

UNE TRANSACTION RÉFLÉCHIE ET AVANTAGEUSE EN 5 ÉTAPES



Comment mener une transaction réfléchie et avantageuse pour votre entreprise et vous en 5 étapes ? #cessiontransmission #acquisition #leveedefond

1 LA RÉFLEXION

Toute opération de cession-transmission, acquisition ou levée de fonds s'inscrit dans une logique ou un besoin de transformation :



S'adosser pour réaliser un potentiel sous-exploité



Acquérir pour renforcer ou développer ses activités



Lever des fonds pour passer à la vitesse supérieure



Recomposer le capital pour répondre aux besoins des actionnaires-dirigeants



- Quels sont vos besoins et motivations ?
- Quelles sont vos options ?
- A quelle échéance et avec qui ?
- Dans quelles conditions financières et managériales ?

2 LA PRÉPARATION

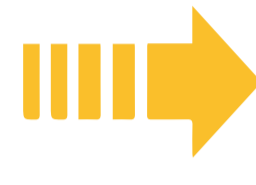
Une fois la décision prise, vient la phase de préparation interne.



Réunir les informations



S'entourer des experts



Réaliser la documentation marketing et financière



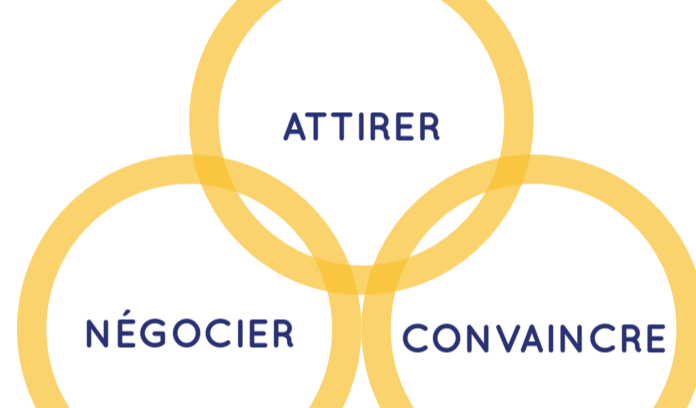
Être clair sur le calendrier



- Quels sont vos atouts ?
- Quels sont les progrès en cours ou attendus ?
- À quelles contreparties s'adresser en priorité ?

3 LA MISE SUR LE MARCHÉ

Les opérations se gagnent ou se perdent dès les premières phases de mise sur le marché.



Favoriser la qualité des échanges avec les contreparties



- Le processus est-il concurrentiel ?
- Quel accueil sur le marché ?
- Quels atouts à valoriser ?



Une première étape à franchir : une lettre d'offre qui répond à vos attentes.

4 LA PHASE D'AUDIT

Cette phase peut être éprouvante pour les deux parties. Les enjeux sont importants pour chacun alors qu'il y a l'envie de faire.



POUR LE CÉDANT



POUR L'ACQUÉREUR / INVESTISSEUR



Traiter le volume d'information à mettre en dataroom et les questions-réponses.



S'assurer de ne rien laisser passer, identifier les zones de risques.

5 LE CLOSING

Les négociations reprennent pour préciser tous les détails de l'opération...



- Quelles clauses de garantie ?
- Quel managment package ?
- Quels ajustements éventuels ?



LA SIGNATURE TANT ATTENDUE



Après le sprint final, une nouvelle histoire commence !

