

The background of the slide features a light blue, semi-transparent image of a room. On the left, there is a large, leafy plant. In the center, a bright window allows light to stream in, creating a pattern of light and shadow on the floor. The overall aesthetic is clean and professional.

*Zoom sur notre offre en matière
d'accompagnement à la gestion de
portefeuille*

ZOOM SUR L'ACCOMPAGNEMENT A LA GESTION DE PORTEFEUILLE

Notre approche multi dimensionnelle a pour objectif d'augmenter la valeur globale de votre portefeuille

Nous vous accompagnons dans l'évaluation de la valeur de votre portefeuille en regardant un certain nombre de dimensions :

- ▶ **La valeur financière** du portefeuille, mais également sa **valeur stratégique**
- ▶ La valeur **des participations ou activités** elles-mêmes, et **du portefeuille** comme un tout

Dans cette mesure, nous vous proposons une revue de portefeuille reposant sur une analyse des dimensions suivantes :

Une analyse de la valeur patrimoniale, participation par participation

Une analyse de la valeur du portefeuille comme un tout

ZOOM SUR L'ACCOMPAGNEMENT A LA GESTION DE PORTEFEUILLE

Zoom sur chaque volet de l'analyse

Analyse de la valeur patrimoniale d'une participation

Afin de mesurer la valeur d'une participation prise individuellement pour décider de la céder ou de la consolider, on s'appuie sur deux dimensions :

- 1 Financière :**
 - ▶ **À date :** Performance économique, niveau de rentabilité, génération de cash, solidité financière...
 - ▶ **À 5 à 10 ans :** Perspectives financières à moyen et long terme, projections de chiffre d'affaires, d'EBITDA, de flux de trésorerie, potentiel de revalorisation selon les scénarios de croissance...
- 2 Stratégique :**
 - ▶ **À date :** Contribution à la stratégie globale, alignement avec la thèse d'investissement, existence de synergies concrètes (industrielles, commerciales, technologiques), rôle dans l'écosystème...
 - ▶ **À 5 à 10 ans :** Potentiel à devenir un actif différenciant, à renforcer des positions sur des marchés clés, à créer des avantages compétitifs durables ou à ouvrir de nouveaux relais de croissance...

Analyse de la valeur du portefeuille dans son ensemble

Afin de mesurer la valeur du portefeuille comme un tout, on s'appuie également sur deux dimensions :

- 1 Financière :**
 - ▶ **À date :** Valorisations des participations, rentabilité globale, rendement financier moyen, contribution de chaque actif aux résultats consolidés, solidité économique du portefeuille...
 - ▶ **À 5 à 10 ans :** Capacité du portefeuille à créer de la valeur dans la durée, évolution financière à moyen et long terme, relais de croissance et éventuels besoins de réallocation...
- 2 Stratégique :**
 - ▶ **À date :** Cohérence d'ensemble du portefeuille avec la thèse d'investissement, complémentarité entre les participations, couverture sectorielle et géographique, équilibre entre les différents profils d'actifs...
 - ▶ **À 5 à 10 ans :** Evolution du portefeuille vers une configuration plus résiliente, plus alignée avec les ambitions futures, capable de capter les tendances émergentes, de réduire les dépendances critiques, de renforcer les positions clés...

ZOOM SUR L'ACCOMPAGNEMENT À LA GESTION DE PORTEFEUILLE

Tout au long du parcours d'acquisition, nous vous proposons un regard stratégique et opérationnel aguerri

A la suite de la revue de portefeuille, nous saurons vous accompagner pour mettre en œuvre les orientations stratégiques identifiées, comprenant :

Par la practice Private Equity de Kéa



En particulier, notre dispositif unique combinant les expertises d'Operating Partners et de Senior Partners couvrant un large panel d'expertises sectorielles et fonctionnelles vous dotera de :



Un challenge de votre screening afin d'identifier les cibles au plus fort potentiel, **des éléments de benchmark** permettant de mieux comprendre les forces et faiblesses de la proposition de valeur des sociétés cibles, **une analyse de la cohérence des cibles** visées avec des éléments de la thèse d'investissement tels que les aspects réputationnels ou ESG

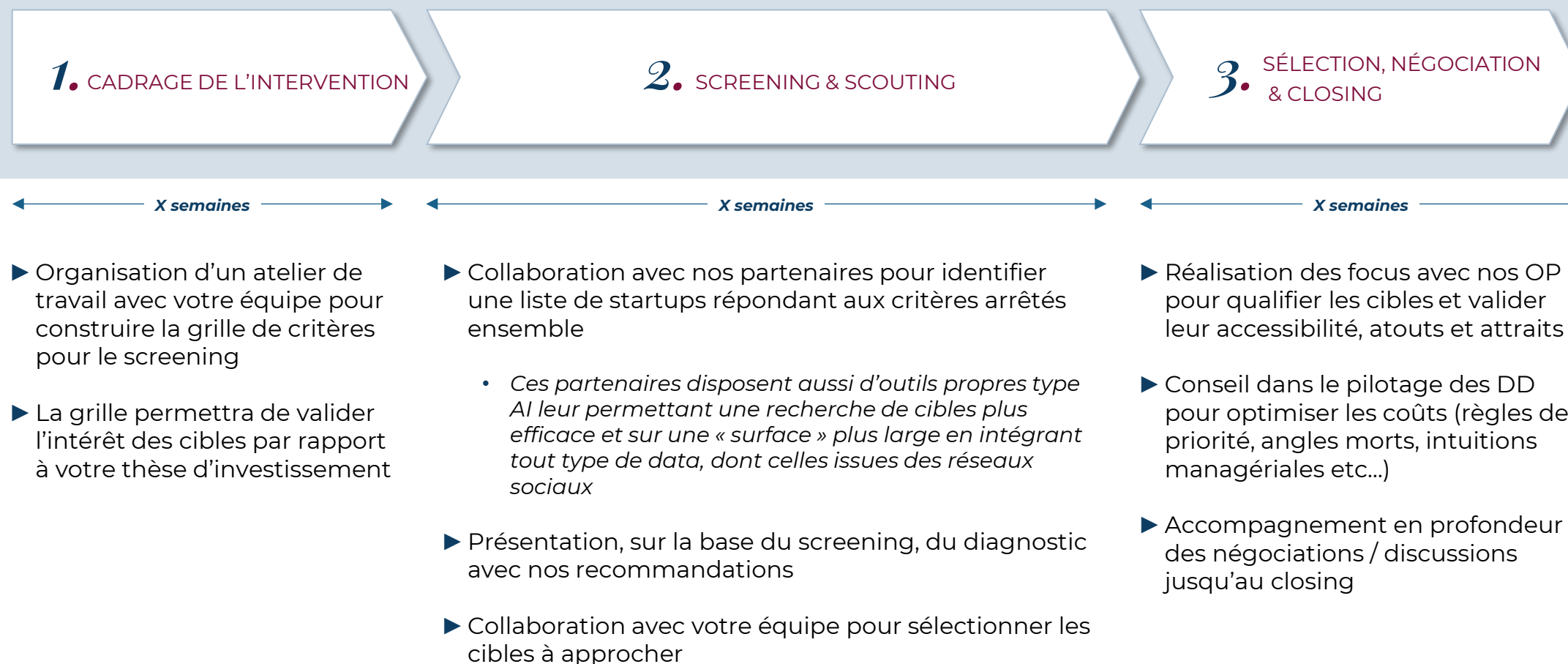


Un regard complémentaire au scouting de votre équipe interne, voire l'apport de **propositions nouvelles** grâce à notre réseau de partenaires et à nos filiales ; avec une focale en matière **d'acquisitions disruptives**



L'identification des facteurs clés de succès permettant de dérisquer la prise de participation ou d'en accélérer le scaling, parmi lesquels de possibles **partenariats**

ZOOM SUR L'ACCOMPAGNEMENT A LA GESTION DE PORTEFEUILLE

Un accompagnement qui peut être structuré en 3 étapes

ZOOM SUR L'ACCOMPAGNEMENT À LA DE GESTION DE PORTEFEUILLE

Zoom : notre accompagnement à la gestion de portefeuille pour un acteur corporate

Le portefeuille de participations d'un corporate a vocation à participer directement au *renforcement stratégique et opérationnel* du groupe. C'est pourquoi nous avons conçu une méthodologie d'accompagnement intégrant cette spécificité :

- ▶ Une recherche, dans la thèse d'investissement de *synergies avec les activités du groupe*
- ▶ Une prise en compte dans la mesure de la valeur des participations et du portefeuille de la contribution à la *résilience de l'entreprise au global* : résilience financière, managériale et compétentielle, sociale et sociétale, en matière de gouvernance, mais aussi résilience face aux risques environnementaux, aux ruptures démographiques, technologiques, géopolitiques...

Une analyse de la valeur patrimoniale,
participation par participation

Une analyse de la valeur du portefeuille
comme un tout

Une analyse du portefeuille comme
contributif de la résilience de
l'entreprise

Parce qu'un directeur M&A peut rencontrer dans ses opérations d'acquisitions ou de cessions des difficultés liées à des conflits d'agenda avec les directeurs de BU, cette analyse lui permettra de pouvoir appuyer ses choix par une *analyse particulièrement objectivée des objets considérés*.

**Opvise propose une *nouvelle façon*
d'apporter de la *valeur ajoutée aux*
*directions générales.***

En associant les forces de l'operating partner "classique" et d'un senior partner en conseil de direction générale, Opvise offre à ses clients une synergie inédite, particulièrement opérante et adaptée aux besoins actuels du marché. Nous vous garantissons un accompagnement fondé sur un label de qualité.

**Opvise est une filiale du *Groupe Kéa*,
cabinet de conseil en stratégie et
transformation.**

105 avenue Raymond Poincaré
75 116 Paris
www.opvise.fr