Votre projet de reprise

Analyse de cible, lettre d'intention, audits, financements, closing…
un accompagnement Weluma pour sécuriser votre projet de reprise,
avant et après la signature.

Weluma

2026

Vos enjeux

01

Weluma

Ce que les repreneurs doivent sécuriser



L'enjeu est de s'assurer de la réalité économique, les risques et le financement.

Comprendre

Le modèle économique, les marges, la trésorerie et les besoins de financement.

Évaluer

La valeur de la cible, les hypothèses retenues et la soutenabilité du prix.

Sécuriser

Les risques financiers, comptables, fiscaux, sociaux et juridiques avant de s'engager.

Décider

Avancer, renégocier ou renoncer avec une vision claire des priorités.

La reprise réussie commence avant la négociation.
Elle repose sur une lecture fiable du dossier.

Notre accompagnement



We

François DUBLOIS pilote l'accompagnement des repreneurs individuels avec une équipe dédiée, formée à sa méthode et mobilisée selon les besoins de chaque opération.

Weluma

02

Un parcours structuré, du premier dossier au closing

01 — Avant la lettre d'intention

Analyse initiale de la cible, étude financière, évaluation, plan de financement, analyse approfondie et modélisation et contribution à la lettre d'intention (LOI)

Phase offerte.

02 — Après la lettre d'intention

Audits financier et comptable, fiscal et social, sur la base d'un périmètre défini.

Mission sur devis.

03 — Jusqu'au closing

Coordination avec l'avocat, relecture des actes, recherche de financement et suivi des conditions.

Mission sur devis.

Une méthode éprouvée, portée par François DUBLOIS et déployée par une équipe dédiée jusqu'au closing.

01. ANALYSE DE CIBLE

Valider la pertinence du dossier avant de s'engager

L'analyse de la cible et l'accompagnement jusqu'à la lettre d'intention sont réalisés sans honoraires.



Étude financière

Lecture des comptes, rentabilité, BFR, trésorerie, dette, qualité des indicateurs.



Évaluation

Appréciation du prix, multiples, cohérence des hypothèses et premières zones de négociation.



Plan de financement

Apport, dette, capacité de remboursement, scénarios de structuration et calendrier.



Avis de faisabilité

Synthèse des points clés : poursuivre, renégocier, approfondir ou renoncer.

Cette première analyse du dossier est réalisée gratuitement.

01. LETTRE D'INTENTION

Formaliser l'intention sans figer les risques

La lettre d'intention doit cadrer l'opération, protéger le repreneur et ouvrir la phase d'audit.

Ce que nous préparons

- Termes économiques de l'offre
- Conditions suspensives
- Périmètre d'exclusivité
- Calendrier et jalons

Ce que nous sécurisons

- Hypothèses de prix
- Besoin d'audit
- Plan de financement
- Points de vigilance à négocier

Avec votre avocat

Weluma prépare et sécurise les éléments financiers et économiques de la lettre d'intention, en coordination avec l'avocat du repreneur.

Objectif : entrer en exclusivité avec un cadre clair, négociable et sécurisant.

02. AUDITS APRÈS LOI

Auditer pour transformer l'intuition en décision

Après la signature de la lettre d'intention, Weluma peut réaliser les audits nécessaires selon le périmètre de la cible.

Audit financier & comptable

Qualité du chiffre d'affaires, marges, BFR, trésorerie, dettes, provisions, cut-off, retraitements.

Audit fiscal

Risques déclaratifs, TVA, IS, taxes, contrôles en cours, positions sensibles et passifs éventuels.

Audit social

Effectifs, paie, contrats, rémunérations, passifs sociaux, contentieux, obligations et conventions collectives.

Les audits font l'objet d'un devis adapté au périmètre, au calendrier et aux risques identifiés.

03. JUSQU'AU CLOSING

Rester aux côtés du repreneur jusqu'à la signature



François DUBLOIS pilote l'accompagnement du repreneur et la coordination avec son avocat. Il s'appuie sur une équipe dédiée pour les analyses, le financement, le suivi des conditions et la préparation du closing.

Relecture financière des actes Cohérence avec le prix, les ajustements, les garanties et les conclusions d'audit.	**Recherche de financement** Préparation du dossier bancaire, échanges avec financeurs et structuration de la dette.	**Suivi des conditions** Conditions suspensives, calendrier, points restant à lever, documents attendus.	**Arbitrages de négociation** Prioriser ce qui doit être renégocié, encadré ou documenté avant le closing.

Un accompagnement opérationnel, au service de la décision et de l'exécution.

APRÈS LE CLOSING

Transformer la reprise en trajectoire de pilotage

Une fois l'opération réalisée, Weluma peut accompagner l'entreprise reprise en expertise comptable, pilotage financier, paie et, lorsque les règles d'indépendance le permettent, en commissariat aux comptes.

Expertise comptable	Commissariat aux comptes	Pilotage post-reprise	Social & paie
Tenue, révision, comptes annuels, reporting, fiscalité, pilotage de la trésorerie.	CAC lorsque la mission est compatible et réalisée dans le respect des règles d'indépendance.	Tableaux de bord, suivi du plan de financement, intégration, marges et contrôle interne.	Paie, administration du personnel, audit social et accompagnement RH.

De l'opération à l'accompagnement dans la durée.

Option Sourcing

03

Weluma

Et si la cible reste à trouver ?
Optez pour le pack sourcing



Pour les repreneurs qui n'ont pas encore identifié de cible pertinente, Weluma propose en complément une mission de sourcing.

Cadrage du projet	Recherche de cibles	Qualification	OPTION SOURCING
Critères de recherche, secteurs, taille, géographie, calendrier et capacité d'investissement.	Identification d'entreprises et de dossiers compatibles avec le projet, disponibles ou à approcher.	Première lecture des cibles pour retenir celles qui méritent une analyse approfondie.	**4 K€ HT** Prix de l'option Activée uniquement à la demande du repreneur.

Les cibles retenues bénéficient ensuite de l'accompagnement complet, de l'analyse au closing.

OPTION SOURCING — QUALIFICATION DES CIBLES

Filtrer les dossiers pour concentrer les efforts

Chaque cible identifiée fait l'objet d'une première lecture structurée afin de valider son intérêt et de préparer les demandes utiles.

Ce que nous analysons

- Périmètre de reprise
- Activité et modèle économique
- Premiers indicateurs disponibles
- Cohérence avec les critères

Ce que nous demandons

- Éléments financiers complémentaires
- Informations opérationnelles
- Points de vigilance à documenter
- Conditions de poursuite

Restitution

Weluma restitue les points clés pour décider rapidement : poursuivre, approfondir, renoncer ou préparer une approche.

Objectif : alimenter le repreneur avec un flux de cibles exploitable, qualifié et actionnable.

Expérience transactionnelle

04

Weluma

25 ans d'expérience au service des repreneurs

Une expertise développée et portée historiquement par François DUBLOIS, aujourd'hui transmise à une équipe dédiée au sein de Weluma.

25 ans

d'expérience en transmission et reprise d'entreprise

+150

opérations accompagnées jusqu'à leur réalisation

≈ 1

closing par mois sur la période récente

≈7

dossiers étudiés en moyenne pour une opération menée au closing

Quelques opérations publiées

Réseau Optique — Optique



Andric — Industrie agroalimentaire



Activise — Événementiel



Tethys — Armement



Hexatio — Informatique



LDE — Matériel électrique



Notre rôle est de vous aider à prendre la bonne décision : poursuivre, approfondir, renégocier ou renoncer.

Équipe dédiée

05

Weluma

Une expertise transmise, une équipe structurée



François DUBLOIS
— Associé référent

PILOTAGE DE L'OPÉRATION

- analyse stratégique du dossier
- validation de l'évaluation et du financement
- accompagnement de la négociation
- coordination avec l'avocat et les financeurs
- supervision jusqu'au closing



Heidi LEUNG
— Associée

SUPERVISION & SECOND REGARD

- revue des analyses et des conclusions
- participation aux décisions clés
- mobilisation des expertises Weluma
- continuité de l'accompagnement



Louis GAVRILOFF
— Manager

COORDINATION & ANALYSES FINANCIÈRES

- analyse financière de la cible
- évaluation et modélisation
- construction du plan de financement
- coordination des audits et du calendrier



Rémi GALLAY
— Chargé de clientèle

TRAVAUX D'ANALYSE & SUIVI OPÉRATIONNEL

- collecte et fiabilisation des informations
- préparation des analyses
- suivi de la documentation et de la data room
- préparation des restitutions et des points de suivi



Laura GIZARD
— Assistante de direction

COORDINATRICE DE PROJET & RELATION CLIENT

- point de contact pour l'organisation des échanges
- planification des rendez-vous et coordination des intervenants
- suivi du calendrier et des prochaines étapes
- fluidification de la communication tout au long de la mission

Pourquoi Weluma ?

- **Une équipe dédiée pour piloter l'opération, un cabinet pluridisciplinaire pour en sécuriser chaque dimension.** Des expertises utiles aux projets de reprise : finance, audit, comptabilité, fiscalité, social, droit et pilotage.

- **Des collaborateurs qui s'engagent à accompagner votre réflexion et vos actions à toutes les étapes de la transaction.** Chaque étape de votre projet est importante et nécessite une collaboration quasi « fusionnelle ».

- **Un accompagnement jusqu'à la lettre d'intention est réalisé sans honoraires.** Les audits et l'accompagnement jusqu'au closing font l'objet d'un devis adapté.

- **François DUBLOIS demeure personnellement impliqué dans les décisions structurantes et la supervision de chaque opération.** Un premier échange confidentiel avec François DUBLOIS pour comprendre votre projet, les éléments disponibles et les priorités de votre dossier. L'équipe dédiée est ensuite mobilisée selon les besoins de l'opération.

We | ~ 10M€ de CA • 90 collaborateurs • 8 associés impliqués • 6+ pôles de compétences

« Toute transaction nécessite un engagement important et une confiance mutuelle. Quel que soit votre projet, nous savons combien les enjeux humains et financiers sont importants. Cela implique une grande rigueur, une réactivité permanente et implique que nous passions beaucoup de temps ensemble ! »

We

François DUBLOIS
Pôle Conseil stratégique & accompagnement

l.gizard@weluma.com
06.38.34.52.65

www.weluma.com Suivez-nous sur

Weluma

Groupe de conseil vecteur de clarté