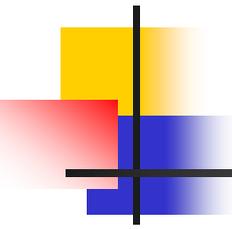


PROCESSUS CESSION D'ENTREPRISE

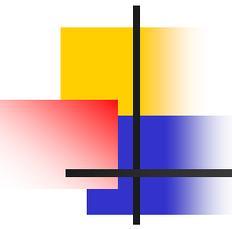
*Une présentation JSC Consultants
Janvier 2011*



Objet de cette présentation :

Organiser l'intervention de JSC Consultants dans l'opération de cession de la société Eurocomposant, en tenant compte :

- de la mission confiée à l'Expert-comptable de la Société,
- de l'ensemble des tâches nécessaires à la conduite de cette opération
- des caractéristiques d'Eurocomposant.

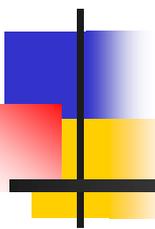


Processus en trois parties

1. Prospection visant à faire se prononcer des candidats,
2. Processus de négociation par candidat.
3. Ingénierie financière, juridique et fiscale.

Troisième partie : l'ingénierie financière, juridique et fiscale de l'opération.

ORGANISATION FINANCIERE, JURIDIQUE ET FISCALE					Janvier			Février			Mars			Avril			Mai			Juin			Juillet			Août			Sept.			Oct.			Nov.									
	commentés	IDP	hor	XPRT	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
ANALYSE PATRIMONIALE		x	30																																									
Régime matrimonial		x																																										
Enfants		x																																										
Répartition capital		x																																										
Répartition NP/U		x																																										
Détention de l'immobilier		x																																										
Répartition des revenus		x																																										
Situation ISF		x																																										
Estimation de la retraite		x		x																																								
Estimation de l'impôt sur la plus-value		x																																										
ANALYSE DES OBJECTIFS		x	2																																									
MISE EN PLACE DES OPTIMISATIONS		x	15																																									
Donations en PP avant cession		x																																										
Donations en NP avant cession		x																																										
apport à société		x		x																																								
délocaliation		x																																										
OPTimisation ISF		x																																										
Choix des placements- appels d'offres		x																																										
Organisation des revenus post cession		x																																										
bilan patrimonial dynamique		x	10																																									
allocation stratégique du patrimoine		x	5																																									
allocation stratégique du portefeuille financier		x	5																																									
allocation stratégique du portefeuille immobilier		x	1																																									
allocation tactique du portefeuille financier		x	5																																									
allocation tactique du portefeuille immobilier		x	1																																									
TOTAL 2		x	44																																									



Le cas particulier De TechnoComp

*Répartition des missions entre IDP et Expert
Comptable pour les 2 premières parties de
l'opération.*

Eurocomposant : partage de l'approche :

TACHES DANS LE CAS DE CESSION	Comments	QUI?		
		IDP	hor	XPRT
Lettre de mission		X		X
Clôture cptes 2010	exercice?			X
Rapport CAC				X
AGO	dividendes			X
Budget 2011	spécifique	X	2	X
Plan à 5 ans	spécifique	X	10	X
reporting	spécifique	X	1	X
Valorisation (note)	6 pages	X	10	
ciblage fonds		X	5	
ciblage fabricants		X	5	
ciblage distributeurs		X	5	
ciblage étrangers		X	5	
Prospectus	1 page	X	1	
Note aveugle	1 page	X	1	
Accord confidentialité	2 pages	X	1	
Memo de présentation	20 pages	X	20	
data room électronique	prépa+++	X		X
prospections fonds		X	5	
prospections fabricants		X	5	
prospections distributeurs		X	5	
prospections étrangers		X	5	
TOTAL 1			101	

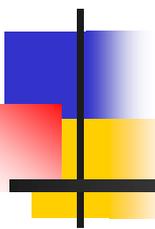
Eurocomposant : processus par candidat

	Comments	IDP	hor	XPRT
premier RV	filtre	X	5	
accord confidentialité		X		
memo de présentation	marqué	X		
confirmation intérêt	écrite	X		
vérification capacité de faire	fincière	X	5	
Ouverture data room elect.	clefs	X		X
premier RV propriétaires	hors site	X	5	
questions complémentaires			2	X
deuxième RV propriétaires	sur site	X	5	X
questions complémentaires			2	X
Autres réunions		X	20	X
Lettre d'intention				
Analyse lettre		X	5	X
Information personnel	CE	X	5	X
Organisation duedil		X	20	X
Due Diligence		X	10	X
Term sheet cession		X	20	X
Term sheet GAP		X	20	X
Term sheet accompagnement		X	20	
Relecture actes		X	20	X
Closing 1		X	10	X
Cloture comptes closing		X	10	X
Closing 2		X	5	X
Gestion générale		X	10	X
TOTAL 2			199	

Evaluation du prix de revient de la transaction :

Récapitulatif	
nombre d'hommes/tâche	1.5
soit heures approche	151.5
soit heures par candidat	298.5
Nbre de candidats	3
soit heures négo	895.5
NBRE TOTAL D'HEURES	1047
Prix de revient de l'heure €	300
total PR intervention €	314 100

Non compris : frais de rédaction d'actes, analyse et optimisation de la situation patrimoniale des cédants.



Merci de votre attention....

Une présentation JSC Consultants