



**Positive Capital**

Le capital utile



YOU LEAD  
WE DEAL

Fusions-Acquisitions  
Financement



# Positive Capital

Le capital utile

## Une vision experte et créative de la banque d'affaires.

En capitalisant sur les compétences en analyse financière sectorielle, en services d'investissements et en ingénierie patrimoniale, Positive Capital vous propose une vision intégrée et indépendante pour faire émerger des solutions financières innovantes, personnalisées et durables.

Notre proposition de valeur apporte aux actionnaires et dirigeants d'entreprises une identification des instruments financiers les plus appropriés en matière de valorisation, de coût du capital, de gouvernance et de montage de l'opération.

Notre équipe est investie quotidiennement à vos côtés pour accompagner votre croissance et vos succès.

## Une offre complète

### Services de la banque d'affaires sur-mesure, à forte valeur ajoutée.

« Pouvoir compter sur des acteurs agiles afin de transformer les transactions en succès ».

#### NOTRE AMBITION: MAXIMISER LES INTÉRÊTS DE NOS CLIENTS.

- **Créer de la valeur** avec les opérations de haut de bilan
- **Un travail en synergie** de manière agile
- **Des conseils sur-mesure** à la hauteur des enjeux financiers
- **Une facturation transparente** Forfait + commission de succès



#### Pré-Série A

- IP/IT
- 1<sup>ers</sup> clients

#### Série A

- Accélération

#### Série B

- Accélération
- Croissance externe
- Internationalisation

#### Acquisition

- Consolidation
- Tech-acquisition
- Tech-intégration
- Internationalisation

#### Cession

- à un acquéreur stratégique
- à un fonds de LBO ou de growth equity (majoritaire ou minoritaire)

#### Refinancement

- et/ou levée de dette obligataire
- et/ou levée de dette bancaire

 **+ 65**  
Missions

 **> 45**  
Partenaires  
M&A monde

 **3**  
Paris, Lyon  
Bordeaux

 **13000720**  
ORIAS  
CNIF - AFITE

Des entrepreneurs pour les entrepreneurs.

STRATÉGISTE &  
CORPORATE FINANCE

RUDOLPHE MICHAU

**Sa mission:** Créer de la valeur avec les opérations de haut de bilan

**Sa signature:** Bien communiquer, c'est déjà convaincre. Bien comprendre, c'est déjà adhérer



INGÉNIEUR &  
CORPORATE FINANCE

THOMAS TCHEUDJIO

**Sa mission:** Analyser les arguments économiques et financiers

**Sa signature:** Maximiser la valeur de transaction et défendre les intérêts du client



PHARMD &  
CORPORATE FINANCE

JEAN-CHARLES BROSSE

**Sa mission:** Elaborer une stratégie financière et identifier les contreparties

**Sa signature:** Construire en équipe et en confiance pour atteindre du résultat et réussir



EXPERT COMPTABLE &  
CORPORATE FINANCE

DAVID DOUKHAN

**Sa mission:** Faire parler les chiffres pour défendre le montage et la valorisation de façon crédible.

**Sa signature:** Closer, closer et encore closer



## Pourquoi nos clients nous choisissent-ils ?

La culture de l'excellence et la capacité à dépasser les attentes de nos clients.



### Economie & Finance

Leviers de création de valeur  
Argumentation analytique  
Pouvoir de négociation



### “Deal maker”

Forte capacité de négociation  
Méthodologie éprouvée  
Taux de réussite: 90%



### Spécialiste des “Tech”

Déclencher les tech-acquisitions  
business model innovant  
Technologie innovante



### Equipe solide et stable

Leviers de création de valeur  
Facteurs de compétitivité  
Pouvoir de négociation



### Déontologie

Respect des règles déontologiques  
Dévouement complet et loyal  
Intuitu Personae



### Secret des affaires

Indépendant = pas de conflit d'intérêts  
Maîtrise de la confidentialité  
Information sécurisée

Missions des derniers mois

Closed

**Buyout minoritaire**

**GSA Logistics**  
Mars 2019 | *Logistique & Transport*

**Restructuration de la dette**

**Confidentiel** | €5,5m  
Juin 2019 | *Agritech*

**Capital risque**

**Cocoon Space** | €2,1m  
Septembre 2019 | *Proptech*

En cours

**Croissance externe**

**Confidentiel**  
Octobre 2019 | *B2B Consulting*

**Buyout majoritaire**

**Confidentiel**  
Novembre 2019 | *Adtech*

**Buyout minoritaire**

**Confidentiel**  
December 2019 | *Edtech*

## Références



### PropTech

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Agence de voyages

- Cession majoritaire
- Conseil des acquéreurs



### Distributeur de voyages

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### TravelTech

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### AdTech

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### Compléments alimentaires

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### Equipement industriel hôpitaux

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### Conseil en Innovation

- Croissance externe
- Conseil des acquéreurs



### E-commerce

- Cession minoritaire
- Conseil des cédants



### Négoce de céréales

- Restructuration de la dette
- Conseil des cédants



### Laboratoire pharmaceutique

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### Edition de bandes dessinées

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### IoT

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Industriel de l'emballage

- Restructuration de la dette
- Conseil des cédants



### MedTech

- Levée de fonds
- Conseil des acquéreurs



### Production de films et séries d'animation

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Agence digitale

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### EdTech

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Distributeur de voyages

- Cession majoritaire
- Conseil des cédants



### Production de films et séries d'animation

- Cession minoritaire
- Conseil des cédants



### Biotech

- Ingénierie financière
- Conseil des cédants



### MedTech

- Cession minoritaire
- Conseil des cédants



### EdTech

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### EdTech

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### E-commerce

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### E-commerce

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Edition de livres

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Biotech

- Levée de fonds
- Conseil des cédants



### Agence digitale (Asie)

- Cession minoritaire
- Conseil des cédants



### Equipements sportifs

- Levée de fonds
- Conseil des cédants





# Positive Capital

Le capital utile

Positive Capital bénéficie du statut de Conseiller en Investissements Financiers (CIF), est membre de la CNCIF (Chambre Nationale des Conseiller en Investissements Financiers), association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), de l'AFITE (Association pour le Financement et la Transmission d'Entreprise) et est enregistrée auprès de l'ORIAS sous le n° 13 000 720.

Sa responsabilité professionnelle est assurée auprès de la compagnie ZURICK INSURANCE plc

---

[www.positive-capital.com](http://www.positive-capital.com)