

## Le conseil en Fusions & Acquisitions

Grâce à une connaissance approfondie d'un nombre limité de secteurs économiques, l'équipe d'Aurige Finance est en mesure d'apporter à ses clients une **excellente maîtrise des enjeux stratégiques** propres à chacun de ces secteurs. Les principales étapes des opérations d'achat ou de cession sont les suivantes :

### **Conseil à l'acquisition : mandat d'achat**

Définition d'une stratégie de croissance externe

Identification des cibles potentielles

Approche et analyse des cibles retenues (stratégie, moyens humains et financiers, synergies potentielles, valorisation)

Assistance à l'acquéreur dans ses négociations avec la ou les cibles présentant le meilleur potentiel et obtention d'un accord d'exclusivité

Coordination des due diligences

Assistance à l'acquéreur dans ses négociations finales et le closing de l'opération

### **Conseil à la vente : mandat de cession**

Définition d'une stratégie de cession

Rédaction d'un memorandum d'information et préparation d'une première approche de valorisation

Identification des acquéreurs potentiels, communication du memorandum d'information et assistance au vendeur dans la sélection des offres

Organisation et supervision d'une data room

Assistance au vendeur dans les négociations finales avec l'acheteur sélectionné et dans le closing de l'opération.

### **Une rémunération extrêmement incitative**

La rémunération d'Aurige Finance dans le cadre de ces opérations comprend en général deux éléments :

- Une partie fixe, le « retainer », versé au moment de la signature du mandat ou en plusieurs parties au fur et à mesure de l'avancement de l'opération,
- Une partie variable, le « success fee », qui n'est due qu'à la conclusion finale de l'opération et en cas de succès de celle-ci. Ce success fee représente le plus souvent un pourcentage progressif du prix de vente dans le cadre des mandats de cession, et un montant prédéterminé dans le cadre des mandats d'achat. Il constitue en général plus de 90 % de l'enveloppe totale d'honoraires.