audit

Valider une opération de fusion par un Commissaire à la fusion

La vie économique d'une société peut amener son rapprochement avec une autre entité, qu'il s'agisse d'atteindre une taille critique, d'acquérir un savoir-faire ou un portefeuille clients, de réaliser des économies d'échelles, …

Cette opération délicate revêt une double problématique : l'évaluation des entités prenant part à l'opération et la détermination du rapport d'échange.

Quel est le rôle du commissaire à la fusion?

Une opération de fusion entraine de fait l'absorption d'une société par une autre. En contrepartie, les associés de la société absorbée reçoivent des titres de la société absorbante. Le rapport entre les valeurs réelles des titres de l'absorbée et de l'absorbante est nommé « rapport d'échange ». Sa détermination est le point clé d'une opération de fusion.

Le commissaire à la fusion est en charge d'évaluer la valeur des apports pour vous assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et de vous donner une appréciation sur la rémunération des apports pour vous assurer du caractère équitable du rapport d'échange.

Notre mission comprend :

- Le premier sur l'évaluation des apports, pour éclairer les associés sur la leur nature, les méthodes d'évaluation retenues et notre appréciation sur leur valeur.
  Nos diligences portent alors essentiellement sur la revue de la valorisation, réalité, propriété et exhaustivité des apports.
- Le second rapport porte sur la rémunération des apports et l'émission d'un avis sur son caractère équitable.
  Ce volet nécessite de vérifier d'une part, que les valeurs relatives attribuées aux actions des sociétés sont pertinentes et d'autre part, à analyser le positionnement du rapport d'échange par rapport aux valeurs relatives jugées pertinentes.
  Nous portons également un regard critique, tant sur le traité de fusion que sur la documentation juridique supportant l'opération.

Nos tarifs

Cette mission fera l'objet d'une lettre de mission et sera facturée au forfait, en fonction de l'ampleur de l'opération et des spécificités techniques qui en découleront.
À partir de : 4 000 € HT

Contactez-nous pour obtenir une offre personnalisée