



Livre blanc

## **La transformation de l'ERP inonuagique dans le secteur du capital-investissement : Un impératif stratégique pour la création de valeur et l'optimisation de la sortie**

Découvrez comment l'ERP inonuagique et la transformation numérique permettent une croissance évolutive, l'excellence opérationnelle et des évaluations plus élevées

[syntax.com](https://syntax.com)

## Sommaire

- Les ERP modernes servent de base numérique qui favorise l'innovation et la différenciation concurrentielle. Une transformation de cette nature peut offrir une opportunité significative de création de valeur au cours du cycle de vie de l'investissement.
- La valorisation d'une société de portefeuille sera actualisée si son système ERP est obsolète ou approche de sa fin de vie.
- En fonction de leur stade de détention dans le cycle d'investissement, les sociétés de capital-investissement peuvent décider de mettre en œuvre la transformation de l'ERP dans son intégralité ou de jeter les bases d'un ERP moderne et de laisser la finalisation au nouvel acheteur.
- Avant de lancer une transformation de l'ERP, les sociétés de capital-investissement doivent comprendre les pièges courants qui peuvent faire dérailler le succès, afin de pouvoir atténuer les risques de manière proactive et planifier avec plus de précision.
- La première étape de tout projet de transformation de l'ERP consiste à réaliser une évaluation qui aboutit à une feuille de route par phases, incluant la séquence des étapes, le périmètre, le calendrier et le budget.

## L'impératif stratégique

Le secteur du capital-investissement connaît actuellement une profonde mutation, allant au-delà de l'effet de levier financier traditionnel pour adopter les avancées opérationnelles et technologiques comme principaux moteurs de création de valeur. En 2025, la transformation numérique et l'intégration de l'intelligence artificielle (IA) sont devenues essentielles pour les partenaires opérationnels du capital-investissement qui cherchent à stimuler une croissance évolutive et à exploiter la valeur inexploitée des sociétés de portefeuille. En fait, **78 % des sociétés de capital-investissement** ont augmenté leurs investissements dans les initiatives de transformation numérique depuis 2020.

Cette évolution est alimentée par des périodes de détention prolongées, atteignant désormais en moyenne plus de six ans, qui exigent une excellence opérationnelle constante au fil du temps. Pour relever ce défi, les sociétés de capital-investissement

se tournent vers des technologies avancées qui améliorent l'efficacité, l'évolutivité et la génération d'informations. Au cœur de ce changement numérique se trouvent les systèmes modernes de planification des ressources d'entreprise (ERP), qui permettent l'utilisation d'outils de nouvelle génération tels que l'intelligence artificielle et l'analyse.

En revanche, les systèmes ERP existants perpétuent les silos de données, entravent la prise de décision et limitent le déploiement de solutions basées sur l'intelligence artificielle. Ainsi, établir une base ERP conçue pour le nuage tôt dans le cycle de vie de l'investissement est essentiel pour assurer une croissance évolutive, une meilleure prise de décision et une excellence opérationnelle à long terme. Établir une base ERP conçue pour le nuage tôt dans le cycle de vie de l'investissement est essentiel pour assurer une croissance évolutive, une meilleure prise de décision et une excellence opérationnelle à long terme.



# 78%

**des sociétés de capital-investissement ont augmenté leurs investissements dans les initiatives de transformation numérique depuis 2020.**

## Réécrire les Règlements : La nouvelle réalité du ERP en nuage et du capital-investissement

Malgré leur importance stratégique, les projets de transformation de l'ERP sont souvent retardés en raison de perceptions dépassées de dépassements budgétaires et d'allongements de délais, susceptibles d'entamer de manière significative la période de détention d'un investissement. Cependant, la réalité est bien différente.

Loin des plateformes rigides et héritées du passé, les plateformes de nuage ERP d'aujourd'hui ont fondamentalement changé le modèle de mise en œuvre, réduisant les délais de plusieurs années à quelques mois et diminuant les coûts et la complexité. Ce qui était autrefois un obstacle est désormais un catalyseur : la modernisation de l'ERP permet des rendements plus rapides et une exécution plus agile tout au long du cycle de vie de l'investissement.

De ce fait, les responsables du capital-investissement considèrent de plus en plus les transformations de l'ERP infonuagique comme un levier essentiel pour la création de valeur stratégique, un levier fondamental pour l'excellence opérationnelle, la prise de décision basée sur les données et, en fin de compte, l'amélioration de la valeur de l'entreprise pour une sortie réussie.

**Ce qui était autrefois un obstacle est désormais un catalyseur : la modernisation de l'ERP permet des rendements plus rapides et une exécution plus agile tout au long du cycle de vie de l'investissement.**



## Opportunités de création de valeur stratégique

La modernisation de l'ERP favorise la transformation numérique, qui offre une valeur substantielle tout au long du cycle de vie de l'investissement. Les systèmes ERP modernes harmonisent les modèles opérationnels, les processus et les données, permettant l'intégration, l'évolutivité, la flexibilité et l'innovation.

D'après notre expérience, les avantages quantifiables comprennent une augmentation de 2 à 4 % des revenus grâce à une meilleure prévision de la demande; des améliorations de 50 à 250 points de base de la marge brute grâce à un ciblage plus

intelligent des produits; et des réductions de 5 à 20 % des stocks grâce à une meilleure planification de l'approvisionnement.

La santé d'un ERP doit être soigneusement évaluée lors de la diligence raisonnable et de l'intégration. Un ERP obsolète et fortement personnalisé peut constituer un obstacle à une intégration rapide et réussie dans le cadre d'une fusion et acquisition. Cela signifie que les sociétés de capital-investissement doivent prendre en compte les coûts de transformation de l'ERP lors de la due diligence, en les considérant comme un investissement dans les futures capacités de fusions et acquisitions.

## Maximiser les valorisations de sortie

Le recours continu aux systèmes ERP hérités ou en fin de cycle de vie présente des risques croissants pour les sociétés de portefeuille de capital-investissement, menaçant directement à la fois la valorisation et les résultats de sortie. Autrefois considérés comme adéquats, ces systèmes vieillissants sont désormais des passifs : accablés par une dette technique, de moins en moins pris en charge et mal adaptés aux exigences commerciales modernes. Lorsqu'une société de portefeuille fonctionne sur une infrastructure ERP obsolète, sa proposition

de valeur est immédiatement affaiblie. Les systèmes hérités gonflent les coûts d'intégration et de mise à niveau, accentuent les inefficacités opérationnelles et retardent la création de valeur.

**Pire encore, lors des due diligences, ces environnements apparaissent souvent comme des signaux d'alerte, entraînant des renégociations, des ajustements de prix ou, dans certains cas, l'abandon pur et simple de la transaction.**

Plus ces systèmes restent en place, plus les risques s'accumulent. La modernisation différée devient en réalité une stratégie d'exposition accrue.

À mesure que les exigences réglementaires se renforcent et que les attentes en matière de cybersécurité augmentent, les ERP non pris en charge créent des vulnérabilités qui dépassent largement le domaine informatique, affectant la conformité, la finance et l'intégrité opérationnelle. Dans un environnement où la vitesse d'exécution et la prévisibilité sont essentielles, ces risques peuvent éroder la confiance des acheteurs, dévaluer l'actif et bloquer ou faire échouer le chemin vers la sortie.

## Principaux systèmes ERP en fin de vie et leurs implications

Système ERP	Fin du support principal	Fin du support étendu	Principaux risques liés à la non-migration	Options de transformation recommandées
<b>SAP ECC 6.0</b>	2025 (initialement), prolongé jusqu'en 2027	2030 (support principal); « Édition privée, option de transition » jusqu'en 2033	<ul style="list-style-type: none"> <li>Manque de mises à jour, de correctifs de sécurité, d'améliorations fonctionnelles; risques de sécurité accrus; non-conformité réglementaire; perte de compétitivité; coûts à long terme plus élevés</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>SAP ERP Cloud (anciennement appelé « GROW » ou « S/4HANA Public Cloud ») et SAP ERP Private Cloud (anciennement appelé « RISE » ou « S/4HANA Private Cloud »)</li> </ul>
<b>Oracle E-Business Suite (12.2)</b>	En cours (Support Premier garanti jusqu'au moins 2036)	S / O	<ul style="list-style-type: none"> <li>Le risque découle du fait de ne pas adopter de mises à jour continues. Les versions plus anciennes ne bénéficient pas de correctifs de sécurité ni de mises à jour réglementaires, d'où le risque de perturbations opérationnelles. Coût élevé du support personnalisé</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Restez sur EBS 12.2 et migrez vers le nuage public (OCI – Oracle Cloud Infrastructure, Azure, AWS, GCP)</li> <li>Tirez parti de solutions d'hyper-automatisation telles que PowerApps, l'analytique avancée avec PowerBI, ou des agents/ solutions conversationnelles basés sur l'intelligence artificielle générative pour améliorer la productivité, ou Mettre en œuvre un nouveau ERP infonuagique de premier ordre</li> </ul>
<b>JD Edwards EnterpriseOne (9.2)</b>	En cours (Support Premier garanti jusqu'au moins 2036)	S / O	<ul style="list-style-type: none"> <li>Le risque découle du fait de ne pas adopter de mises à jour continues. Les versions plus anciennes ne bénéficient pas de correctifs de sécurité ni de mises à jour réglementaires, d'où le risque de perturbations opérationnelles. Coût élevé du support personnalisé</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Restez sur EnterpriseOne 9.2 et migrez vers le nuage public (OCI – Oracle Cloud Infrastructure, Azure, AWS, GCP)</li> <li>Tirez parti de solutions d'hyper-automatisation telles que PowerApps, l'analytique avancée avec PowerBI, ou des agents/ solutions conversationnelles basés sur l'intelligence artificielle générative pour améliorer la productivité, ou Mettre en œuvre un nouveau ERP infonuagique de premier ordre</li> </ul>

Pour les sociétés de capital-investissement, traiter les systèmes ERP hérités et en fin de vie n'est plus une simple préoccupation du service de post-marché, c'est une nécessité opérationnelle pour protéger la valeur de l'entreprise, maintenir la rapidité des transactions et garantir une sortie propre et compétitive.

Compte tenu des facteurs ci-dessous, les sociétés de capital-investissement sont confrontées à une décision critique en matière de modernisation de l'ERP : mettre en œuvre entièrement une transformation en nuage d'ERP pendant leur cycle de conservation ou jeter les bases d'une

modernisation future, en laissant l'achèvement au prochain propriétaire. Dans ce dernier scénario, il est essentiel de démontrer que des plans de migration ERP complets sont en place, garantissant ainsi aux acheteurs potentiels que les risques associés sont bien gérés.

## Considérations relatives à la transformation de l'ERP

Considérations	Démarrer la transformation en nuage d'ERP (SaaS)	Migrer l'ERP vers le nuage (non-SaaS) et moderniser	Restez sur site ERP
Risques liés au support EOL	Aucun	Moyen (risque de résiliation du support produit principal)	Élevé (risques liés aux infrastructures + à la fin du soutien principal)
Coûts de mise en œuvre	Haut	Faible	Aucun
Risque de perturbation des activités	Moyen	Faible	Très faible (aucun impact sur les opérations en cours)
Risque de continuité des activités	Aucune (plateforme moderne)	Moyen (modernisation limitée)	Haut
Opportunités de création de valeur	Activé	Modéré	Limité
Coûts à long terme	Faible	Moyen	Haut
Dépenses informatiques à la sortie	Faible	Moyen	Haut
Valorisation à la sortie	Augmentation multiple (système à l'épreuve du futur)	Baisse modérée	Diminution significative (dette technique)
Conclusion	Investissement précoce, rendements élevés et création de valeur immédiate	Faible investissement, rendements modérés et une certaine création de valeur	Investissement et création de valeur retardés, coût futur élevé

Cette décision dépend de plusieurs facteurs, notamment du temps restant dans le cycle de conservation, de l'impact souhaité sur la valorisation et du niveau de perturbation que l'entreprise est prête à tolérer.

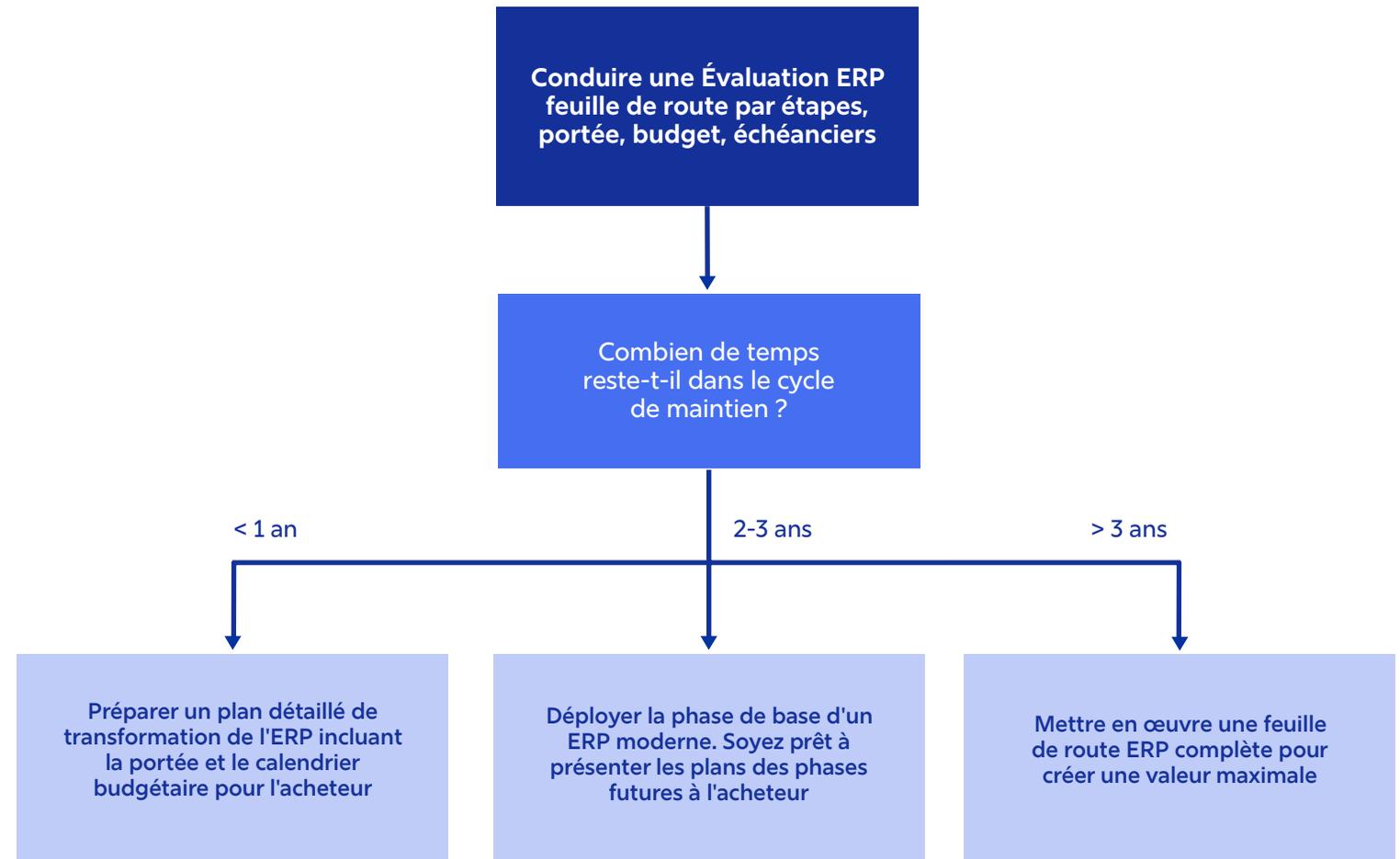
En évaluant soigneusement le temps restant dans le cycle de détention et en adoptant une approche structurée de la modernisation de l'ERP, les sociétés de capital-investissement peuvent s'assurer que les sociétés de leur portefeuille sont bien positionnées pour la croissance et le succès, que ce soit sous leur propriété ou avec de futurs acheteurs.

## Estimation du retour sur investissement : Les arguments financiers en faveur de la transformation de l'ERP

Investir dans la modernisation de l'ERP n'est pas seulement une mise à niveau technologique : c'est un exercice de création de valeur stratégique avec des rendements mesurables.

La migration vers un nuage ERP moderne implique généralement un investissement compris entre 0,6 % et 1,3 % du chiffre d'affaires d'une entreprise, influencé par des facteurs tels que la portée, l'empreinte géographique, le respect des meilleures pratiques du secteur et la complexité du système. Par exemple, une société de portefeuille avec un chiffre d'affaires de 500 millions de dollars qui passe à SAP Cloud ERP pourrait subir des coûts compris entre 3 et 6,5 millions de dollars.

Bien que cet investissement puisse paraître substantiel à première vue, la justification financière devient claire lorsque l'on considère son impact sur la valorisation de sortie. Pour une entreprise avec un multiple de sortie d'EBITDA de 10, réaliser seulement 0,65 million de dollars de gains d'EBITDA suffit à



recupérer la dépense. Il s'agit d'un objectif réalisable compte tenu de l'efficacité opérationnelle, des coûts d'exploitation informatiques réduits et des capacités de prise de décision améliorées qu'offrent les systèmes ERP modernes.

De plus, même si l'horizon d'investissement peut limiter le délai nécessaire pour atteindre un retour sur investissement opérationnel complet (ROI) pendant le cycle de conservation, l'événement de sortie accélère considérablement la période

de récupération. Une transformation de l'ERP bien exécutée peut démontrer de la valeur non seulement grâce à des améliorations opérationnelles, mais également en renforçant la confiance des acheteurs et en générant des valorisations plus élevées, ce qui en fait un élément essentiel des stratégies d'optimisation de portefeuille.

## Naviguer dans la complexité de la transformation de l'ERP infonuagique

Reconnaître l'impératif stratégique de la modernisation de l'ERP n'est que la première étape. Le chemin vers la transformation, en particulier lors de la migration vers des systèmes de nuage ERP, est rarement simple. Ces initiatives sont intrinsèquement complexes et, si elles sont mal gérées, peuvent introduire de nouveaux risques opérationnels et financiers qui compromettent la valeur même qu'elles sont censées libérer. Pour les sociétés de capital-investissement, assurer le succès de la modernisation de l'ERP nécessite plus qu'une simple intention : cela exige une compréhension claire des pièges courants et une approche disciplinée et proactive de l'exécution.

Les détracteurs courants des projets de modernisation de l'ERP incluent :

- **Résistance au changement** : Le « facteur humain » est un défi car les employés sont souvent à l'aise avec les systèmes existants.
- **Complexités de la migration des données** : Un obstacle important et une cause fondamentale d'échecs, impliquant le nettoyage, la validation et le transfert de données à partir de systèmes hérités disparates.
- **Dépassements de coûts** : Il est courant de sous-estimer le coût total de possession (CTP) car les transformations de l'ERP sont coûteuses et les coûts peuvent grimper en flèche sans une gestion prudente.
- **Difficultés d'intégration** : Des défis d'intégration surviennent lorsque de nouvelles plateformes de nuage ERP sont

connectées à des systèmes existants, souvent vieillissants, en particulier ceux dont les flux de travail ne sont pas documentés.

- **Formation et adoption des utilisateurs inadéquates** : Une formation insuffisante entrave considérablement l'utilisation du système, ce qui entraîne une résistance et des erreurs.
- **Mauvaise planification et leadership du projet** : Une planification bâclée, un manque de direction claire, un soutien insuffisant de la part de la direction et un manque d'alignement au sein de l'équipe sont des raisons courantes d'échec.

Par éviter ces pièges, anticiper les défis, et adopter une approche proactive et systématique de la modernisation, les sociétés de capital-investissement peuvent transformer les nuages ERP en une source d'avantage concurrentiel, favorisant l'agilité opérationnelle, réduisant les risques et améliorant la valeur de l'entreprise jusqu'à la sortie.

## La première étape de votre transformation en nuage d'ERP

Pour les sociétés de capital-investissement qui décident d'exécuter entièrement une transformation en nuage d'ERP, le parcours peut initialement sembler intimidant. Mais le décomposer en étapes progressives et stratégiques peut simplifier le processus. Concentrez-vous sur la première étape, qui consiste à effectuer une évaluation complète des options de migration vers l'ERP infonuagique.

Cette évaluation garantit que vous pouvez prendre des décisions éclairées tout en atténuant les risques et en alignant la transformation sur les objectifs stratégiques. Une telle évaluation implique d'examiner attentivement la portée fonctionnelle et technique, l'architecture du système, les personnalisations, la stratégie de données, l'impact du changement organisationnel et les considérations relatives aux licences.

Évaluation de la migration de la planification des ressources d'entreprise					
Analyser	Évaluer				Estimer
État actuel et état futur	L'art du possible				
Comprendre vos options	Quoi de neuf ?	Ateliers fonctionnels	Ateliers techniques	Ateliers sur la préparation au cloud	Compiler les conclusions et la feuille de route



## Conclusion

La transformation de l'ERP infonuagique n'est plus une option, mais un impératif stratégique pour les sociétés de capital-investissement afin de maximiser la création de valeur et de garantir des sorties réussies pour leurs sociétés en portefeuille. Le retrait progressif du système ECC de SAP et l'émergence de l'intelligence artificielle générative constituent des forces motrices qui incitent les sociétés de capital-investissement et leurs sociétés de portefeuille à réévaluer et moderniser leurs stratégies ERP.

Il est désormais temps de moderniser. En évitant les pièges courants, en effectuant une évaluation structurée de la feuille de route et en élaborant un plan de modernisation stratégique, les organisations peuvent naviguer en toute confiance dans les complexités de la migration vers le nuage ERP, garantissant ainsi une exécution fluide et le succès de l'entreprise.



### À propos Syntax

Syntax fournit des solutions technologiques complètes et des services professionnels, de conseil et de gestion d'applications de confiance pour alimenter les applications critiques des entreprises dans le nuage. Avec plus de 50 ans d'expérience et plus de 900 clients dans le monde, Syntax possède une expertise approfondie dans la mise en œuvre et la gestion de déploiements multi-ERP au sein d'environnements sécurisés privés, publics, hybrides ou multi-nuages. La société est spécialisée dans les services gérés et professionnels spécifiques à l'industrie, avec des services conçus pour aider les sociétés de capital-investissement à générer de la valeur tout au long du cycle de vie de leurs investissements de portefeuille.

Syntax s'associe à SAP, Oracle, JD Edwards, AWS, Microsoft, Google et d'autres leaders technologiques mondiaux pour garantir que les applications des clients sont transparentes, sécurisées et à la pointe de l'innovation technologique de l'entreprise.

### Découvrez-en plus sur :

- ▶ [syntax.com](https://syntax.com)
- ▶ [hello@syntax.com](mailto:hello@syntax.com)