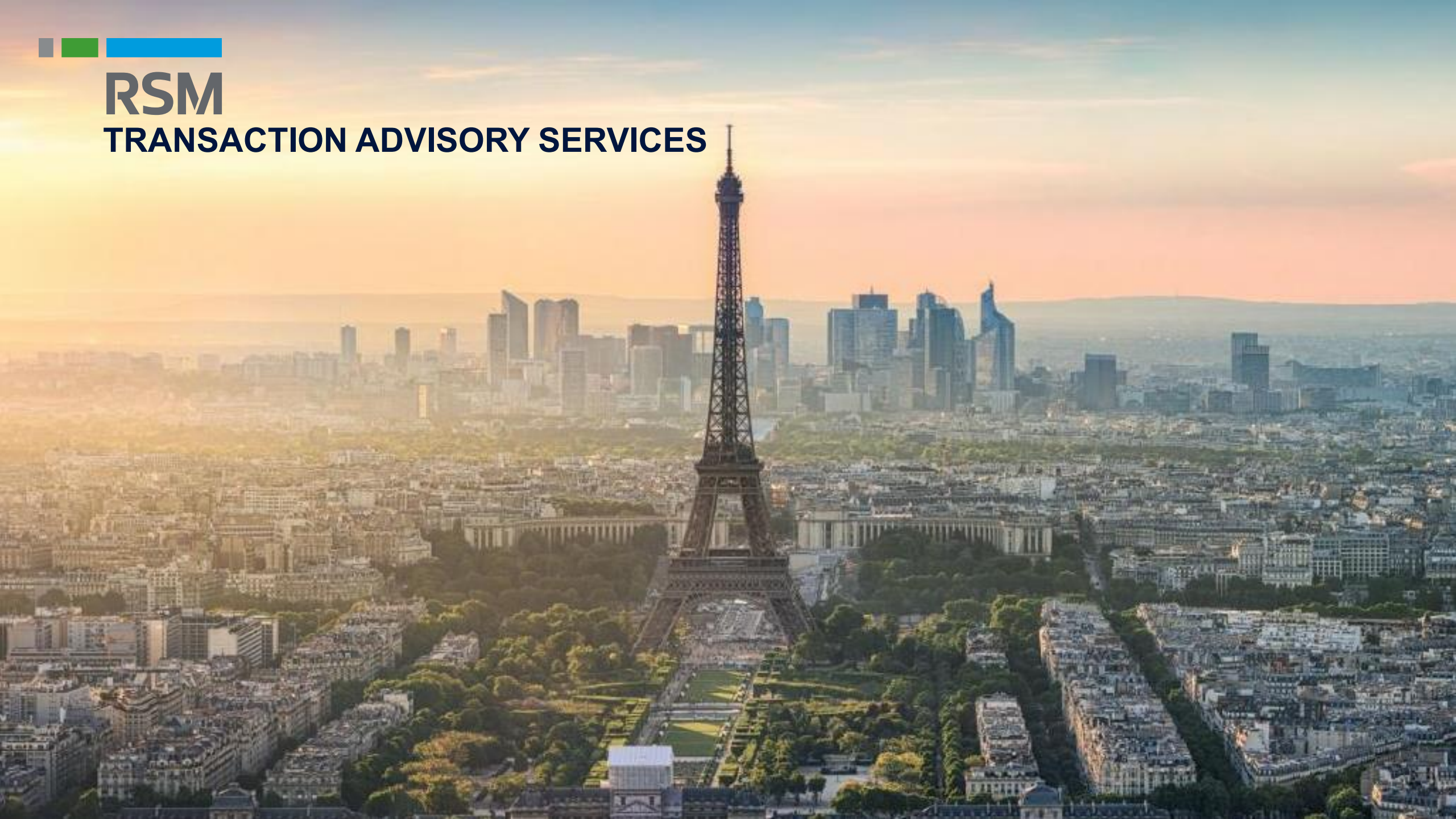




RSM

TRANSACTION ADVISORY SERVICES





RSM Global

L'excellence d'un réseau international,
la confiance d'un partenaire local.

Le 6^e réseau international d'audit,
d'expertise et de conseil

CA (US\$)	Pays	Bureaux	Effectif
10 M	120	830	57 000

En France, une forte présence dans
les pôles économiques majeurs

CA (€)	Associés	Bureaux	Effectif
190 m	91	15	+ 1 500

❖ Un positionnement mondial dédié aux Midcaps



6^{ème}
Réseau mondial
(#5^{ème} aux USA)

US \$10 Mds
CA FY25

120
Pays

830
Bureaux

57 000
Collaborateurs

3 600
Associés

AMERIQUE DU NORD

Etats-Unis
Canada
Mexique

CARAIBES & AMERIQUE LATINE

Argentine	Le Salvador
Bermudes	Nicaragua
Bolivie	Panama
Brésil	Pérou
Chili	Porto Rico
Colombie	République dominicaine
Costa Rica	Uruguay
Equateur	Venezuela
Guatemala	
Honduras	
Îles Caïmans	

EUROPE

Albanie	Belgique	Espagne	Grèce	Italie	Pays-Bas	Roumanie	Suisse
Allemagne	Bulgarie	Estonie	Hongrie	Luxembourg	Pologne	Royaume-Uni	Turquie
Andorre	Chypre	Finlande	Îles anglo-normandes	Macédoine	Portugal	Serbie	Ukraine
Autriche	Croatie	France	Irlande	Malte	République tchèque	Slovaquie	
Azerbaïdjan	Danemark	Géorgie		Norvège		Suède	

ASIE PACIFIQUE

Australie	Malaisie
Bangladesh	Nouvelle-Zélande
Birmanie	Pakistan
Chine	Philippines
Corée du Sud	Singapour
Hong Kong	Taïwan
Inde	Thaïlande
Indonésie	Vietnam
Japon	

AFRIQUE & MOYEN-ORIENT

Afghanistan	Botswana	Unis	Kenya	Maroc	Pakistan	Yémen
Afrique du sud	Burkina Faso	Ghana	Koweït	Mozambique	Qatar	Zambie
Algérie	Cameroun	Guinée	Liban	Niger	Sénégal	Zimbabwe
Angola	Congo	Île Maurice	Libye	Nigeria	Swaziland	
Arabie Saoudite	Côte d'Ivoire	Irak	Malawi	Oman	Tanzanie	
Bahreïn	Egypte	Israël	Mali	Ouganda	Tchad	
Bénin	Emirats-Arabs-Émirats	Jordanie	Mauritanie	Palestine	Tunisie	

❖ RSM est présent en France avec une offre pluridisciplinaire au travers de 8 implantations régionales principales



190m€

Chiffre d'affaires
FY25

15

Bureaux

1 500+

Collaborateurs

91

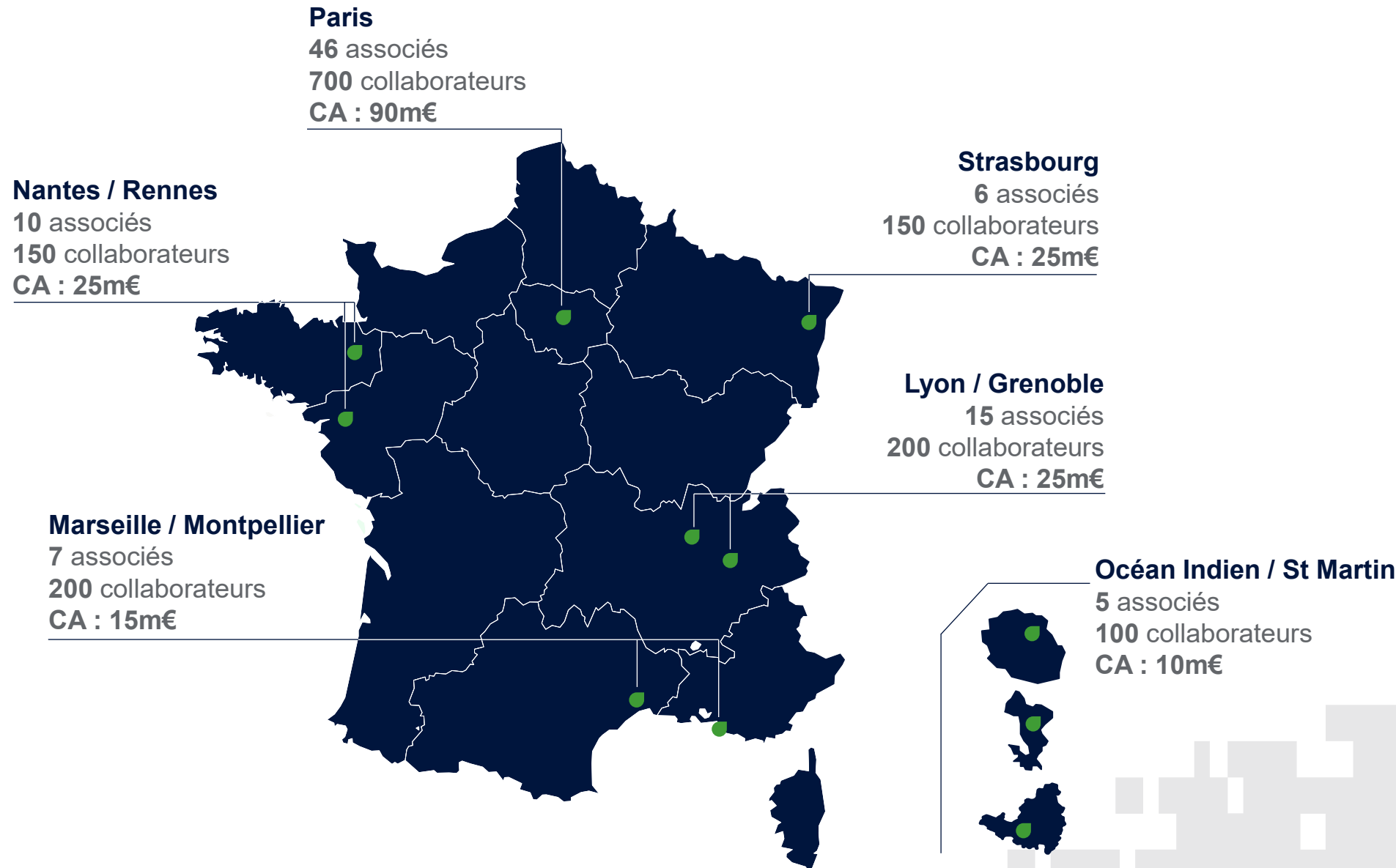
Associés

Femmes **51%**

Hommes **49%**

32

Age moyen



Lignes de services RSM International



❖ RSM est structuré autour de 5 piliers d'expertise et couvre un vaste panel d'industries et de secteurs

Une structure dédiée organisée par métier

Audit	TAS	Juridique & Fiscal	Conseil	Expertise
Statutaire / Référé	Transaction Services	Due Diligence & Structuration du Deal	Transformation de la fonction finance	Support à la comptabilité
Audit contractuel	Carve-out	International business Services (fiscal & social)	Contrôle interne / Fraude	Externalisation SSC / BPO
Audit Informatique	Evaluation & Modélisations	Fiscalité Patrimoniale	Cybersécurité	Services Paie / RH
RSE	Financement de projets	Conseil Fiscal & RH	Accompagnement projets	Reporting et Consolidation
	Restructuration / IBR		Management intérimaire	
	Litiges / Arbitrage			

Secteurs principaux



BANQUES
ASSURANCES



INDUSTRIE



SERVICES



RETAIL | GRANDE
DISTRIBUTION |
AGROALIMENTAIRE



ENERGIE |
INFRASTRUCTURE



INFORMATION |
TECHNOLOGIE



SANTE | PHARMA



IMMOBILIER



SANTE | PHARMA

❖ Une équipe expérimentée du Small et MidCap avec un savoir-faire reconnu

Une équipe dimensionnée pour le MidCap

- L’offre RSM TAS France rassemble environ 40 professionnels (dont 30 à Paris), aux services dédiés (Finance, Fiscal, Droit du travail, Juridique, Cyber). Nos équipes disposent d’une compétence technique permettant de répondre aux attentes spécifiques des actionnaires et de fiabiliser les décisions financières de nos clients.
- Les membres de notre équipe :
 - disposent d’une expérience opérationnelle en entreprise ;
 - ont participé à la mise en place et à la structuration de l’information financière et opérationnelle en entreprise ;
 - ont expérimenté la gestion de situations de crise et de recherche de financement.

Nos engagements

Une offre sur mesure et flexible Adapter notre offre à vos besoins
S’insérer dans le calendrier Respecter les contraintes des calendriers d’intervention
Adapter nos honoraires Maîtriser l’enveloppe budgétaire en allant directement à l’essentiel

Données clés

▶ Classé EXCELLENT pour la 4 ^{ème} année consécutive Classement Leaders League	 DÉCIDEURS
▶ 5-250m€ EV Transactions	
▶ 150 Missions par an	

Trois piliers d’expertises

Transaction Support	Evaluation	Modélisations
Due Diligence / Bid support Carve-out Litiges / Forensic Restructuration / IBR	Business Valuation Test de depreciation & Allocation du Prix d’Acquisition (PPA) Attestation d’équité Évaluation des pertes d’exploitation	Business Modelling Financement de projets Instruments financiers Simulations complexes

RSM Transaction Advisory Services



❖ Une équipe expérimentée du Small et MidCap avec un savoir-faire reconnu



FY25 Deal Map – RSM France

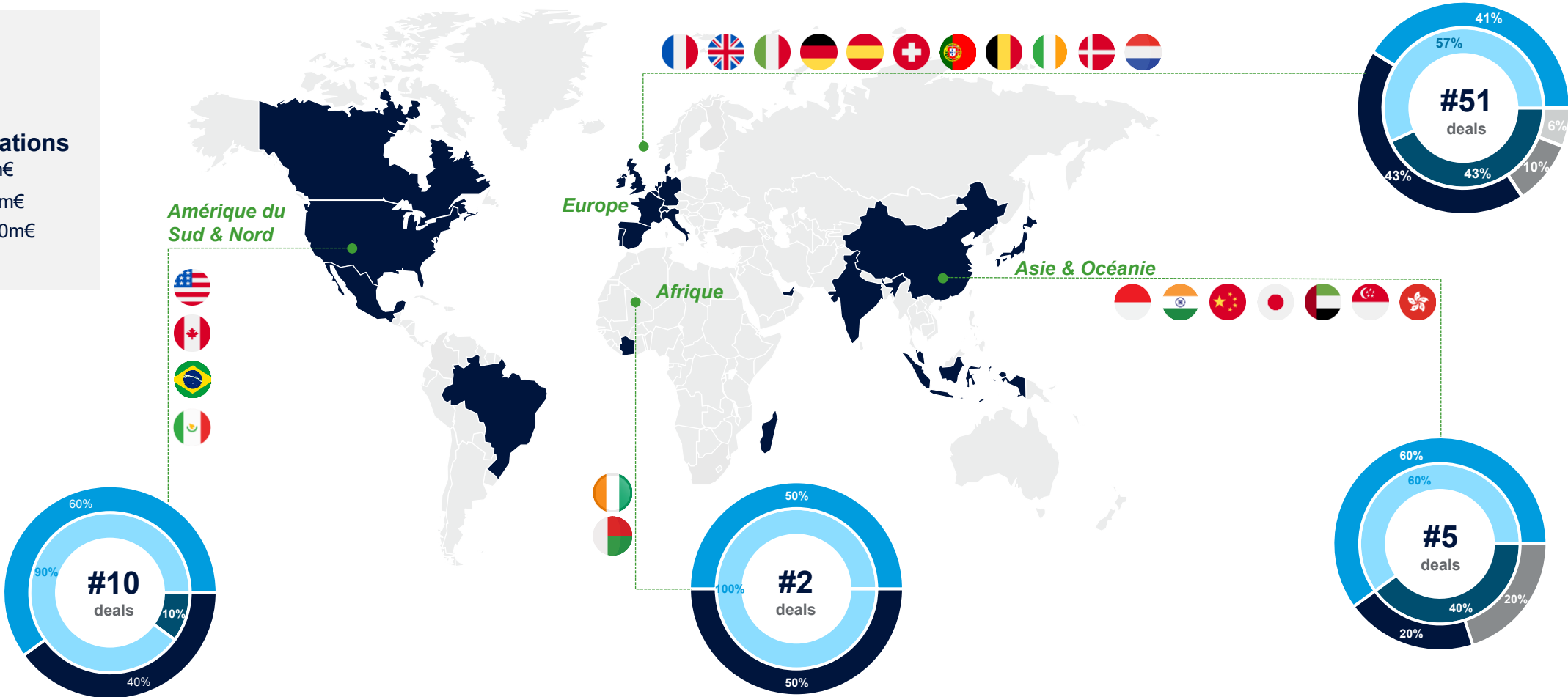


Clients

- Corporate
- PE Firms

Taille des opérations

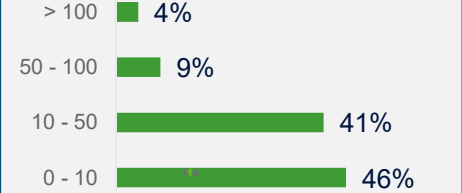
- 0m€ - 10m€
- 10m€ - 50m€
- 50m€ - 100m€
- >100m€



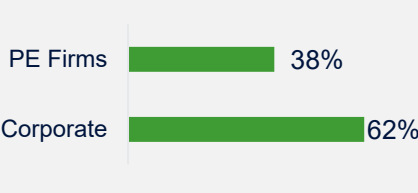
Chiffres clés

68 Engagements
1,4Md€ Deal value
24 Pays couverts

Taille des opérations (m€)



Clients



Ils nous ont fait confiance





Principes de constitution d'une équipe dédiée à un projet



Nous avons constitué une équipe pluridisciplinaire de spécialistes dédiée à l'exécution des missions, en tenant compte de ce qui suit :

- ❖ Contexte transactionnel
- ❖ Segment de marché Small & Midcaps
- ❖ Expertise sectorielle

Transactions

- Les intervenants mobilisés sur la mission disposent d'une expérience solide du contexte transactionnel.
- Les collaborateurs retenus pour exécuter la mission appartiennent tous à la division Transaction Advisory Services de RSM et sont dédiés à 100% aux métiers de la Transaction.

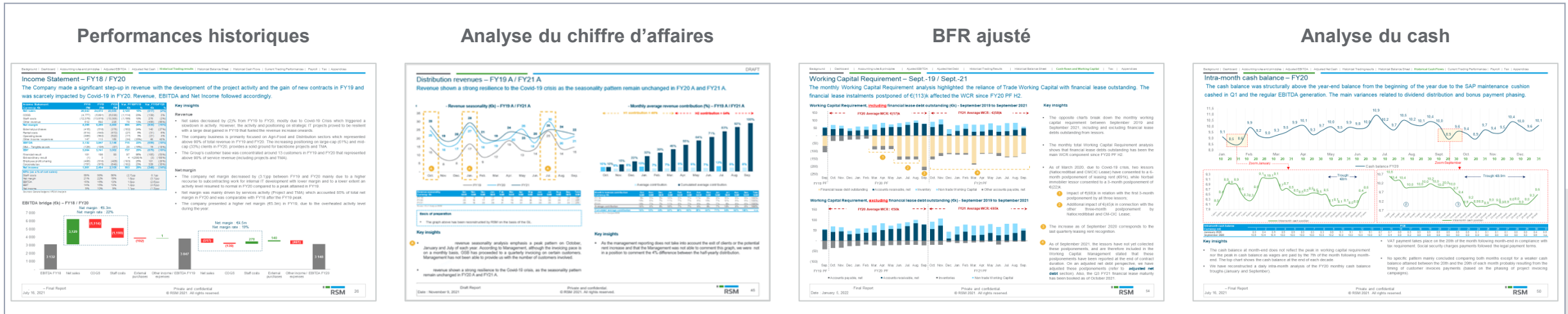
Midcaps / PME

- La ligne de services Transaction Advisory Services co-animée par Eric Fougedoire, Associé Transaction Advisory Services, responsable de la mission, est présente sur le marché Midcaps / PME depuis plus de 10 ans et dispose d'un positionnement dédié aux PME qui est unique au plan mondial.
- L'équipe mobilisée sur le projet est rompue à l'organisation de l'information financière existant au sein des PME.
- L'équipe est donc habituée à retraiter voire à reconstruire l'information financière existante afin de la présenter dans un format usuellement attendu par les investisseurs en capital et leurs partenaires financiers dans un contexte transactionnel.

Compétences sectorielles particulières

- L'équipe mobilisée sur le dossier dispose d'une expérience sectorielle du dossier traité.

Dashboard, analyses de KPIs, EBITDA ajusté (QoE), Dette financière nette ajustée (QoD)



Des rapports ciblés sur la prise de décision

❖ Une approche « Plug & play » des risques fiscaux et sociaux pour le SPA

Principaux risques identifiés et traduits dans le SPA / R&W

- Les risques sont classés par entité juridique (niveau de risque, quantification et notre point de vue) et impact sur futur sur l'EBITDA ou traités comme un élément assimilable à une dette.
- L'approche "plug and play" consiste à présenter chaque risque pour une protection et une garantie individuelle dans le SPA ou à l'inclure comme garantie générale envers l'autre partie.
- En fonction de la nature des risques, des mesures appropriées sont prises pour garantir chaque risque avec les sûretés appropriées (séquestre, lettre de garantie, etc.).
- Une analyse complémentaire peut être fournie dans le rapport afin de concevoir des mesures correctives et à des fins de planification fiscale en plus de la structuration de la transaction.

Executive summary – Tax

Subject	Comments	Level of risk	Amount of the risk	Penalties
Management fees	Considering the management fees paid by the Company that could be related to services that are not distinct from the normal functions of the Company's President, the FTA may challenge the overall deductibility of the management fees.	Medium	€1.1m in tax basis €299k in cash (penalties not included)	The FTA may reassess the Company by considering that the remuneration paid cannot constitute a deductible expense (partially or in full). The risk computed is the worst case scenario. We assess the risk of application of a penalty of 40% as medium, and of 80% as low.
Transfer pricing policy	The Company and its Subsidiary apply a cost +25% margin on their mutual sales. This symmetrical treatment is not accurate given the functions performed and risks borne.	Medium	Not assessable	The FTA may consider that the cost plus method applied is not the correct method and the margin allocated to the Subsidiary is too significant.
DAS 2 forms (reporting of fees and commissions paid to third parties)	In FY19 the Company paid commissions to the Subsidiary and to another Turkish intermediary. For the DAS 2 related to FY19 the amounts paid are booked for €213k in the accounts whereas only €185k have been reported in the DAS 2, so that there is a mismatch of €28k.	Low	€14k in cash	The risk is a fine of 50% of the non-reported amounts.

Executive summary – Labour

Subject	Comments	Level of risk	Amount of the risk
Fixed day rate	The individual agreements for the fixed day rate and the Company's agreement to implement the fixed day rate regime do not comply with the current requirements from the Court of cassation. No individual fixed day rate meetings each year for the employees concerned.	High	Litigation risk related to the employees' claims is not assessable
Corrective allowance / sanction for professional interviews	We understand from the documents we have been provided with that the biennial professional interviews were not carried out for the 33 employees concerned.	High	€99k
Presence of employees of Turkish nationality (belonging to the Subsidiary) on the Company's premises	Occasional but recurrent presence of employees of Turkish nationality (employed by the Subsidiary) on the French site of the Company in disregard of the regulations applicable to foreign workers (presence required by the need for "training" on new machines or techniques). The convicted persons will be the Company as a legal entity as well as the President, and full protection cannot be achieved through the SPA.	High	€520k (at least)



Contacts clés



Eric Fougedoire 
Associé
Transaction Advisory Services
RSM France

 Phone
 Email

+33 (0)6 88 96 97 00
eric.fougedoire@rsmfrance.fr

Team leaders

- ❖ Charles Tiran (Manager)
- ❖ Marine Berger (Manager)



Benoit Coustaux 
Associé
Valuation & Business Modelling
RSM France

 Phone
 Email

+33 (0)6 50 23 82 63
benoit.coustaux@rsmfrance.fr

- ❖ Philippe Jannin (Directeur)
- ❖ Etienne Geffray (Senior Manager)



Cécile Guyot 
Associée
International Tax & Law
RSM France

 Phone
 Email

+33 (0)3 67 35 11 22
cecile.guyot@rsmfrance.fr

- ❖ Deborah Kocher (Senior Manager)
- ❖ Aurélie Rouquier (Senior Manager)



Eric Fougedoire
Associé Corporate Finance
Transaction Advisory Services

M +33 (0) 1 47 63 67 00

M +33 (0) 6 08 87 03 86

eric.fougedoire@rsmfrance.fr

5-7 rue des Italiens,
75009 Paris

Expertise métier

- Due diligences financières dans le cadre de fusions et d'acquisitions
- Assistance à la cession (Vendor due diligence, VDD)
- Arbitrage et ajustements de prix
- Revue indépendante (IBR) de la situation financière d'entreprise sous LBO et / ou en difficulté

Expérience & Expertise

- Eric a rejoint l'équipe Transaction Services de RSM à Paris en janvier 2019 après plus de 25 ans d'expérience au sein des équipes Transaction Services de PwC et EY. Eric est dédié au marché des transactions Midcap depuis 2003.
- Il a accumulé une solide expérience en réalisant environ 400 transactions nationales et transfrontalières (pour des acheteurs stratégiques et financiers) d'une valeur comprise entre 5 et 250 millions d'euros, dont environ 40 % relatives à des build-up et LBO Primaire. Eric a développé une expertise spécifique dans l'accompagnement des transactions côté acheteur et côté vendeur, l'ajustement du prix d'achat et les problématiques de carve-outs.
- Eric possède également une expertise en matière de mécanismes de transaction et SPA. Eric a également une expérience de 5 ans en matière de restructuration (IBR, levée de fonds, reprise d'actifs en faillite, liquidation) nécessitant la préparation ou l'examen de projections et de flux de trésorerie futurs.

Parcours professionnel

- **Depuis 2019** : RSM France – Managing Partner – Transaction Advisory Services
- **2001 – 2018** : EY – Associate Partner – Transaction Services
- **1995 – 2000** : PwC – Manager – Transaction Advisory Services

Formation

- Audencia School of Business (AACSB and Equis Accredited)
- Expert-comptable, commissaire aux comptes
- Eric parle anglais (bilingue), Espagnol et comprend l'Italien.



Benoît Coustaux
Associé Corporate Finance
Transaction Advisory Services

M +33 (0) 1 47 63 67 00

M +33 (0) 6 50 23 82 63

benoit.coustaux@rsmfrance.fr

5-7 rue des Italiens,
75009 Paris

Expertise métier

- Modélisation et évaluation financière
- Allocation du prix d'acquisition
- Commissariats aux apports / à la fusion / aux avantages particuliers
- Attestations d'équité
- Evaluation de préjudices

Expérience & Expertise

- Benoît est associé au sein de l'équipe transaction services de RSM à Paris et possède 20 ans d'expérience en Transaction Advisory Services et en corporate finance.
- Benoît a acquis des compétences en matière de due diligence financière: Analyse des performances historiques de la cible, identification des principaux facteurs cibles, analyse des plans d'affaires, analyse de l'évaluation de l'entreprise cible, identification des risques fiscaux attachés à la transaction, gestion du processus d'acquisition
- Benoît a également développé une solide connaissance en matière d'évaluation financière.
- Benoît parle couramment français, anglais et est expert-comptable, commissaire aux comptes
- Benoit a accumulé une solide expérience sectorielle en matière de:
 - Logiciels
 - Retail BtoB & Produits de consommation
 - Industrie
 - Services publics

Parcours professionnel

- **Depuis 2005** : RSM France – Managing Partner – Transaction Advisory Services
- **1997 – 2005** : C3D, (caisse des dépôts et développements), holding des sociétés Transdev, SCIC (ICADE), SCET, Compagnie des Alpes, EGIS

Formation

- Master en économétrie et modélisation (Ensaé)
- Master en économie (Université de Paris)
- Master en controlling (Université de Paris)
- Expert-comptable, commissaire aux comptes
- Benoît parle anglais couramment



Cécile Guyot
Associée
International Tax and Law

M +33 (0)3 67 34 29 34

cécile.guyot@rsmfrance.fr
50 Avenue d'Alsace
68007 Colmar - France

Parcours professionnel

- **Depuis 2012** : RSM France – Partner – International Tax & Commercial Law
- **2008 – 2012** : Epp & Kühn law firm – Avocate

Formation

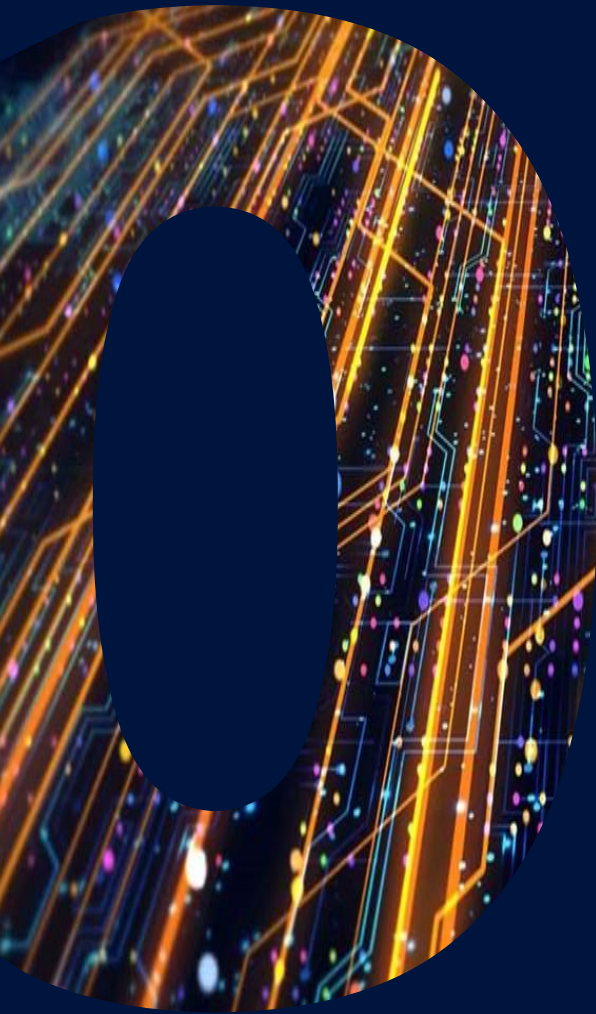
- Master en Droit des affaires (ERAGE, Strasbourg)
- Juriste conseil droit fiscal et droit des sociétés, affaires (DJCE, Strasbourg)
- Cécile parle couramment anglais et Allemand

Expertise métier

- Due diligences juridiques et fiscales préalables à une acquisition
- Due diligences sociales
- Independent business review (IBR) dans le cadre d'entreprises sous LBO et/ou en difficulté

Expérience & Expertise

- Cécile a travaillé en tant qu'avocate dans des cabinets internationaux à Berlin et à Strasbourg avant de rejoindre RSM en juillet 2012. Elle est devenue associée et membre du comité de direction en 2015.
- Elle est spécialisée en droit des sociétés, droit commercial et fiscalité internationale avec plus de 14 ans d'expérience pour des clients internationaux
- Cécile a une forte connaissance de la fiscalité internationale et accompagne les entreprises étrangères dans leur implantation et leurs investissements en France. Elle conseille dans de nombreux domaines tels que les fusions et acquisitions, prix de transfert, les contrats inter-entreprises, due diligence tax legal social, la conformité, la restructuration de groupes internationaux
- Elle est membre du groupe européen de prix de transfert où elle représente la France.
- Cécile est à la tête d'une équipe de spécialistes en droit et fiscalité dédiée aux clients internationaux au sein d'RSM France.
- Cécile a accumulé une solide expérience sectorielle dans les domaines de:
 - Industrie
 - Retail
 - Soins médicaux
 - Énergies renouvelables



Due diligences

❖ Références récentes (sélection)

Due diligence   Laboratoire pharmaceutique générique Vendor due diligence financière d'une cible spécialisée dans la distribution de produits pharmaceutiques Octobre 2023	Due diligence   Distribution BtoB Due diligence financière d'une cible américaine spécialisée dans la fabrication de lubrifiants industriels Avril 2023	Due diligence   Ingénierie informatique Diverses opérations de build-up (Espagne, Belgique, Suède, France, Pays-bas) dans le cadre d'une stratégie de croissance en Europe 2020 - 2025	Due diligence   Conception et fabrication d'armoires métalliques Due diligence financière en vue de l'acquisition d'une cible spécialisée dans la conception de produits mécaniques manufacturés Septembre 2023	Due diligence   Data Center Due diligence financière en vue de l'acquisition d'une cible spécialisée dans le domaine des Data center Juin 2024
Due diligence   Développement de logiciel (SAAS) Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible développant une solution software Février 2023	Due diligence   Foodtech Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition de Lexagri spécialisée dans la gestion de données agricoles mondiales Novembre 2022	Due diligence   Transitaire Vendor Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans le transit maritime / aérien Janvier 2023	Due diligence   Fiducie Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans les fiducies et financements Juillet 2023	Due diligence   Cash & carry Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'un réseau de cash & carry EMEA Janvier 2023

Due diligences



❖ Références récentes (sélection)

Due diligence   Organisation d'événements Due diligence financière en vue de l'acquisition d'une cible spécialisée dans l'organisation de congrès médicaux Novembre 2024	Due diligence   Construction Vendor due diligence financière dans le cadre de la prise de participation dans une cible spécialisée en constructions Octobre 2023	Due diligence   Biosolutions agricoles Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans la fabrication d'engrais et intrants biologiques Avril 2023	Due diligence   Systèmes d'évacuation des eaux Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans les systèmes de drainage en acier inoxydable Janvier 2025	Due diligence   Retail BtoB / Sucre Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans la distribution de sucre Mai 2022
Due diligence   Conseil en Life Sciences Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'un acteur mondial du secteur du management de projet CQV (Project Delivery Partners) Février 2025	Due diligence   Retail BtoC Due diligence financière, fiscales et IT dans le cadre de l'acquisition d'un distributeur en Australie et Nouvelle-Zélande Mars 2022	Due diligence   Electronique / Dématérialisation Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans la dématérialisation Mai 2022	Due diligence   Retail BtoC / Produits carné Réalisation d'une due diligence dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans les produits carnés de qualité supérieure Mai 2024	Due diligence   Propriétaire et exploitant d'hôtels Due diligence financière et opérationnelle d'un propriétaire et exploitant d'hôtels de luxe en Europe Occidentale Octobre 2024

Due diligences

❖ Références récentes (sélection)

Due diligence 

Blackstone



Organisation d'événements

Due diligence financière, fiscale et paie en vue de l'acquisition d'une cible spécialisée dans l'organisation d'événements

Février 2025

Due diligence 

BlackRock

VERSEO

Intégration systèmes IT

Due diligence dans le cadre de l'acquisition de Synvance spécialisée dans le consulting et l'intégration de systèmes IT

Juin 2023

Due diligence 

11k idi

Systèmes de détection des fuites pour Data center et centrales énergétiques

Réalisation d'une due diligence financière dans le cadre d'une entrée en capital par le biais d'un LBO primaire

Octobre 2024

Due diligence 

OAKTREE

CONFIDENTIAL

Emballages

Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans la fabrication d'emballages

Janvier 2023

Due diligence 

REXEL
ELECTRICAL SUPPLIES

Solutions Smart grid / Batteries / photovoltaïque

Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition de Freshsmile, Trace Software et Mavisun

2022 – 2024

Due diligence 

(21) Invest Oakley Capital



Conseil en services réglementaires médicaux

Due diligence financière et fiscale dans le cadre d'un build-up en Italie, en Suisse, Pays-Bas, Espagne, France, Irlande

2021 - 2025

Due diligence 

BDR THERMEA GROUP

EUREVIA

Solutions de régulation thermique

Due diligence financière dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans la thermo-régulation pour équipements de transport et bâtiments

Septembre 2022

Due diligence 

VCL

MedENGINE

Conseil en Life Science

Réalisation d'une due diligence dans le cadre de l'acquisition de deux entreprises du secteur MedTech

Novembre 2023

Due diligence 

FRIO ENTREPRISE
AZULIS capital

Appareils de stockage pour le vin

Due diligence dans le cadre de l'acquisition de Temptech (Norvège) et Diwa Klima (Allemagne)

2022 - 2024

Due diligence 

ZUCCHETTI

reservit

Logiciels

Due diligence dans le cadre de l'acquisition d'une cible spécialisée dans les solutions logicielles de réservation hôtelière

Septembre 2024

Due diligences

❖ Références récentes (sélection)

Due diligence  Salaison sèche Vendor due diligence financière de deux entités spécialisées dans la salaison sèche Avril 2025	Due diligence  TICC Due diligence financière de deux entités dans le secteur des essais, de l'inspection, de la certification et de la conformité. Septembre 2025	Due diligence  Diagnostics et inspections Due diligence financière d'une entreprise française spécialisée dans les diagnostics réglementaires et les services d'inspection technique. Juin 2025	Due diligence  Procédés de digestion anaérobie Due diligence financière en vue de l'acquisition d'une cible spécialisée dans les procédés de digestion anaérobie Octobre 2025	Due diligence  Groupe Solutions infrastructures et cloud Vendor due diligence financière en vue de la cession d'une société experte des solutions infrastructures et cloud Octobre 2025
---	--	--	--	--



Evaluation – Allocation Prix d'Acquisition (PPA)

❖ Références récentes (sélection)

PPA  Intelligence Solutions Allocation du prix d'acquisition du groupe Kpler dans le cadre d'un MBO. 2021	PPA  Radiologie Allocation du prix d'acquisition d'un groupe de radiologie en Suisse 2023	PPA  Securité Préparation des PPA du groupe sur leurs acquisitions (5 acquisitions par an) 2024	PPA  Produits capillaires Accompagnement au PPA du groupe et PPA des acquisitions du Groupe 2022	PPA  Jeux et paris PPA de la cible TripleFun acquise par le Groupe 2019
PPA  Articles puériculture Allocation du prix d'acquisition de Peek-a-Boo, groupe français d'articles puériculture 2021	PPA  Articles puériculture Allocation du prix d'acquisition de Childhome, groupe français d'articles de puériculture. 2021	PPA  Energie Revue des PPAs de cibles infrastructures acquises par Total Eren 2020	PPA  ESN PPA d'Infogène dans le cadre de sa reprise par le groupe Dentressangle 2022	PPA  Gestion de patrimoine Allocation du prix d'acquisition de 3 cibles acquises par le groupe Primonial 2023

Evaluation – Allocation Prix d'Acquisition (PPA)

❖ Références récentes (sélection)

PPA



Fintech

Estimation de la juste valeur de certains actifs incorporels et corporels dans le cadre du PPA de Novelpay

2024

PPA



Fintech

Allocation du prix d'acquisition de Marketpay, fintech du groupe Carrefour

2022

PPA



Fintech

Estimation de la juste valeur de certains actifs incorporels et corporels dans le cadre du PPA des actifs et passifs de l'Acoustic

2022

PPA



Audiovisuel

PPA de Crozaloc

2024

PPA



Fintech

Estimation de la juste valeur de certains actifs incorporels et corporels dans le cadre du PPA de Dejamobile

2022

PPA



Tuiles

PPA de la cible Tejas Borja acquise par le groupe

2023/2024

PPA



Tuiles

PPA de la cible La Escandella acquise par le groupe

2023/2024

Evaluation & Attestations d'équité

❖ Références récentes (sélection)

Evaluation

LATÉCOÈRE

Équipements
aéronautiques

Valorisation du groupe
Latécoère

2023

Evaluation

Crédit du Nord



Banque

Valorisation des prêts
dans le cadre de la
fusion avec la SG

2023

Evaluation



Producteur de vin

Evaluation
indépendante de M.
Chapoutier dans le
cadre d'un litige

2023

Evaluation



Raffinerie de sucre

Valorisation des filiales
sucrières du groupe
dans le cadre d'une
transaction

2023

Evaluation



Retail

Réalisation d'une
évaluation des fonds
propres du groupe GAP

2023

Evaluation

celio*

Retail

Evaluation du groupe
Celio (IAS 36)

2023

Evaluation



Industrie agro-alimentaire

Evaluation du groupe LM

2024

Evaluation



Industrie agro-alimentaire

Evaluation du groupe
Gelagri

2022

Evaluation



Banque

Valorisation des
groupes Crédit du
Nord et SG

2023

Attest. d'équité



Équipements de
télécommunications

Finalisation de
l'attestation d'équité
pour le groupe Vantiva

2023

Evaluation & Attestations d'équité

❖ Références récentes (sélection)

Evaluation



Automobile

Evaluation de 7 concessions pour le compte de Como Mercedes

2024

Evaluation



Logistique

Evaluation des terminaux 1 et 2 du port d'Abidjan

2023

Evaluation



Fonds d'investissement

Evaluation de Jasmin Capital

2024

Evaluation



Hôtels

Evaluation de l'Hôtel Martinez et de l'Hôtel du Louvre dans le cadre d'une réorganisation juridique

2024

Evaluation



Audiovisuel

Evaluation du groupe Iconoclast

2023

Evaluation



Fabricant de fenêtres

Evaluation de marque

2025

Evaluation



Services agricoles

Evaluation de Albaugh

2024

Evaluation



Logistique portuaire

Détermination du coût moyen pondéré du capital par pays d'activité

2024

Evaluation



Sport

Réalisation d'une mission de commissaire aux apports pour le groupe OL

2023

Révision PPA



Investisseurs du secteur agroalimentaire

Révision de l'allocation du prix d'acquisition de Mecatherm pour le compte d'Unigrains

2019

Modélisation financière & Management packages

❖ Références récentes (sélection)

Modélisation



Énergies renouvelables

Modélisation financière pour l'évaluation des SPV détenant des projets photovoltaïques et éoliens en Inde

2022

Modélisation



Électricité

Modélisation financière pour un projet de développement d'une centrale électrique au gaz

2022

Modélisation



Énergies renouvelables

Modélisation financière dans le cadre de la valorisation du renouvellement de la concession CNR

2022

Modélisation



Infrastructure

Modélisation financière du viaduc de Millau aux fins de l'évaluation de la participation de la CDC

2022

Modélisation



Infrastructure

Modélisation financière du groupe dans le cadre de la valorisation de la participation de la CDC

2022

Modélisation



Logistique portuaire

Evaluation de 2 filiales de Africa Global Logistics au Congo Kinshasa et au Congo Brazzaville

2024

Modélisation



Services portuaires

Evaluation des ports de Calais et Boulogne sur Mer

2024

Man. package



Transformation Digitale

Management Package réalisé au nom de Onepoint et Osborne Clarke

2023

Man. package



Service alimentaire surgelé

Management Package réalisé au nom de Osborne Clarke

2022

Man. package



Construction (Bois)

Management Package réalisé au nom de EBL Lexington et Baker McKenzie

2019

Modélisation financière & Management packages

❖ Références récentes (sélection)

Man. package



Biotechnologie

Management Package
réalisé au nom du
Management et calcul
de provisions (IFRS 2)

2022

Man. package



Exploitation minière

Management Package
réalisé au nom de AMG
et Srategos Venture

2023

Man. package



**Services de crypto-
monnaie**

Management Package
pour le compte de Ledger

2023

Man. package



**Solutions pour la sécurité
alimentaire**

Management Package
réalisé au nom du
Management et du prêteur

2022

Man. package



**Distributeur de matériaux
de construction**

Management Package
réalisé au nom de
White & Case

2022

Certifications statutaires et réglementaires (SMC)



❖ Références récentes (sélection)

SMC



Leasing

Apport et actions privilégiées pour le compte de Crédit Mutuel Private Equity

2024

SMC



Crédit

Transfert de contrats à Sogefinancement, filiale de la Société Générale

2024

SMC



Gestion de patrimoine

Conseil juridique sur l'acquisition d'une participation dans Crystal par Goldman Sachs Private Equity

2024

SMC



Conseil

Apport et actions privilégiées pour le compte de Wendel

2024

SMC



Fonds d'investissement

Certification de l'évaluation de la contribution d'une branche complète d'activité

2024

SMC



Immobilier

Conseil juridique

2024

SMC



Cosmétique

Conseil juridique

2024

SMC



Services financiers

Certification de la valorisation des actions Esker dans le cadre de l'acquisition de Bridgepoint et General Atlantic

2024

RSM France

5-7 rue des Italiens
75009 Paris
T +33(0) 1 47 63 67 00

RSM France est membre du réseau RSM.

Chaque membre du réseau RSM est un cabinet indépendant d'Audit, d'Expertise et de Conseil, exerçant pour son propre compte. Le réseau RSM en tant que tel n'est pas une entité juridique à part entière.

Le réseau RSM est géré par RSM International Limited, une société immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles (sous le numéro 4040598) dont le siège social est situé au 50 Cannon Street, London EC4N6JJ, United Kingdom.

La marque RSM et tous les droits de propriété intellectuelle utilisés par les membres du réseau sont la propriété de RSM International Association, une association régie par les articles 60 et suivants du Code civil Suisse et dont le siège est à Zoug.

© RSM International Association, 2026