



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



Welkom bij RSM
M&A Services

Lilian

One of the
RSM team



RSM, een betrokken sparringpartner

Werkzaam vanuit onze kantoren in Amsterdam en Utrecht zijn wij al decennialang een vertrouwd gezicht voor ondernemers en investeerders in Nederland en daarbuiten.

Deze brochure biedt inzicht in onze fullservice dienstverlening op het gebied van fusies en overnames en geeft het antwoord op de vraag waarom samenwerken met RSM M&A Services voor u de beste keuze is.

Welkom bij RSM.





RSM in Nederland

RSM is dé adviseur op het gebied van assurance, tax en consulting voor middelgrote organisaties en familiebedrijven op de nationale en internationale markt.



700

professionals



7

kantoren



18

partners

RSM wereldwijd

Wereldwijd is RSM het 6de grootste netwerk van onafhankelijke accountants, fiscalisten en consultants; in 120 landen met ruim 64.000 professionals. Zo zijn we internationaal verbonden en lokaal betrokken. Hierdoor bent u altijd verzekerd van up-to-date advisering en anticiperen wij op veranderingen in de nationale en internationale wetgeving.



Uw behoefte

Op dit moment spelen bij u wellicht één van onderstaande vragen:

- Overweegt u een fusie, overname of de verkoop van uw bedrijf?
- Wilt u een goed beeld krijgen van de financiële situatie van een te (ver)kopen bedrijf?
- Wilt u graag weten wat uw bedrijf waard is?
- Wilt u financieel of fiscaal due diligence-onderzoek laten uitvoeren?
- Bent u op zoek naar een internationale partner in aankoop- en/of verkoopbegeleiding?

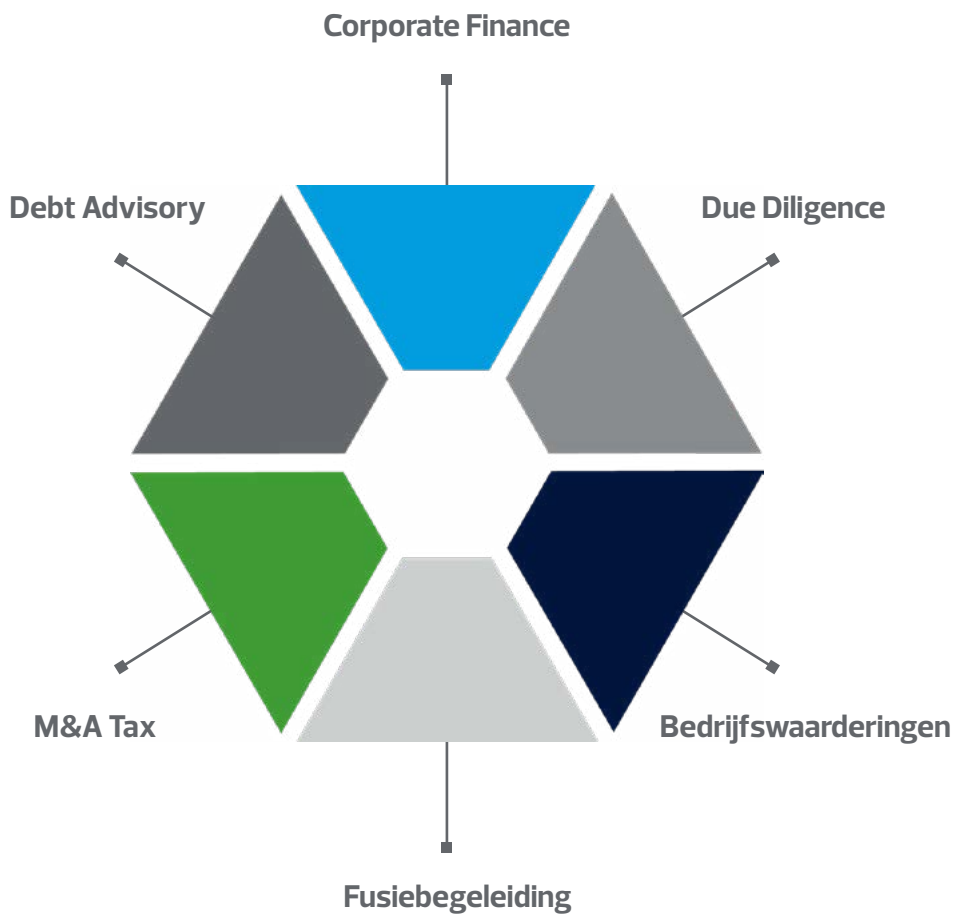
Zulke belangrijke vragen brengen veel operationele, financiële en fiscale uitdagingen met zich mee. Het is essentieel om alle mogelijke consequenties van een dergelijk vraagstuk duidelijk in beeld te hebben.

De ervaren adviseurs van RSM M&A Services ondersteunen u bij alle aspecten die in zulke situaties van belang zijn, waaronder:

- Corporate Finance;
- Financieel en Fiscaal Due Diligence;
- Bedrijfswaarderingen;
- Fusiebegeleiding;
- M&A Tax;
- Debt Advisory.



RSM M&A-diensten in Nederland



In deze brochure focussen we ons op de kern M&A-diensten van RSM. Voor meer informatie over onze overige diensten kan je terecht op onze website: rsmnl.com.

Corporate Finance

Een goede voorbereiding is cruciaal voor een succesvolle transactie. Bij RSM begeleiden wij u graag in dit proces. Met onze diepgaande kennis, grote betrokkenheid en ons brede nationale en internationale netwerk, hebben wij al veel mid-market bedrijven geholpen bij een snelle en gunstige aan- of verkoop.

Minimaliseer uw risico, maximaliseer de waarde

Of u nu een bedrijf wilt overnemen of uw eigen bedrijf wilt verkopen, in beide gevallen wilt u de deal onder optimale condities sluiten. U heeft een adviseur nodig met veel kennis van accountancy en belastingen én uitgebreide ervaring in het begeleiden van transacties. RSM heeft ruime ervaring in M&A Services en ons internationale netwerk behoort tot de grootste in de professionele dienstverlening.

Wie heeft baat bij aan- en verkoopbegeleiding?

RSM begeleidt bedrijven, particuliere aandeelhouders, managementteams en private-equity bij verkoop, fusies en overnames. Wij ondersteunen:

- **Directeur-grootaandeelhouders:** Bij de verkoop van hun onderneming om maximale waarde en optimale voorwaarden te realiseren.
- **Managementteams:** Bij onderhandelingen over voorwaarden en financiering voor een management-buy-out of -buy-in.
- **Private equity:** Bij het aan- en verkopen van deelnemingen.

- **Ondernemingen en directeur/aandeelhouders:** Bij het verkrijgen van eigen en vreemd vermogen voor groei, investeringen of herfinanciering.

Hoe gaan we te werk?

Wij verrichten diverse activiteiten voor u, waaronder:

- Totale procesbegeleiding van start tot overdracht.
- Opstellen van een transactiestrategie.
- Beoordelen van de waarde versus de prijs van de onderneming(en).
- Aanbieden van een onderneming met behulp van professionele presentaties in ons netwerk.
- Vinden van targets in ons netwerk.
- Procesbegeleiding van due diligence-onderzoek.
- Diverse analyses m.b.t. haalbaarheid, ondernemingsplan, vermogensstructuur, kasstromen, et cetera.
- De executiefase; marketing en contractfase.

Met ons internationale RSM-netwerk, momenteel het 6e grootste professional services netwerk wereldwijd, is de juiste koper of overname-target altijd dichtbij.

Financieel Due Diligence

Voor een succesvolle transactie is inzicht in de financiële situatie van het te (ver)kopen bedrijf cruciaal. Als koper wilt u zekerheid verkrijgen over de (financiële) performance van het aan te kopen bedrijf. Een due diligence-onderzoek biedt noodzakelijke informatie voor een succesvolle deal. RSM voert due diligence-opdrachten uit voor klanten in het (middelgrote) mkb.

Buy-side due diligence: voorkom verrassingen

Bij een overname is een due diligence-onderzoek zeer waardevol. Het zorgt ervoor dat u zeker weet dat de verkopende partij zijn bedrijf niet mooier voorstelt dan het is.

Wij analyseren de financiële prestaties en financiële posities, en optioneel de fiscale posities van de onderneming. Het rapport brengt de juiste financiële cijfers en potentiële risico's en kansen in kaart, zodat u onaangename verrassingen voorkomt en een gunstige prijs kunt bedingen. We komen met concrete adviezen hoe om te gaan met onze bevindingen in de bepaling van een koopprijs.

Vendor due diligence: verkoop uw bedrijf optimaal

Wilt u uw bedrijf verkopen, dan kan RSM een onafhankelijk vendor due diligence-onderzoek voor u uitvoeren. Wij identificeren potentiële issues, zodat u deze tijdig kunt oplossen en ze geen belemmering vormen in het onderhandelingsproces. Ook helpen we u om het werkkapitaal, dat niet vergoed wordt in de transactie, goed te managen.

Op basis van de jaarrekening, managementinformatie, gesprekken en diepgaande analyses van de P&L, balans en geldstromen, schrijven wij een due diligence-rapport. Dit rapport onderbouwt de waarde van uw onderneming en helpt u een overtuigend, cijfermatig onderbouwd verhaal aan potentiële kopers te presenteren. Deze aanpak komt de snelheid en competitiviteit van het proces ten goede.

Waarom RSM?

Tijd en middelen zijn schaars bij een transactie. De specialisten van RSM geven snel inzicht in de belangrijkste risico's en kansen en houden u voortdurend geïnformeerd. Dankzij jarenlange ervaring met diverse typen bedrijven, zoals familiebedrijven, private equity, en bedrijven in verschillende sectoren, weten onze due diligence-specialisten precies waar de focus moet liggen en kunnen zij dit verwerken in begrijpelijke rapportages.

Door onze focus op mkb-bedrijven hebben wij een diepgaand begrip van ondernemingen van deze omvang. We weten dat bepaalde standaardinformatie, die bij grotere bedrijven vanzelfsprekend is, vaak nog niet aanwezig is. Dit vraagt om pragmatisme en creativiteit, iets wat voor ons dagelijkse praktijk is. Wij begrijpen u.

Bedrijfswaarderingen

Wilt u de waarde van uw bedrijf laten bepalen voor een fusie, overname, uitkoop van aandeelhouders, echtscheiding, herstructurering of verkoop? RSM biedt nauwkeurig inzicht in de economische en fiscale waarde van uw bedrijf. Wij leveren altijd maatwerk, waarbij we specifiek kijken naar uw onderneming, de markt en de belangrijkste value drivers binnen uw bedrijf.

Wat zijn onze specialisaties?

RSM heeft een toonaangevende waarderingspraktijk in Nederland met meerdere Register Valuators (RV) die gespecialiseerd zijn in:

- Waarderingen bij M&A-kwesties
- Waarderingen bij juridische geschillen
- Waarderingen voor fiscale doeleinden
- Waarderingen voor verslaggevingsdoeleinden

Denk onder meer aan:

- Optimaliseren van de bedrijfswaarde en verkoopklaar maken (Value Based Management)
- Waardering van start-ups.
- Private equity / fondsen / portfolio waarderungen
- Waardering voor financiële verslaggeving: Impairment, Purchase Price Allocation (PPA), waardering van financiële instrumenten
- Waardering van immateriële vaste activa en intellectueel eigendom
- Goodwill bepaling en minderheidspakketten
- Herstructureren
- Fiscale waarderungen t.b.v. de Belastingdienst, zoals de BOR, erf- en schenkbelasting alsmede (grensoverschrijdende) herstructureren.

Hoe gaat RSM te werk bij bedrijfswaarderingen?

Wij beginnen elk waarderingstraject met een uitgebreide intake om uw onderneming goed te leren kennen. Dit helpt ons de juiste waarderingsbenadering te kiezen.

We analyseren de volledige situatie met een toekomstgerichte blik: hoe staat het bedrijf ervoor en wat zijn de prognoses? We bekijken de bedrijfsstrategie, juridische en fiscale issues, en marktontwikkelingen. Deze informatie kwantificeren we om de bedrijfswaarde te bepalen.

U ontvangt een goed gedocumenteerd rapport, geschikt voor desbetreffende doeleinde. Wij bespreken dit rapport uitgebreid met u, zodat u optimaal inzicht krijgt in het waarderingsproces.

Wij hebben kennis van uw sector

RSM richt zich hoofdzakelijk op de mid-market en heeft dankzij haar internationale netwerk van RSM-kantoren uitgebreide ervaring opgedaan in diverse sectoren. De stevige M&A-adviespraktijk heeft in Europa een groot aantal transacties mogen begeleiden.



Bovenstaand overzicht toont het aantal Europese transacties in 2024

Waarom RSM?

Er zijn diverse redenen waarom RSM voor u de ideale partner is voor uw zakelijke behoeften. Enkele kernpunten die aantonen waarom kiezen voor RSM een strategische beslissing is voor een succesvolle samenwerking:

- Wij luisteren niet alleen, maar wij begrijpen u. Wij noemen dat 'The Power of Being Understood'.
- Wij hebben kennis van de (inter-)nationale fusie en overnamemarkt.
- U profiteert van onze internationale verbondenheid dankzij het wereldwijde RSM-netwerk.
- Procesmanagement: centraal aanspreekpunt gedurende het gehele traject.
- Onze specialisten advisereren niet alleen, maar zijn ook eigenzinnige sparringpartners.
- Wij leveren kwaliteit door onze pragmatiek, ervaring en proactieve aanpak; daarin blinken we uit en bieden oplossingen die echt werken.

Zij gingen u succesvol voor

Ontdek onze mooie M&A-credentials, waarbij we succesvolle transacties hebben geleid in diverse sectoren.

Corporate Finance

Acted as a financial advisor to



in entering a strategic partnership with



Corporate Finance

Acted as a financial advisor to



In the sale to



Corporate Finance

Acted as a financial advisor to



in the sale of their security services activities to



Corporate Finance

Acted as a financial advisor to



in the sale to



Corporate Finance

Acted as a financial advisor to



in the sale to



Due Diligence

Provided due diligence services to



In the acquisition of



Due Diligence

Provided due diligence services to



In the acquisition of



Due Diligence

Provided due diligence services to



In the acquisition of



Due Diligence

Provided due diligence services to



In the acquisition of





Emmanuel

One of the
RSM team



Klaar voor de volgende stap?

Hartelijk bedankt voor de tijd die u heeft genomen om onze M&A-brochure te verkennen. Bij RSM gaan we verder dan zakelijke transacties; we creëren partnerschappen en begeleiden u met toewijding en expertise door elke fase van uw groeireis. Onze betrokkenheid is geworteld in een gedeelde visie van succes, waarbij we niet alleen uw doelen begrijpen maar ze ook verwezenlijken – zowel nationaal als internationaal.

Als hechte organisatie geloven we sterk in de kracht van persoonlijke verbindingen. Of u nu een ondernemer bent die klaar is voor een nieuwe stap of een investeerder die kansen wil verkennen, wij staan klaar om uw visie werkelijkheid te maken. Aarzel niet om contact met ons op te nemen. Samen kunnen we de volgende succesvolle stap in uw onderneming zetten.

Wij staan voor u klaar.



Cora van Dijk
Partner

+31(0)6 54 38 48 03
cvdijk@rsmnl.nl



Marcel Vlaar
Partner

+31(0)6 47 98 24 45
mvlaar@rsmnl.nl



Notities

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



rsmnl.com

De in deze brochure (versie 2025) opgenomen informatie is van algemene aard en heeft geen betrekking op de specifieke omstandigheden van een bepaald individu of een bepaalde entiteit. Hoewel bij de totstandkoming van dit nieuwsbericht de grootst mogelijke zorgvuldigheid is betracht, kunnen wij niet garanderen dat de daarin opgenomen informatie op de datum van ontvangst juist en volledig is of dat in de toekomst zal blijven. Op grond van deze informatie dient geen actie ondernomen te worden zonder adequate professionele advisering. RSM Netherlands Holding N.V. kan niet aansprakelijk worden gesteld voor eventuele onjuistheden en de gevolgen hiervan.