PRE-SIGNING TECH REVIEW

Extrait de livrable orienté décision

Une lecture indépendante de la technologie, de l'organisation et des risques qui peuvent modifier la valeur d'une opération.

CIBLE	SaaS B2B européenne - données anonymisées
OPÉRATION	Acquisition / LBO - scénario illustratif
PÉRIMÈTRE	Produit, architecture, delivery, sécurité, équipe, cloud, IP et trajectoire
FORMAT	Extrait de démonstration - non contractuel

01 Executive conclusion

Ce document montre la forme d'un livrable de Tech Due Diligence conçu pour un Operating Partner, un comité d'investissement ou une direction générale. Il ne constitue pas une opinion sur une cible réelle : les exemples, niveaux de risque et recommandations sont anonymisés ou illustratifs.

> Recommandation illustrative : poursuivre sous conditions, avec sécurisation contractuelle et opérationnelle des risques critiques avant le signing.

1	3	J+5
risque critique	risques élevés	premier point Red Flags

La valeur technologique ne se résume pas à la présence d'une architecture moderne. La décision doit relier la thèse d'investissement à la capacité réelle du produit, de l'équipe et du système d'information à soutenir la trajectoire annoncée.

À ce stade illustratif, les sujets qui changent le plus directement la décision sont la dépendance aux personnes clés, la preuve de scalabilité, la qualité de la documentation et la capacité de l'organisation à industrialiser le delivery.

Critique	1	Peut modifier la décision ou les conditions du deal
Élevé	3	À traiter dans le SPA, les garanties ou le plan des 100 jours
Modéré	4	À intégrer au plan d'action post-closing
Faible	2	Surveillance recommandée

La conclusion finale d'un mandat réel dépendrait de l'accès effectif à la Data Room, aux interlocuteurs techniques et aux preuves documentaires. Toute hypothèse non confirmée doit rester visible dans le registre des risques.

02 Question d'investissement et périmètre

La question centrale est simple : la technologie et l'organisation permettent-elles au business plan de se réaliser sans investissement ou risque caché susceptible de dégrader le prix, le calendrier ou la valeur post-closing ?

Axe	Questions examinées	Preuves attendues
Thèse et business plan	Les hypothèses de croissance, de marge et de différenciation sont-elles compatibles avec le système d'information ?	Business plan, roadmap, KPI, contrats clients
Produit et technologie	Le produit répond-il au marché et peut-il évoluer sans réécriture disproportionnée ?	Démonstration, backlog, architecture, historique incidents
Architecture et infrastructure	Les volumes, la disponibilité et les scénarios de reprise sont-ils maîtrisés ?	Schémas, cloud bills, SLA, PRA/PCA, tests de charge
Sécurité, data et IP	Les droits, licences, données et contrôles exposent-ils l'opération ?	Registre des actifs, licences, pentest, politiques, contrats
People et delivery	L'équipe possède-t-elle les compétences, la capacité et la gouvernance nécessaires ?	Entretiens, organigramme, turnover, rituels, capacité roadmap
Transition et coûts	Quel effort et quel coût pour sécuriser la trajectoire cible ?	OPEX/CAPEX, dépendances, plan de transition, owners

03 Méthode de revue

La revue combine lecture documentaire, entretiens ciblés, confrontation des faits et test de cohérence entre la promesse d'investissement et la réalité opérationnelle. La méthode produit une synthèse orientée décision plutôt qu'un inventaire technique.

Étape	Sortie	Point de contrôle
1. Cadrage	Périmètre, parties prenantes, critères de décision	Ce qui est inclus et explicitement hors périmètre
2. Data Room	Liste des documents reçus, manquants et contradictoires	Traçabilité de chaque constat
3. Entretiens	Vue des key people, modes de décision et dépendances	Confronter les récits aux preuves
4. Analyse	Évaluation par axe et qualification des Red Flags	Séparer fait, hypothèse et recommandation
5. Restitution	Synthèse Comité, registre des risques, plan 100 jours	Relier chaque risque à un owner et une échéance

Cadence illustrative : 10 jours ouvrés dès l'accès à la data room, point d'étape sur les Red Flags critiques au jour 5, livrable final sous 10 jours ouvrés à compter de l'accès effectif aux éléments et interlocuteurs nécessaires.

La checklist de contrôle doit couvrir notamment la résilience, la sécurité, les licences, les contrats tiers, les bénéficiaires effectifs lorsqu'ils sont pertinents, la réputation, les contentieux, les données, la propriété du code et les risques pays. Le niveau d'investigation augmente avec le niveau de risque.

04 Red Flags illustratifs

ID / Sévérité	Signal	Impact sur la décision	Réponse attendue
RF-01 / Critique	Deux profils historiques concentrent la connaissance du moteur de facturation et des releases production.	Risque de continuité de valeur et de dépendance au key man.	Rétention, documentation prioritaire, transfert de connaissance sous 30 jours.
RF-02 / Élevé	Schémas d'architecture, règles de licences ou audit de code incomplets.	Impossible de confirmer la pérennité, la propriété ou le coût de transformation.	Condition de closing, audit ciblé et registre des actifs à compléter.
RF-03 / Élevé	Tests de charge, tests de reprise ou couverture automatisée insuffisants.	Risque de retard, d'incident ou de CAPEX non budgété au passage à l'échelle.	Test reproductible, seuils de service, PRA/PCA et budget de remédiation.
RF-04 / Modéré	Dépendance à une plateforme tierce ou à un fournisseur sans scénario de sortie.	Risque de verrouillage, d'augmentation de coûts ou de roadmap subie.	Revue contractuelle, alternatives, clauses de réversibilité et TCO.

Dans un livrable réel, chaque Red Flag doit renvoyer à une preuve, un niveau de confiance, un owner, une action corrective, une échéance et une conséquence sur la transaction. Un signal non vérifié reste une hypothèse à lever, pas un fait établi.

05 Lecture architecture, produit et organisation

L'analyse doit apprécier séparément la maturité de l'actif, sa scalabilité, sa réplicabilité, sa flexibilité et la capacité de la communauté ou de l'organisation à le faire vivre. Un prototype techniquement séduisant ne possède pas la même valeur qu'un produit industrialisé, documenté et opéré en production.

Dimension	Questions de revue	Indicateur de maturité
Produit	Le périmètre couvre-t-il les besoins actuels et la roadmap est-elle crédible ?	Clients, adoption, répétition commerciale, backlog priorisé
Architecture	Les choix sont-ils cohérents, documentés et évolutifs ?	Flux, dépendances, modularité, dette identifiée
Scalabilité	La solution absorbe-t-elle plus d'utilisateurs, de données ou de pays ?	Tests, limites connues, élasticité, haute disponibilité
Réplicabilité	Peut-on déployer ou intégrer l'actif sans intervention exceptionnelle ?	Automatisation, APIs, installation, runbooks
Flexibilité	Les changements passent-ils par configuration, modules ou réécriture ?	Feature flags, APIs, CI/CD, séparation des responsabilités
Organisation	Les équipes peuvent-elles soutenir la croissance et partager la connaissance ?	Compétences, gouvernance, capacité, outils, rituels

Point de vigilance : une organisation très optimisée pour le périmètre actuel peut devenir un frein à la croissance. La revue doit tester le changement de volume, de domaine métier, de géographie et de niveau de service.

Les preuves recherchées incluent notamment les schémas directeurs, les flux, les contrats et SLA des tiers, l'historique des incidents, les politiques de sauvegarde et de sécurité, les procédures de déploiement et retour arrière, la roadmap, le budget, les compétences rares et la documentation du code.

06 Tableau de décision

Sujet	État illustratif	Cible de sécurisation	Décision
Personnes clés	Dépendance à deux profils historiques	Rétention et transfert documenté	Priorité 1
Déploiement	Processus partiellement manuel	Runbook, automatisation et rollback testés	Priorité 1
Scalabilité	Tests de pic incomplets	Test de charge reproductible et seuils	Budget à confirmer
Sécurité	Contrôles dispersés	Registre des risques, owners et remédiation	Priorité 2
Cloud et tiers	Coûts et réversibilité à documenter	TCO, clauses de sortie et alertes	Priorité 3
Roadmap	Ambition supérieure à la capacité prouvée	Plan de charge, recrutement et arbitrages	Condition de suivi

Avis illustratif : poursuivre l'investigation et négocier la protection de l'acheteur tant que les points critiques ne sont pas objectivés. Le comité doit décider explicitement ce qui relève du prix, des garanties, du plan post-closing ou d'un éventuel abandon.

07 Plan des 100 jours

Fenêtre	Priorité	Résultat attendu	Owner
J0 - J10	Sécuriser les personnes clés, les accès, les secrets et les contrats critiques.	Continuité de service et visibilité sur les dépendances.	CEO / CTO cible
J10 - J30	Documenter les flux critiques, les actifs et le processus de production.	Runbooks validés, registre des risques et ownership explicite.	CTO / Engineering
J30 - J60	Tester la scalabilité, la reprise et les contrôles de sécurité.	Résultats mesurés, écarts chiffrés et budget de remédiation.	CTO / CISO
J60 - J100	Arbitrer la trajectoire cible, le budget, les recrutements et la roadmap.	Décision d'architecture et plan d'investissement approuvés.	Comité / Operating Partner

Le plan des 100 jours n'est pas un simple Gantt. Il doit raconter comment la cible passe d'une situation observée à une capacité opérationnelle contrôlable, avec des décisions, des responsables et des preuves de sortie.

08 Périmètre, limites et base documentaire

Inclus dans cet extrait : structure de synthèse, logique de qualification des risques, architecture de livrable, exemple de Red Flags et plan d'action. Dans un mandat réel, l'analyse s'appuie sur une Data Room et des échanges avec les personnes clés.

Non inclus : test d'intrusion, audit financier, avis juridique, certification, validation exhaustive du code, conclusion réglementaire ou garantie de performance future. Les points relatifs à la conformité, aux sanctions, aux PPE, à la réputation et aux risques pays doivent être adaptés au contexte juridique et géographique de la transaction.

Famille de sources	Apport utilisé dans le livrable
Présentation française de l'offre IT Due Diligence	Thèse d'investissement, business plan, technologie, équipe, plan 100 jours, axes d'analyse et checklist IT.
Exemple de livrable flash OXIT / Owliance	Structure executive summary, forces/faiblesses/risques/opportunités, recommandations de points à éclaircir et avis conditionnel.
Exemple d'executive summary Arval / Turnn	Format RAG, faits chiffrés, raison du risque, mitigation et approfondissement.
Due diligences Metaplatform / Smartcity	Maturité, scalabilité, réplicabilité, flexibilité, communauté, synthèse d'actifs et synergies.
Checklist française de due diligence et modèle M&A;	Approche basée sur le risque, sources à vérifier, tiers, conformité, IP, contrats, gouvernance et surveillance.

Document illustratif et non contractuel. Les informations de transaction, les données de cible et les niveaux de risque doivent être remplacés par les éléments vérifiés du mandat avant toute décision d'investissement.

TAIARO Executive Advisory - tiers de confiance technologique indépendant pour Comex, DSI et fonds de Private Equity.