



**EDMOND DE ROTHSCHILD CORPORATE FINANCE, CONSEIL STRATEGIQUE ET FINANCIER DE SOPRA GROUP,
A PARTICIPE A L'ENSEMBLE DES TRAVAUX ET NEGOCIATIONS QUI ONT CONDUIT A LA REORGANISATION
DE LA STRUCTURE ACTIONNAIRALE DU GROUPE
ET VA CONSEILLER SOPRA GROUP DANS LE PROJET DE SEPARATION D'AXWAY
(ANNONCEE LE 22/10/2009)**

En tant que conseil stratégique et financier de Sopra Group, un des leaders français du secteur des services informatiques, Edmond de Rothschild Corporate Finance a participé à l'ensemble des travaux et négociations qui ont conduit à la réorganisation de son actionnariat dans un schéma alternatif à la fusion avec Sopra GMT prévue par le pacte entre actionnaires du 29 septembre 2004. Ce schéma permet aux familles de P. Pasquier et de F. Odin de continuer à détenir l'essentiel de leurs participations dans Sopra Group via Sopra GMT, et à Caravelle de détenir directement des actions Sopra Group.

La prochaine étape, à laquelle participera Edmond de Rothschild Corporate Finance, va consister comme cela a été annoncé, à lancer le projet de séparation d'Axway afin de rendre autonome son activité d'édition de logiciels. Un projet complet sera soumis pour décision au prochain Conseil d'administration de Sopra Group et pourrait conduire, sous réserve de l'absence de conditions défavorables à cette opération, à la cotation simultanée de Sopra Group et d'Axway en 2010.

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

▪ **CONSEIL DU GROUPE IOSIS DANS SON ALLIANCE AVEC EGIS PERMETTANT DE FORMER LE LEADER FRANÇAIS DE L'INGENIERIE DE LA CONSTRUCTION (OCTOBRE 2009)**

Edmond de Rothschild Corporate Finance a conseillé le groupe IOSIS, leader de l'ingénierie du bâtiment et du génie civil nucléaire, dans son alliance notamment capitalistique avec EGIS, filiale de la Caisse des Dépôts et leader de l'ingénierie des infrastructures.

Cette opération donne naissance à la première ingénierie française en matière d'infrastructures, d'aménagement durable du territoire et de construction avec un ensemble représentant 700 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2009 dont plus de 40% à l'international.

▪ **CONSEIL DU 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.

▪ **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.