

# Methodologie

## Classement M&A et LBO :

- ➔ Opérations annoncées et closes ou simplement annoncées entre le 01/01/18 et le 31/12/18.
- ➔ Opérations de M&A, Joint-Venture, LBO, MBO/MBI, Build Up ou Capital Développement.
- ➔ Seuil minimal de prise de participation : 20%. Certaines opérations concernant des pourcentages inférieurs ont toutefois été prises en compte au vu de leur dimension stratégique
- ➔ Opérations de distressed LBO ou M&A en cas de changement de contrôle, notamment par le biais d'une conversion de créances en capital.
- ➔ Au moins une partie française à l'opération : cible, acheteur ou vendeur
- ➔ Exclus :
  - Deals avortés ou candidats non retenus
  - Opérations à dimension purement immobilière (ex : siège social, tour de bureaux)
  - Les opérations annoncées en 2017 et finalisées en 2018
  - Les conseils relevant du seul droit de la concurrence
- ➔ Tous les montants exprimés en dollars ou livres sterling ont été convertis en euros
- ➔ Chacun des classements "M&A" intègre les opérations de private equity (LBO et capital-développement). Les LBO sont donc assimilés à une branche du marché du M&A.

## Classement Financement d'acquisition :

- ont été crédités à la fois les conseils des prêteurs et des emprunteurs en se basant sur le montant de la transaction ou à défaut, celui de la dette levée pour les besoins de l'opération.
- Les seules opérations de refinancement n'ont pas été prises en compte

**Classement Structuring fiscal :** ont été exclues les interventions se limitant aux seules due diligence fiscales.



- P.20 **Les principaux deals M&A annoncés en 2018**
- P.21 **Classement des conseils financiers M&A (2018) - En valeur -**
- P.22 **Classement des conseils financiers M&A (2018) - En volume -**
- P.23 **Classement des banques d'affaires en Private Equity (2018) - En valeur et en volume -**
- P.24 **Classement Smid Cap 2018 des conseils financiers - En valeur et en volume -**

# Les principaux deals M&A annoncés en 2018

Rang	Cible	Valorisation en M€	Acquéreur	Cédant
1	Groupe XL	12 400	AXA	Groupe XL
2	Bioverativ	9 500	Sanofi	Bioverativ
3	AccorInvest	6 600	Public Investment Fund (PIF) et GIC, Colony NorthStar, Crédit Agricole Assurances, Amundi	AccorHotels
4	Aéroport London-Gatwick	6 400	Vinci	GIP, Abu Dhabi Investment Authority, Calpers, NPS Korea
5	Ablynx	3 900	Sanofi	Ablynx
6	SFR FTTH	3 600	Allianz CP, OMERS Infrastructure, AXA IM	Altice
7	Groupe Antelliq	3 250	Merck	BC Partners
8	Syntel	2 900	Atos	N/C
9	Belmond	2 820	LVMH	Belmond, Actionnaires
10	SFR TowerCo, Towers of Portugal	2 500	KKR, Morgan Stanley, Horizon Equity Partners	Altice Europe
11	Terminal GNL de Dunkerque	2 400	AXA REIM France, Crédit Agricole Assurances, Fluxys, Samsung Securities	EDF et Total
12	Six Payment Services	2 300	Worldline (Atos)	SIX
13	Linxens	2 200	Tsinghua Unigroup	CVC Capital Partners
14	Ubisoft Entertainment	2 100	CACIB, Ubisoft, Tencent, Guillemot Brothers	Vivendi
15	Equitable Life Assurance Society	2 040	Life Co Consolidation Group Ltd	AXA
16	Shire	1 940	Servier	Shire
17	Zentiva	1 920	Advent International	Sanofi
18	Ilva	1 800	ArcelorMittal	Ilva
19	Larsen & Toubro Electric (Inde)	1 755	Schneider Electric, Temasek Holdings	Larsen & Toubro
20	SFAM	1 700	Ardian	Andera Partners
21	Neovia	1 535	Idia Capital, Eurazeo, InVivo, Unigrains	Archers Daniel Midland
22	Delachaux	> 1 500	CDPQ, Actionnaires Familiaux	CVC Capital Partners
23	Saur	1 500	EQT	BNP Paribas, Natixis
24	Groupe SIACI SAINT HONORE	1 500	Management SIACI SAINT HONORE, Charterhouse CP	Ardian, Edmond de Rothschild
25	Engie GNL Solutions	1 490	Total	Engie
26	Fenner	1 470	Michelin	Fenner
27	Ilex	1 400	Antin IP	Cube IM
28	Direct Energie	1 400	Total	Direct Energie
29	UPSA	1 400	Taisho	Bristol-Meyers Squibb
30	Exclusive Network Group	1 300	Permira	Cobepa, Andera Partners, Société Générale CP

Source : Magazine des Affaires

## Classement des conseils financiers M&A (2018) - En valeur -

Rang	Nom	Nb	Valeur M€
1	JP Morgan	25	52 234
2	BNP Paribas CIB	47	51 513
3	Lazard Freres	63	41 895
4	Rothschild & Cie	105	38 311
5	Morgan Stanley	22	34 646
6	Barclays	13	26 434
7	Goldman Sachs	18	26 163
8	Natixis/ Natixis Partners	48	25 810
9	Citi	14	22 110
10	Société Générale CIB	28	17 123
11	Crédit Agricole (CACIB, Sodica CF, Acticam, Carcie)	61	16 861
12	Deutsche Bank	8	7 580
13	DC Advisory	34	7 240
14	NOMURA	8	5 454
15	Clearwater International	24	5 004
16	UBS	21	4 358
17	Degroof Petercam Investment Banking	30	2 518
18	Lincoln International	31	2 490
19	Sycomore CF	4	2 250
20	Deloitte/In Extenso	78	1 322
21	Cambon Partners	31	1 250
22	PwC CF	21	1 002
23	Capitalmind	21	975
24	Edmond de Rothschild CF	14	830
25	Invest Corporate Finance	27	680

Source : Magazine des Affaires

## Classement des conseils financiers M&A (2018) - En volume -

Rang	Nom	Nb	Valeur M€
1	Rothschild & Cie	105	38 311
2	Deloitte/In Extenso	78	1 322
3	Lazard Freres	63	41 895
4	Crédit Agricole (CACIB, Sodica CF, Acticam, Carcie)	61	16 861
5	Natixis/ Natixis Partners	48	25 810
6	BNP Paribas CIB	47	51 513
7	DC Advisory	34	7 240
8	Lincoln International	31	2 490
9	Cambon Partners	31	1 250
10	Degroof Petercam Investment Banking	30	2 518
11	Société Générale CIB	28	17 123
12	Capitalmind	28	1 400
13	Invest Corporate Finance	27	680
14	JP Morgan	25	52 234
15	Clearwater International	24	5 004
16	Morgan Stanley	22	34 646
17	UBS	21	4 358
19	PwC CF	21	1 002
18	Capitalmind	21	975
20	Goldman Sachs	18	26 163
21	Marsac Advisors	17	36,4
22	Citi	14	22 110
23	Edmond de Rothschild CF	14	830
24	Barclays	13	26 434
25	NOMURA	8	5 454

Source : Magazine des Affaires

## Classement des banques d'affaires en Private Equity (2018) - En valeur -

Rang	Nom	Nb	Valeur M€
1	Natixis/ Natixis Partners	25	10 943
2	Rothschild & Cie	23	10 285
3	Lazard	17	5 940
4	Deutsche Bank	4	5 700
5	Goldman Sachs	5	5 412
6	DC Advisory	21	4 127
7	BNP Paribas CIB	12	3 585
8	JP Morgan	4	3 169
9	CITI	3	2 450
10	Nomura	4	1 990
11	Sycomore CF	3	1 740
12	UBS	11	1 600
13	Barclays	3	1 450
14	Cambon Partners	16	700
15	PwC	4	670

Source : Magazine des Affaires

## Classement des banques d'affaires en Private Equity (2018) - En volume -

Rang	Nom	Nb	Valeur M€
1	Natixis/ Natixis Partners	25	10 943
2	Rothschild & Cie	23	10 285
3	DC Advisory	21	4 127
4	Lazard	17	5 940
5	Cambon Partners	16	700
6	Clearwater International	13	NC
7	BNP Paribas CIB	12	3 585
8	UBS	11	1 600
9	Societe Générale CIB	9	nc
10	Edmond de Rothschild CF	8	500
11	Capitalmind	8	450
12	Degroof Petercam Investment Banking	8	300
13	Crédit Agricole (CACIB, Sodica CF, Acticam, Carcie)	8	280
14	Goldman Sachs	5	5 412
15	Deutsche Bank	4	5 700

Source : Magazine des Affaires

## Classement Smid Cap 2018 des conseils financiers - En valeur -

Rang	Nom	Nb	Valeur M€
1	Rothschild&Cie	55	2 844
2	UBS	12	1 520
3	DC Advisory	18	1 383
4	Deloitte/In Extenso	78	1 322
5	Cambon Partners	31	1 250
6	Natixis/ Natixis Partners	19	1 235
7	PwC CF	21	1 002
8	Degroof Petercam Investment Banking	24	980
9	Capitalmind	21	975
10	Clearwater International	14	870
11	Edmond de Rothschild CF	14	830
12	BNP Paribas	15	800
13	Invest Corporate Finance	27	680
14	Crédit Agricole (CACIB, Sodica CF, Acticam, Carcie)	29	624
15	Oddo BHF	8	411

Source : Magazine des Affaires

## Classement Smid Cap 2018 des conseils financiers - En volume -

Rang	Nom	Nb	Valeur M€
1	Deloitte/In Extenso	78	1 322
2	Rothschild&Cie	55	2 844
3	Cambon Partners	31	1 250
4	Crédit Agricole (CACIB, Sodica CF, Acticam, Carcie)	29	624
5	Invest Corporate Finance	27	680
6	Degroof Petercam Investment Banking	24	980
7	PwC CF	21	1 002
8	Capitalmind	21	975
9	Natixis/ Natixis Partners	19	1 235
10	DC Advisory	18	1 383
11	Marsac Advisors	17	36,4
12	BNP Paribas	15	800
13	Clearwater International	14	870
14	Edmond de Rothschild CF	14	830
15	UBS	12	1520

Source : Magazine des Affaires

# QUI SOMMES-NOUS ?

LE CONSEIL DES ACTIONNAIRES ET DIRIGEANTS DES ETI & PME, SPÉCIALISTE DU CONSEIL EN FUSIONS-ACQUISITIONS SMALL ET MID-CAP

Filiale du groupe Crédit Agricole, nous sommes l'un des premiers acteurs du marché avec plus de 350 transactions conseillées dans tous les secteurs d'activités.

## NOS EXPERTISES À VOTRE DISPOSITION

Une expertise sectorielle reconnue grâce à la spécialisation des membres de l'équipe (viticole, agroalimentaire, aéronautique, santé, luxe, technologies de l'information, tourisme) et à l'appui de partenaires externes.

Des expertises métiers spécifiques l'ingénierie boursière et l'immobilier.

Un accès pour nos clients à d'autres filiales spécialisées du Groupe leur proposer une solution globale (dette, fonds-propres, gestion privée).

## NOTRE RÉSEAU

### À L'INTERNATIONAL

Nos partenariats courent désormais 24 pays : Albanie, Autriche, Bulgarie, Croatie, République tchèque, Hongrie, Pologne, Roumanie, Serbie, Slovaquie, Slovaquie, Slovaquie, Allemagne, Danemark, Espagne, Brésil, Pays-Bas, Belgique, Italie, Royaume-Uni, Afrique du Sud, Australie, Hong Kong, Inde.

Auxquels s'ajoutent ceux couverts par les filiales et implantations à l'étranger du groupe Crédit Agricole.

### EN FRANCE

Paris, Bordeaux, Dijon, Lille, Lyon, Strasbourg, Toulouse.

## CHIFFRES CLÉS

+ de 350 opérations depuis sa création

Réseau international de 1<sup>ER</sup> PLAN

1 MD€ DE CAPITAUX levés en 10 ans par SODICA ECM

LISTING SPONSOR sur Euronext Growth du groupe Crédit Agricole



### VOS PROJETS

**Cession**

- Cession d'actifs non stratégiques
- Réalisation du patrimoine
- Transmission totale

**Croissance externe**

- Conquête de nouveaux marchés (France, International)
- Diversification
- Intégration verticale

**Recomposition du capital / Levée de fonds**

- Sortie d'un ou plusieurs actionnaires
- LBO, MBI, MBO, OBO
- Entrée de partenaires
- Financement de la croissance

**Stratégie immobilière**

- Externalisation de murs
- Constitution d'un patrimoine immobilier

**Opération boursière**

- Financement du développement
- Obtention d'une liquidité des titres
- Renforcement de la notoriété
- Acquisition d'une société cotée
- Retrait de la cote d'une société

### NOS SOLUTIONS

**Fusions Acquisitions**  
40 PROFESSIONNELS

- Conseil à la cession / transmission (titres et actifs, en France et à l'international)

- Conseil à l'achat ciblé (en France et à l'international), diagnostic stratégique de la cible

- Recherche d'investisseurs financiers (fonds propres et quasi-fonds propres)

- Conseil en acquisition et en cession de murs, conseil en structuration de patrimoine immobilier

**Ingénierie Boursière et Financière**  
4 PROFESSIONNELS

- Conseil en opérations financières :
  - Levées de fonds privées et pré-IPO
  - Introductions en bourse (IPO)
  - Augmentations de capital et émissions obligataires de sociétés cotées
  - Offres publiques (OPA, OPRA, retrait de cote)

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE