



EDMOND DE ROTHSCHILD CORPORATE FINANCE
A CONSEILLE LE GROUPE QUIKSILVER POUR LE REFINANCEMENT REUSSI
DE SA DETTE FINANCIERE EUROPEENNE
DANS LE CADRE DE LA RESTRUCTURATION FINANCIERE DE L'ENSEMBLE DU GROUPE QUIKSILVER
(SIGNATURE DE L'ACCORD ANNONCEE LE 03/08/2009)

Edmond de Rothschild Corporate Finance a conseillé le groupe Quiksilver pour le refinancement réussi de sa dette financière européenne, dans le cadre de la restructuration financière d'ensemble du groupe Quiksilver. L'accord avec les banques européennes, annoncé le 3 août, consiste dans la restructuration d'une dette à court terme de 318 millions d'euros. Cette dette est transformée en deux crédits structurés à moyen terme, un crédit revolving et une facilité de lettre de crédit.

Cet accord permet au groupe Quiksilver de finaliser sa restructuration financière annoncée le 8 juin dernier, qui porte sur un montant total de 800 millions de dollars (570 millions d'euros). La restructuration financière comporte aussi un crédit sécurisé à moyen terme de 150 millions de dollars apporté par Rhône Capital, et un crédit sur actifs de 200 millions de dollars financé par Bank of America et GE Capital.

Edmond de Rothschild Corporate Finance a conseillé Quiksilver en tandem avec son partenaire américain en Corporate Finance, PJ Solomon, une banque d'affaires indépendante leader aux Etats-Unis, basée à New York.

⇒ RAPPEL DES PRINCIPALES OPERATIONS PUBLIEES / PUBLIQUES RECEMMENT CONSEILLEES PAR EDMOND DE ROTHSCHILD CORPORATE FINANCE

- **CONSEIL DU GROUPE CAFOM DANS LA NEGOCIATION D'UN ACCORD STRATEGIQUE DE LONG TERME AVEC BUT CONCERNANT LE SOURCING INTERNATIONAL DE LEURS ACHATS (ANNONCE JUILLET 2009)**

Le groupe BUT, numéro 2 sur le marché français de l'équipement de la maison, et Cafom, leader du secteur dans les DOM et de la vente en ligne de mobilier en France, vont regrouper leurs activités d'approvisionnement hors d'Europe au sein d'une structure commune (SourceCo) qui bénéficiera du volume d'achat de BUT hors d'Europe et de l'expérience du groupe Cafom en matière d'approvisionnement sans intermédiaire. SourceCo gèrera ainsi un volume annuel global d'achat de l'ordre de 250 M€. Les deux partenaires anticipent d'importantes économies d'échelle dès 2010.

L'accord est subordonné à l'autorisation des partenaires bancaires de BUT. A l'issue de cette transaction, Hervé Giaoui, président de Cafom, deviendra membre du Conseil de Surveillance de BUT.

- **CONSEIL DU GROUPE AMERICAIN COVANTA DANS LE RACHAT DES ACTIVITES AMERICAINES DE COGENERATION DE VEOLIA ENVIRONNEMENT (ANNONCE JUILLET 2009)**

A la suite de négociations de gré à gré, Covanta Holding Corporation (NYSE CVA) a annoncé avoir signé un accord engageant pour le rachat de Montenay International Corporation (MIC), regroupant les activités nord américaines de cogénération (production d'électricité, de chaleur et de vapeur à partir de déchets ménagers et industriels) de Veolia Environnement. La transaction, dont la finalisation est attendue d'ici la fin de l'année, ne sera effective qu'après approbation des autorités réglementaires compétentes et satisfaction des conditions usuelles de réalisation.

- **CONSEIL DE COMPAGNIE NATIONALE DE NAVIGATION (CNN) DANS LE RENFORCEMENT DE SA PARTICIPATION DANS CNIM (JUN 2009)**

A la suite de rachats hors marché effectués auprès de Maxa, CNN devient, avec 19% du capital, le 2^{ème} actionnaire de CNIM (Constructions Industrielles de la Méditerranée) derrière la famille Dmitrieff (holding Soluni). CNIM est une entreprise industrielle française spécialisée dans la conception et la réalisation d'ensembles clés en main à fort contenu technologique qui opère dans les trois grands secteurs de l'environnement, la mécanique et l'énergie.



- **CONSEIL DE PHARNEXT DANS LA CONCLUSION D'UN ACCORD SUR LES TECHNOLOGIES DE PLEOTHERAPIE AVEC IPSEN (JUN 2009)**

A la suite d'un processus organisé d'appel d'offres, Pharnext, société biopharmaceutique fondée en 2007 par le professeur Daniel Cohen (un des pionniers des technologies génomiques dans le monde) et le docteur Philippe Pouletty (directeur général de Truffle capital), a signé un accord avec le groupe pharmaceutique Ipsen portant sur la recherche, le développement et la commercialisation de médicaments innovants destinés au traitement de la maladie de Charcot Marie Tooth (maladie du système nerveux central) et issus de la technologie Pléothérapie, développée par Pharnext.

- **CONSEIL D'AXA PRIVATE EQUITY DANS LA CESSION DES CRISTALLERIES DAUM (MAI 2009)**

A la suite d'un processus organisé d'appel d'offres, Axa Private Equity a cédé les Cristalleries Daum à la Financière Saint-Germain, holding de la famille Amouyal. La Financière Saint Germain détient déjà les porcelaines Haviland, les Cristalleries Royales de Champagne et près de la moitié du capital de la Cristallerie Lalique. La volonté de l'acquéreur est de créer un groupe de luxe de marques complémentaires réunissant un héritage fort et un savoir-faire unique.

- **CONSEIL DE SOFIPROTEOL DANS L'ACQUISITION DU GROUPE BELGE OLEON (JANVIER 2009)**

A la suite de la participation à un processus d'appel d'offres, Diester Industrie, filiale de Sofiprotéol, établissement financier de la filière française des huiles et protéines végétales, a acquis Oléon, spécialiste oléochimique belge auprès des actionnaires belges Sofinim-Ackermans & Van Haaren, KBC Private Equity, Fortis Private Equity, Mercator Verzekeringen et Jan De Clerk.

Site : www.lcf-rothschild.fr/fr/edrcf