



# FACILITATEUR DE TRANSACTIONS

Notre Offre M&A

# Gardez le cap dans les turbulences de la transaction



# Cessions & Acquisitions efficaces, rapides, facilitées

## NOUS GÉRONS POUR VOUS L'INTÉGRALITÉ DE LA MISE EN ŒUVRE DU PROCESSUS DE CESSION / ACQUISITION.

Nous mettons à votre disposition une équipe pluridisciplinaire (juridique, financière, fiscale,...) capable de prendre en charge toutes les étapes de votre transaction, depuis les premiers contacts avec l'acquéreur ou le vendeur jusqu'à l'accompagnement post-closing.

Notre équipe a pour mission de faciliter le processus transactionnel en jouant un véritable rôle de pilote, rôle que ne pourrait tenir un conseil traditionnel n'ayant qu'une vision partielle du projet.

Elle vous guidera à bon port, dans les délais impartis, en déjouant les écueils que vous pourriez rencontrer en chemin.



### UN SEUL INTERLOCUTEUR

Vous êtes déchargés du travail de coordination et d'arbitrage entre vos différents conseils ; vous pouvez vous concentrer sur votre objectif principal.



### UNE VISION À 360°

Vous êtes assurés que tous les points importants sont bien identifiés dès le départ et qu'il n'y aura pas de déperdition d'information entre vos différents interlocuteurs ; vous évitez les mauvaises surprises en cours de transaction.



### UN CLOSING PLUS RAPIDE

Vous avancez efficacement et sereinement ; vous finalisez plus rapidement votre accord et limitez les recours post-transaction.

## ENGAGEZ-VOUS SEREINEMENT

### Cession

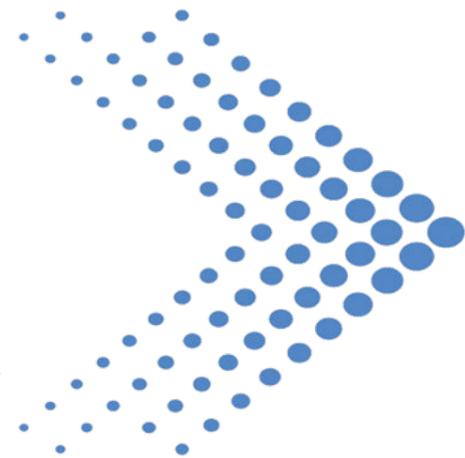
Nous sélectionnons des acquéreurs en phase avec l'histoire de votre entreprise, qui sauront la pérenniser.

Nous vous aidons à répondre aux exigences de l'acquéreur en matière de délais et de méthodologie.

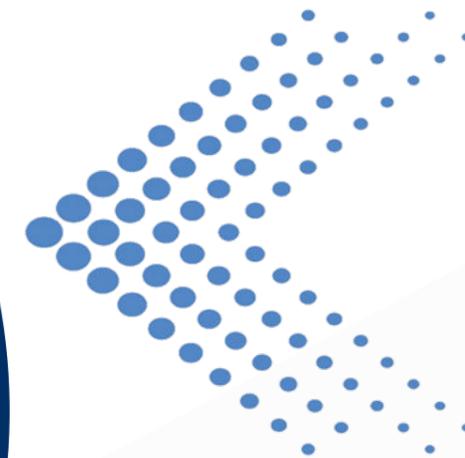
Nous vous conseillons également sur tous les aspects fiscaux de la transaction (plus-value, enregistrement, fiscalité personnelle, successions).

Nous mettons en œuvre les modalités de votre collaboration post-cession (conditions d'Earn out, statut social du dirigeant, maintien d'une participation).

**Nous créons un climat de confiance qui favorise l'émergence d'accords gagnant-gagnant.**



**Respect**  
**Diplomatie**  
**Dialogue**  
**Adaptabilité**



### Acquisition

Nous identifions des cibles qui correspondent à votre projet de développement et contribuons durablement à votre croissance.

Nous créons du lien avec les équipes en place pour assurer la continuité d'activité.

Nous vous accompagnons dans le changement de culture, d'outils et de processus financiers de la cible après acquisition.

Notre équipe structure la transaction sur des bases solides, en tenant compte des objectifs personnels du cédant et du projet d'entreprise de l'acquéreur. Elle adopte une démarche proactive, construit la confiance entre les co-contractants, met en œuvre toutes ses compétences techniques et relationnelles pour favoriser le dialogue, même dans les moments difficiles. Elle contribue à parvenir au juste équilibre dans les questions de valorisation. Elle crée les conditions du succès à long terme de l'opération.



## NOTRE RÔLE

### Identification Analyse

- ▶ Recherche de cibles ou d'acquéreurs
- ▶ Accords de confidentialité
- ▶ Rédaction de Teaser

- ▶ Objectifs des actionnaires
- ▶ Stratégie
- ▶ Marchés
- ▶ Synergies
- ▶ Chaîne de valeur
- ▶ Economies d'échelle
- ▶ Valorisation

### Architecte et pilote de votre transaction de A à Z

Nous prenons en charge toutes les tâches nécessaires à la réalisation de votre transaction.  
Nous en assurons la coordination et en maîtrisons le rythme.  
Vous n'avez pas d'autres conseils à gérer.

### Structuration Investigation

- ▶ Nature juridique de l'opération (asset deal, share deal,...)
- ▶ Choix de l'acquéreur (maison mère, filiale en France, holding, création d'une nouvelle entité,...)
- ▶ Périmètre de la transaction
- ▶ Fiscalité
- ▶ Conséquences sociales
- ▶ LOI / (Non) Binding Offer
- ▶ Financement

- ▶ Mise en place de la Data room
- ▶ Gestion des séances de Q&A
- ▶ Réalisation des Due Diligence et/ou des Vendor Due Diligence
- ▶ Coordination des expertises externes
- ▶ Ajustement de la valorisation
- ▶ Identification des points clés de la transaction

### Expert des transactions dans les Small & Mid Caps

Nous accompagnons depuis plus de 35 ans les sociétés familiales et les sociétés à capitaux privés.  
Nous connaissons parfaitement leur fonctionnement et leurs enjeux ; c'est donc tout naturellement à ces mêmes sociétés que nous proposons nos services M&A.

## Négociation

- ▶ Prix de cession
- ▶ Earn out
- ▶ Garanties d'actif et de passif (GAP)
- ▶ Situation des dirigeants
- ▶ Avantages particuliers
- ▶ Calendrier de la transaction

## Contractualisation

- ▶ Contrat de cession
- ▶ Contrats annexes

## Closing

- ▶ Organisation du Signing / Closing
- ▶ Gestion des conditions suspensives
- ▶ Finalisation
- ▶ Paiement

## Post Closing

- ▶ Publication et enregistrement
- ▶ Fiscalité
- ▶ Gestion des conséquences sociales de la transaction
- ▶ Mise en œuvre Earn out et GAP
- ▶ Résolution des litiges
- ▶ Intégration comptable et fiscale
- ▶ Mise en place de reportings spécifiques
- ▶ Détermination des Purchase Price Allocations

## Opérations transfrontalières

Spécialistes des opérations transfrontalières, nous savons parfaitement déjouer les écueils juridiques, fiscaux, comptables et culturels spécifiques à ce type de transactions.

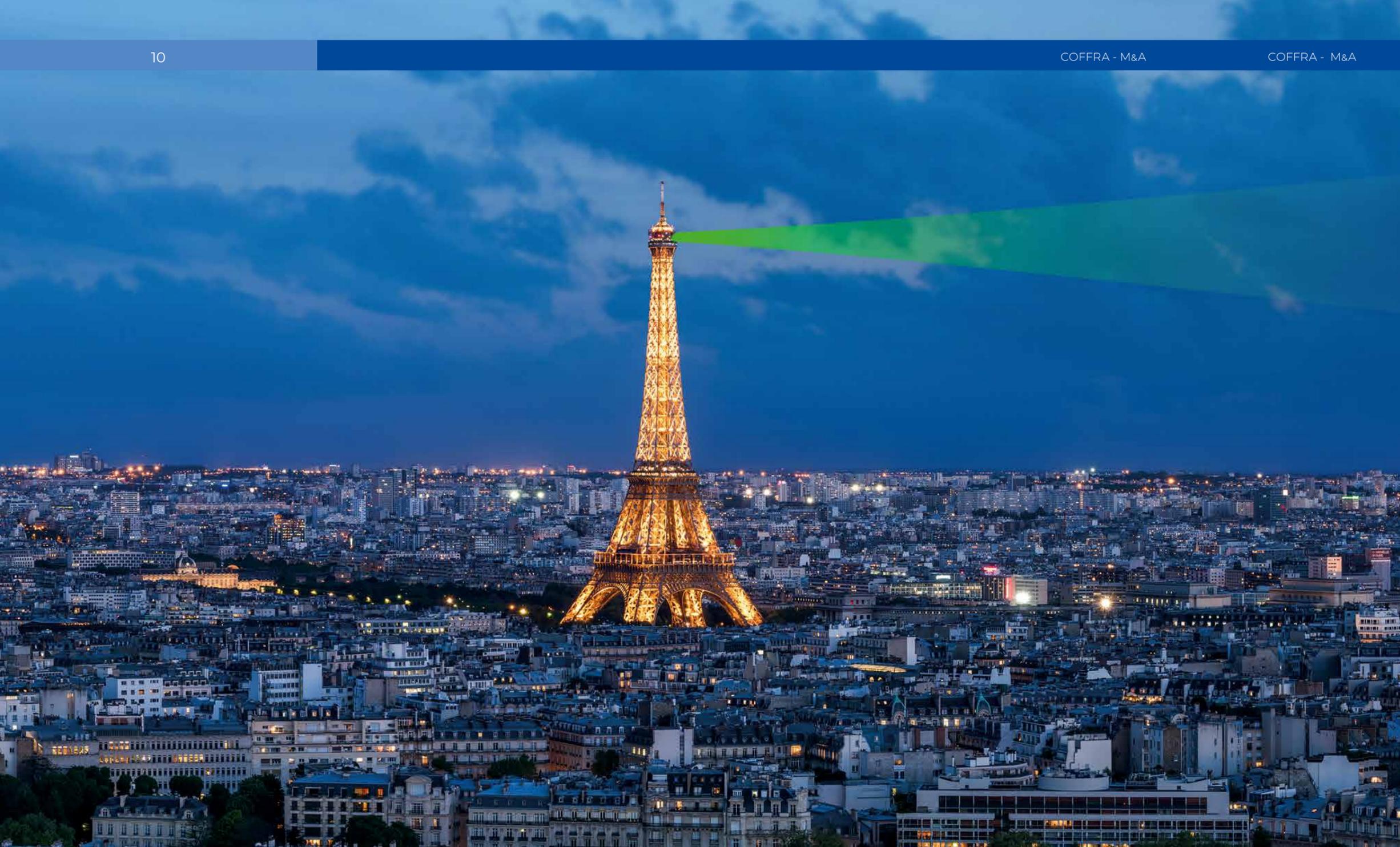
Rompus aux usages français, allemands et anglo-saxons, nous nous faisons l'interprète des différents intervenants tout au long du processus pour assurer une parfaite compréhension mutuelle.



## Notre réseau à votre service

Nous mobilisons notre réseau et nos partenaires pour vos transactions en France et à l'étranger :

- Pouvoirs publics et interlocuteurs institutionnels,
- Action de communication ou de lobbying,
- Accompagnement interculturel et en ressources humaines,
- Réseau d'acteurs du M&A international, notamment en Allemagne.



# A propos de COFFRA

**DEPUIS PLUS DE 35 ANS, COFFRA ACCOMPAGNE LES ENTREPRISES AVEC UN SEUL OBJECTIF EN TÊTE : AMÉLIORER LEUR PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE ET ÉCONOMIQUE.**

Spécialiste des problématiques des PME et ETI internationales, et particulièrement des entreprises allemandes implantées sur le sol français, COFFRA met à leur disposition son expérience, les qualités professionnelles autant qu'humaines de ses experts et la complémentarité de ses différents métiers : audit légal et audit de gestion, conseil juridique et fiscal, expertise comptable et services supports, M&A.

COFFRA compte aujourd'hui plus de 150 collaborateurs de 10 nationalités différentes, au service de plus de 900 clients en France et dans le monde.

COFFRA est membre du réseau Moore Stephens et enregistré auprès du PCAOB.

Pour en savoir plus : [www.coffra.fr](http://www.coffra.fr)

