers qui en découlent.
- Appréciation de la qualité et de la sécurité de l'information financière et comptable.
- Appréciation de la capacité de la cible à remonter une information fiable, structurée (reporting) et selon un calendrier convenu.
- Travaux sur site autant que possible.
- Intervention à l'étranger construite sur-mesure.

## Accompagnement sell-side



## Pourquoi nous faire confiance ?

- Une habitude éprouvée de l'exercice de VDD.
- Interlocuteur unique.
- Intégration fluide de nos travaux dans votre méthodologie.
- Réactivité, disponibilité, confidentialité.
- Pédagogie et savoir-faire pour réunir dirigeants, conseils et investisseurs autour d'un langage partagé.
- L'exigence d'un cabinet soumis aux obligations professionnelles.
- Un engagement à vos côtés, jusqu'au closing.

# Evaluation des critères ESG

## Pourquoi intégrer les critères ESG au processus d'investissement ?

L'enjeu est d'approfondir la connaissance de la société cible, et de déterminer si la manière dont elle conduit ses affaires en matière d'environnement, de politique sociale et de gouvernance pourrait être à l'origine de risques ou d'opportunités pouvant impacter sa valeur.

## Comment mettre en œuvre ces évaluations ESG ?

- Diagnostic flash ESG  
Grâce à un outil construit sur la base de différents référentiels sectoriels, nous vous proposons de diagnostiquer la performance de votre cible sur les critères ESG.  
Le résultat du diagnostic mettra en exergue les leviers d'actions mais également les zones de performance de la société cible
- Due diligences ESG  
La mise en œuvre de due diligence ESG a comme principal objectif d'approfondir les sujets clefs pour la société cible, d'identifier les impacts potentiels des risques ESG sur sa valeur et sur le business plan (actions prioritaires à mettre en œuvre à court ou moyen terme notamment).
- Accompagnement ESG  
Pour aller plus loin dans l'évaluation ESG, nous vous proposons un accompagnement à la mise en place d'une démarche de responsabilité répondant aux critères ESG (définition d'une stratégie RSE, identification des risques et opportunités ESG, élaboration de plans d'actions et d'outils de suivi de la performance).

# Notre offre

## A l'acquisition

- Diagnostic flash ESG.
- Due diligences ESG.

## A la cession

- Diagnostic ESG pré-cession.

## Accompagnement post-deal

- Accompagnement ESG.

## Politique ISR interne

- Accompagnement à la mise en place d'une politique ISR, des procédures et des outils associés.

## Sommaire

- |   |           |
|---|-----------|
| 1. Qui sommes-nous ?                      | 3         |
| 2. Le département<br>Transaction Services | 8         |
| 3. Nos services                           | 11        |
| <b>4. Nos clients</b>                     | <b>16</b> |
| 5. Vos interlocuteurs                     | 22        |



## Fonds d'investissement

### L'exigence de professionnels du Private Equity

A l'image des professionnels du Private Equity, nous sommes confrontés à une multitude de secteurs d'activité, de tailles d'entreprise et d'organisations.

La diversité des processus de cession, des acteurs et des modalités de financement ajoute à cette complexité.

Dans ce maelstrom, **nous savons définir les objectifs à vos côtés et identifier le chemin à parcourir** dans chaque situation pour vous offrir un conseil éclairant vous permettant d'**avancer dans votre processus de décision**.

Pour cela, nous créons des ponts entre les codes et les pratiques du Private Equity et ceux des PME-ETI que nous accompagnons au quotidien.

## Corporates et Entrepreneurs

### Des attentes spécifiques liées aux aspects opérationnels

Au-delà des aspects financiers, les « industriels » ont également des **problématiques opérationnelles** très concrètes qui leur sont propres.

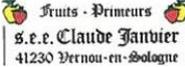
**Notre ADN d'entrepreneurs** et de conseils nous pousse à investiguer des points particuliers lors de nos due diligence :

- Description approfondie de l'organisation de la cible dans une optique d'intégration opérationnelle.
- Confrontation des business model.
- Identification des synergies commerciales et fonctionnelles ainsi que des éventuels chevauchements.

# Notre approche

- Implication des associés.
- Interactions tout au long de la due diligence.
- Respect des délais.
- Connaissance des attentes des fonds d'investissements Small & Mid Cap.
- Créer des ponts entre des investisseurs professionnels et des PME-ETI.
- Répondre aux besoins spécifiques des corporates et des entrepreneurs.

# Illustrations d'opérations récentes

<p>Logiciels</p>	 	 	 	 	 		
<p>Services &amp; Conseil aux entreprises</p>					 		
<p>ESN</p>					 		
<p>Industrie</p>					 	 	
<p>Agro</p>							

# Illustrations d'opérations récentes

<p><b>Distribution B2C</b></p>	<p>Nathalie Blanc ● ● ○ PARIS <b>JIMMY FAIRLY</b></p>	<p><b>Indépendance Royale</b> <b>LEMAIRE</b></p>	<p><b>OH MY CREAM!</b> LA BEAUTÉ INITIÉE <b>NV GALLERY</b></p>	<p><b>L:A BRUKET</b> <b>AUVINET</b></p>	
<p><b>Education &amp; Formation</b></p>	<p><b>eduservices</b> LES ENTREPRENEURS DE L'ÉDUCATION <b>BALLAND</b> www.gruppe.balland.com</p>	<p><b>MERKURE</b> Business School <b>EURONATURE</b> INSTITUT DE FORMATION EN NATUROPATHIE</p>	<p><b>CCV</b> <b>CEV</b> TALENTE EN ACCIÓN <b>FRANCK THOMAS</b> PARIS</p>	<p><b>B</b> <b>toutapprendre.com</b></p>	<p><b>Noroff</b> School of technology and digital media <b>Studi</b> DIGITAL EXPERTISE <b>ermitage</b></p>
<p><b>Distribution B2B</b></p>	<p><b>EUROMIP</b> <b>UNIPEX</b> Smart Distributeur</p>	<p><b>FONDIS</b> Bionitech <b>pilotefilms</b></p>	<p><b>analyticon</b> handheld power</p>	<p><b>SEMATRON</b> <b>RUBEL MIÉNASCHÉ</b></p>	
<p><b>Tourisme, Hôtellerie, Loisirs</b></p>	<p><b>ALLIANCE HOSPITALITY</b></p>	<p><b>Hôtel de Charme Les Hortensias du Lac</b> ★★★★</p>	<p><b>l'Orange bleue</b> TOUTES LES FORMES DE LA FORME</p>	<p><b>BAY KARAOKE BOX</b> WWW.BAYKARAOKEBOX.COM</p>	<p><b>BBO BridgeBase.com</b> <b>dynamo</b> <b>nouvelle lune</b></p>
<p><b>Média, Marketing, Communication</b></p>	<p><b>Central DUPON Images</b></p>	<p><b>EYESIGHT</b> Fashion and Luxury Events</p>	<p><b>ETOILE ROUGE</b></p>	<p><b>Jordenen</b> L'ÉMOTION PAR L'OBJET</p>	<p><b>ALLEGRIA</b> LA JOIE EST EN JOUVERNE <b>aressy</b> Brand &amp; Business</p>

## Illustrations d'opérations récentes

Services aux industries



Santé



Immobilier,  
Construction,  
Bâtiment



Technologie



Services aux particuliers



# Ils nous font confiance

## Fonds

ABÉNEX

ALLIANCE  
ENTREPRENDRE

AXIO  
18 CAPITAL DE RISQUE

BNP PARIBAS  
DEVELOPPEMENT

Ciclad

EXPERIENCED  
CAPITAL  
partners.

HLD

Initiative Finance

mbo  
partenaires  
l'entrepreneuriat est capital

OMNES

SIPAREX  
Groupe

Amundi  
ASSET MANAGEMENT

A PLUS FINANCE

BANQUE des  
TERRITOIRES

CALAO  
FINANCE

Crédit Mutuel  
Equity

Extens

idi

InnovaFonds  
PARTENAIRE CROISSANCE

NextStage

pechel INDUSTRIES

Turenne  
Capital

ADAXTRA  
CAPITAL

QZULIS  
capital

bpi france

Capital Croissance  
— CLUB D'ENTREPRENEURS —

DEMETER

Gimv

IDIA  
CAPITAL INVESTISSEMENT

ISATIS  
CAPITAL

NCJ

PLATINA  
A CATALYST FOR INVESTING

u|i

## Corporate

1 spatial  
YOUR WORLD SMARTER

bis  
Business Intelligence Solutions

GRUPE  
DP LOGICIELS

EPOKA



Honotel

milexia

GRUPE  
marie claire

nexity

AD  
EDUCATION

chausson  
MATÉRIAUX

db  
DEMATHIEU  
BARD  
CONSTRUCTION

FIL  
FONTENILLE

HUMAN  
& WORK

orthoway  
THE INNOVATION PARTNERSHIP

nehS

S&H  
PEOPLE & SOLUTIONS THAT MATTER

BETC

ES

EDIIS

HEICO

La Maison Bleue  
Réinventons la crèche

Galileo  
Global Education

MACHINES  
PAGES

SOLUTIONS 3D

## Sommaire

- |   |           |
|---|-----------|
| 1. Qui sommes-nous?                       | 3         |
| 2. Le département<br>Transaction Services | 8         |
| 3. Nos services                           | 11        |
| 4. Nos clients                            | 16        |
| <b>5. Vos interlocuteurs</b>              | <b>22</b> |



## Vos interlocuteurs

### L'équipe Transaction Services



**Olivier Lelong**

Associé

[o.lelong@aca.nexia.fr](mailto:o.lelong@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 61 83 19 76



**Fabrice Huglin**

Associé

[f.huglin@aca.nexia.fr](mailto:f.huglin@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 98 32 85 09



**Hervé Térán**

Associé

[h.teran@aca.nexia.fr](mailto:h.teran@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 67 21 31 66



**Olivier Duval**

Senior Manager

[o.duval@aca.nexia.fr](mailto:o.duval@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 66 34 72 14



**Romain Bardou**

Senior Manager

[r.bardou@aca.nexia.fr](mailto:r.bardou@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 03 79 29 46



**Charles Kohén**

Senior Manager

[c.kohen@aca.nexia.fr](mailto:c.kohen@aca.nexia.fr)  
+33 (0)7 84 09 61 30



**Sammy Chiffour**

Manager

[s.chiffour@aca.nexia.fr](mailto:s.chiffour@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 27 19 21 98

## Vos interlocuteurs

Les associés  
du cabinet impliqués  
dans les Transactions



**Laurent Cazebonne**

Associé

[l.cazebonne@aca.nexia.fr](mailto:l.cazebonne@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 64 87 05 43



**Éric Chapus**

Associé

[e.chapus@aca.nexia.fr](mailto:e.chapus@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 98 32 85 42



**Sandrine Gimat**

Associée

[s.gimat@aca.nexia.fr](mailto:s.gimat@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 69 67 94 92



**Olivier Juramie**

Associé

[o.juramie@aca.nexia.fr](mailto:o.juramie@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 03 67 57 59



**François Mahé**

Associé

[f.mahe@aca.nexia.fr](mailto:f.mahe@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 18 45 67 56



**Philippe Mendes**

Associé

[p.mendes@aca.nexia.fr](mailto:p.mendes@aca.nexia.fr)  
+33 (0)6 98 32 85 38



[www.aca.nexia.fr](http://www.aca.nexia.fr)