

Transactions 2010 financées par Société Générale Corporate & Investment Banking

Voici une liste des principales transactions financées par notre banque de financement et d'investissement au cours de l'année 2010. Certaines ont été primées par *Trade Finance Magazine* et ont été mentionnées dans un communiqué de presse diffusé par la banque en Juin 2010 (cf pièce jointe). Pour les autres transactions, nous avons obtenu l'accord de chaque client concerné pour communiquer sur notre rôle.

Les transactions sont classées par métier et par ordre alphabétique. Il ne s'agit néanmoins pas d'une liste exhaustive, une partie des transactions étant soumises à des règles de confidentialité.

Financements d'Infrastructures et d'Actifs

GDF Suez, SEIEF et EuroFideme 2

SGCIB a arrangé le financement d'une des plus grandes centrales photovoltaïques de France, qui sera construite et exploitée par GDF Suez et deux investisseurs financiers, SEIEF et EuroFideme 2.

Cette centrale photovoltaïque, d'une puissance totale de 24 MWc (Megawatt-crête), disposera de près de 145 000 panneaux photovoltaïques qui produiront 30 M de KWh, soit l'équivalent de la consommation annuelle en électricité de 10 000 foyers (hors chauffage). Ceci représente une économie annuelle de 85 000 tonnes de CO₂. Implantée à Curbans, dans les Alpes de Haute-Provence, la mise en service de cette centrale est programmée pour août 2011, et son design initialement prévu a été modifié pour protéger la biodiversité.

Société Générale, leader sur le marché des Partenariats Public Privé (PPP) en France, est intervenu comme arrangeur du financement bancaire sur les 3 PPP suivants :

- **Video surveillance de la Ville de Paris**, pour le compte de la Préfecture de Police et du consortium Ineo (Groupe GDF Suez) et Citelum. C'est le plus important PPP de vidéo surveillance français à ce jour,
- **Rocade de Tarbes**, pour le compte du Conseil Général des Hautes Pyrénées et du consortium Malet (Groupe Spie Batignoles), NGE, Demathieu et Bard, et Caisse des Dépôts. C'est le premier Contrat de Partenariat dans le domaine routier en France,
- **Contrat de Performance Energétique (CPE) pour les Lycées et Bâtiments administratifs de la Région Centre, avec Eiffage**. C'est le plus gros PPP de performance énergétique à ce jour.

Financements de Ressources Naturelles

Brunswick Rail

Financement d'actifs de 300 millions de dollars US, destinés à l'achat de 5000 nouveaux wagons pour Brunswick Rail Group, l'un des plus importants fournisseurs privés russes de matériel roulant en crédit bail opérationnel.

China Wind Power - Financements de Projets

SGCIB est intervenu en tant que Mandated Lead Arranger sur un prêt long terme senior de 140 M de dollars et comme Hedge Provider sur des dérivés de taux et de change dans le cadre du financement d'une ferme éolienne de 201 MW située dans la province de Gansu en Chine. Le projet d'un montant global de 249 M de dollars est développé par China Wind Power (CWP) sur la base d'un accord de concession de 25 ans consenti par la National Development and Reform Commission, l'organe de planification économique chinois, et d'un contrat d'achat d'électricité de 25 ans avec la société Gansu Provincial Grid Company. Le projet utilise exclusivement des équipements chinois fournis par le constructeur Sinovel. La dette senior consiste en une tranche A de 45 M de dollars à 12 ans et une tranche B de 95 M de dollars syndiquée de 10 ans, avec une période de grâce de 14 mois. Une couverture sur-mesure a été mise en place pour minorer l'impact des risques de taux et de change, et notamment pour optimiser les fluctuations du renminbi par rapport au dollar. Les Financements de Ressources Naturelles ont travaillé conjointement avec les Dérivés de Taux et de Change aux Corporates pour mener à bien cette opération.

Evrax - Financements Structurés sur la Communauté des Etats Indépendants

SGCIB a agi comme Bookrunner et Mandated Lead Arranger dans un financement pré-export en faveur du groupe Evraz pour un montant de 950 M de dollars. La facilité, d'une durée de 5 ans, inclut une période de grâce de 15 mois. Evraz est l'un des principaux producteurs d'acier intégrés de la Fédération de Russie. La nouvelle facilité, qui s'inscrit dans le cadre de son programme de refinancement, a été sursouscrite deux fois et totalement syndiquée par un groupe de 14 banques internationales.

Exeltium – Financement de projet

La transaction Exeltium repose sur un partenariat innovant entre EDF et de grandes sociétés industrielles électro-intensives opérant en France. Exeltium a pour mission de sécuriser les achats d'électricité de ces sociétés actionnaires sur le long terme. Cette initiative bénéficie du soutien du Gouvernement français, qui a mis en place un régime juridique spécifique pour en régir la structure. Exeltium a reçu l'approbation définitive de la Commission Européenne en août 2008.

Le projet est mené par Air Liquide, Arcelor Mittal, Arkema, Rhodia, Rio Tinto Alcan et Solvay. Ces six membres fondateurs ont été rejoints par 20 nouveaux actionnaires industriels à ce jour.

Le financement senior d'un montant total de 1 590 M€, dont la maturité est de 9,5 ans, a été arrangé et distribué par Société Générale, BNP Paribas, Crédit Agricole CIB et Natixis. La Caisse des Dépôts et Consignations a souscrit individuellement une facilité junior d'environ 233 M€.

Gazprom Neft

Pré-financement d'1,5 milliards de dollars US, destinée à l'exportation de pétrole brut pour Gazprom Neft, filiale pétrolière de Gazprom.

SGCIB a été mandaté initialement au côté de Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ et Natixis pour arranger et souscrire intégralement une facilité de 1 Md de dollars en faveur de Gazpromneft.

Cette transaction constitue la première véritable syndication sur le marché russe depuis 2008, avec une prise ferme suivie d'une syndication en deux étapes. L'appétit du marché pour cette opération, avec 8 banques rejoignant l'opération en phase de syndication senior, puis 8 autres banques en phase de syndication générale, a finalement permis de lever un financement d'un montant de 1,5 Mds de dollars.

Ce pré-financement export d'une durée de 5 ans est sécurisé par des revenus d'exportation de pétrole.

Gazpromneft, filiale pétrolière du groupe Gazprom, est la 5ème plus importante société pétrolière russe en termes de production de pétrole et la 3ème en termes de volumes raffinés. Avec des réserves prouvées excédant 7 milliards de barils équivalent pétrole, elle se classe parmi les 20 premières compagnies pétrolières mondiales.

Ghana Cocoa Board - Financements Structurés de Matières Premières

SGCIB est intervenu en tant que co-arrangeur et teneur de livre d'un pré-financement export de 1,5 Mds de dollars d'une durée de 1 an en faveur de Ghana Cocoa Board.

Cet établissement public d'état, existant au Ghana depuis 1947, a pour fonctions d'acheter et exporter le cacao produit localement, ainsi que d'en promouvoir la production locale. L'agriculture - notamment la culture du cacao - représentant la principale activité économique du Ghana, ce financement bénéficie directement et indirectement à 2 millions d'individus.

L'objet de la facilité est l'achat de fèves de cacao au cours de la récolte 2010-2011. La syndication de cette opération s'est achevée fin août et a été souscrite au-delà des 1,2 Mds de dollars demandés à l'origine par le client. Il s'agit du plus important financement structuré syndiqué dans le domaine des « soft commodities » levé en 2010.

Gunvor – Facilité revolver

Société Générale a été mandaté comme arrangeur d'un crédit revolver de 750 M\$ en faveur de Gunvor International et Gunvor Singapore. Ce crédit a pour objet le refinancement d'une facilité revolver existante de 600 M\$, qui avait été mise en place le 30 juin 2009, et les besoins courants de l'activité.

Gunvor International est une société immatriculée aux Pays-Bas, avec une importante plateforme de trading située à Genève. Le groupe comprend de nombreuses autres entités dans le monde, dont une plateforme à Singapour en charge de traiter les opérations de l'Asie. Gunvor International est l'un des principaux traders d'énergie indépendants dans le monde, en particulier dans les activités de commerce, de transport et de stockage de pétrole et produits pétroliers.

Henan Yugang Longquan

Pré-financement de 450 millions de Yuan des ventes domestiques de Henan Hong Kong Longquan Aluminium Co. Ltd. (HHLA) et Yu-Kong Longquan Aluminium Co. Ltd. (YKLA), deux fonderies d'aluminium privées de Yichan Power Group, l'un des leaders dans la production d'aluminium en Chine.

IAM Gold

IAM Gold est un producteur d'or basé à Toronto, dont la production annuelle s'élève à 997 000 onces, à partir de 7 mines situées en Afrique, en Amérique du Sud et au Canada. IAM Gold est également l'un des trois producteurs globaux de niobium.

SGCIB est intervenu comme co-arrangeur, co-teneur de livres et agent de la syndication d'un crédit revolver de 350 M de dollars en faveur de cette société. Le crédit, d'une durée de 3 ans, a pour objet le refinancement et l'augmentation d'un crédit existant de 140 M de dollars.

Perenco: European Upstream

Financement Reserve Based Lending et d'acquisition de 2,8 milliards de dollars US pour Perenco, entreprise indépendante du secteur pétrole et gaz, afin de poursuivre sa croissance en finançant de futures opportunités d'acquisition.

Petropavlovsk Plc

SGCIB a été mandaté comme arrangeur et teneur de livres d'une facilité de 150 M de dollars à 3 ans, en faveur de JSC Pokrovskiy Mine, filiale à 100% du groupe Petropavlovsk Plc. Ce groupe, coté à Londres, est le 3ème producteur d'or russe. Ses deux principales mines d'or, Pokrovskiy et Pioneer, se trouvent dans la région d'Amour.

Ce financement a pour objet le refinancement d'une facilité existante de 16 M de dollars, qui avait été consentie par Unicredit, le développement de projets aurifères et les besoins courants de l'activité.

Sucden Americas

Crédit revolving cautionné prioritaire sur 18 mois pour 175 millions de dollars US au profit de Sucden Americas Corporation, filiale à 100% du négociant international Sucres et Denrées. (Septembre 2010)

Tatneft – Préfinancement export

SGCIB est intervenu comme arrangeur et teneur de livres d'un préfinancement export de 2 000 M\$ en faveur de Tatneft. La transaction comporte une tranche à 3 ans d'un montant de 800 M\$, une tranche à 5 ans d'un montant de 1 000 M\$ et une tranche à 7 ans d'un montant de 200 M\$. L'opération a pour objet le refinancement du solde d'un prêt en cours de 2 000 M\$ octroyé en 2007 pour financer la construction d'une nouvelle raffinerie Taneco, ainsi que les besoins courants de l'activité.

Tatneft, 6^{ème} producteur de pétrole russe, détenu à hauteur de 36% par la République du Tatarstan (Fédération de Russie), constitue un acteur économique clef de cette région.

Vinacomin – Préfinancement export

SGCIB a arrangé un préfinancement d'exportations de charbon de 200 M\$ à 5 ans pour Vinacomin.

Vinacomin est une société d'état vietnamienne qui joue un rôle stratégique pour l'indépendance énergétique du Vietnam. Cette société constitue en effet le premier producteur de charbon du pays, avec 43,5 millions de tonnes en 2009, soit 95% de la production nationale. Vinacomin emploie 125 000 personnes.

Vitol

SGCIB est intervenu comme arrangeur d'une facilité revolver de 1 050 M de dollars en faveur de Vitol, aux côtés de BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, DBS, ING, JPMorgan et Rabobank. La facilité, d'une durée de 9 mois, est mise en place pour les besoins courants de l'activité. Vitol, exclusivement détenu par des capitaux privés, est l'un des tous premiers groupes mondiaux de négoce physique de pétrole brut et produits pétroliers.

SGCIB a contribué en tant que Bookrunner dans l'octroi au groupe suisse Vitol de crédits revolver d'un

Vitol Tank Terminals International ("VTTI") - Financement de Trading de Matières Premières

La transaction VTTI est destinée à financer le développement et l'expansion de cette nouvelle entité active sur le marché dynamique du stockage des hydrocarbures. VTTI est une ancienne filiale de Vitol, une entreprise active dans le négoce d'hydrocarbures. Aujourd'hui, VTTI est détenue à parts égales par Vitol et par MISC Berhad, intervenant notamment dans le transport maritime d'hydrocarbures et filiale du groupe pétrolier malais Petronas.

Le financement, dont le montant disponible varie en fonction de sous-limites à travers le temps, servira principalement à acquérir de nouvelles unités de stockage et à agrandir, optimiser et rénover les sites de stockage de VTTI situés dans ses principaux hubs à travers le monde.

Le financement senior d'un montant total de 500 M d'euros, dont la maturité est de 5 ans, a été arrangé et distribué par SGCIB, BNP Paribas, BTMU, SMBC, Rabobank International, ING Bank, OCBC Bank (Malaysia) Berhad et HSBC.

Financements Export

C-Power

Financement structurés d'1 milliard d'euros en faveur de C-Power, destiné au développement d'un parc éolien de 325 MW sur le Thorntonbank, au large de la côte belge.

SG CIB a signé, en tant que chef de file, des facilités pour un montant total de 1.007 Md d'euros qui incluent une garantie BEI, un crédit acheteur garanti par HERMES et des crédits financiers en faveur de C-Power.

Egypt Refining Company - Egypte *(en commun avec GLFI/NAT)*

SGCIB a participé en tant que chef de file des facilités pour un montant total de 2.35 Mds de dollars, incluant une garantie BEI et des crédits acheteurs garantis par les agences de crédit à l'exportation coréenne (KEXI) et japonaise (NEXI) en faveur d'Egypt Refining Company. Ces financements ont pour objet le développement d'un complexe de raffinage pétrochimique à proximité du Caire.

Gazprom Space Systems - Russie

SGCIB a signé un crédit garanti par la Coface de 202 M de dollars et un crédit commercial de 298 M de dollars en club deal avec CA CIB, BNPP et Citibank en faveur de JSC Gazprom Space Systems ('Gazcom').

Le premier financement soutenu par l'agence de crédits à l'exportation française est destiné à financer le contrat commercial signé par Thales Alenia Space, le fournisseur en charge de la conception, de la réalisation et de la livraison de deux satellites Yamal-401 et Yamal-402 pour le compte de l'opérateur russe Gazprom Space Systems, l'emprunteur. Ces deux satellites doivent permettre de fournir des services de communications fixes et de télédiffusion. Le second financement, le prêt commercial, a pour objet le financement de l'acompte du contrat commercial signé avec T.A.S., de frais locaux liés à la mise en place des deux satellites et de frais financiers.

Iridium NEXT Constellation

Crédit acheteur COFACE d'1.8 milliard de dollars US finançant la constellation NEXT d'Iridium. Cette nouvelle génération de constellation de satellites, construite par Thales Alenia Space, permettra d'améliorer et d'étendre les services de communication pour Iridium.

SG CIB a signé, en tant que conseiller financier, chef de file de l'arrangement et agent COFACE, un crédit acheteur de 1.8 Md de dollars en faveur d'Iridium Communications Inc..

J. Lauritzen A/S – Japon

SGCIB est intervenu en tant que chef de file dans le financement d'un crédit acheteur en club deal avec BTMU pour un montant de 15,5 Mds de yens avec J. Lauritzen A/S. L'agence de crédits à l'exportation japonaise NEXI soutient cet accord de crédit, finançant ainsi six bateaux.

Jubail Refinery and Petrochemical Project – Arabie Saoudite

SGCIB est intervenu en tant que chef de file et agent COFACE dans le financement de quatre crédits acheteur et d'un crédit commercial en club deal au sein d'un financement global de 8.5 Mds de dollars incluant les facilités couvertes par les agences de crédit export, les prêts commerciaux et les crédits islamiques en faveur de Saudi Aramco Total Refining and Petrochemical Company (SATORP), détenu à 62.5% par Saudi Aramco et 37.5% par Total.

Le projet vise à développer, à Jubail, sur la côte Est de l'Arabie Saoudite, un complexe pétrochimique et une raffinerie de taille mondiale d'une capacité de 400,000 barils par jour.

Ministère des Finances – République Dominicaine

SGCIB a signé en tant que chef de file un crédit acheteur de 122,1 M de dollars et un crédit commercial de 16,4 M de dollars en club deal avec Deutsche Bank pour financer la construction d'hôpitaux 'Heath City' ainsi que les

équipements nécessaires. L'accord de crédit est soutenu par l'agence de crédits à l'exportation espagnole CESCE.

Nord Stream Phase 1

Financement de 3,9 milliards d'euros de la première phase du projet de gazoduc Nord Stream. Le projet Nord Stream implique le développement d'un gazoduc offshore stratégique permettant d'alimenter l'Union Européenne, via la Mer Baltique, en gaz russe et d'augmenter la fiabilité de la fourniture de gaz russe en Europe. La première phase de financement concerne l'un des deux gazoducs parallèles, dont la capacité annuelle totale devrait s'élever à 55 milliards de mètres cubes. Société Générale est intervenue à la fois en tant que conseiller financier de l'emprunteur et arrangeur de la phase I du projet de gazoduc Nord Stream développé par Gazprom, E.ON, Wintershall, GdF Suez et Gasunie. Cette opération est l'une des plus importantes transactions de l'année 2010 dans le secteur pétrolier et gazier en Europe.

SG CIB a signé en tant que chef de file et agent SACE un crédit acheteur d'un montant de 5,5 Mds d'euros avec Nord Stream AG. Le financement est garanti par les agences de crédits à l'exportation UFK, HERMES et SACE,

SiburTobolsk

Financement structuré d' 1,4 milliard de dollars US en faveur de la banque russe de développement Vnesheconombank. Cette transaction financera la construction d'une unité de production de polypropylène pour Tobolsk Polymer, entité de Sibur (leader russe de la pétrochimie), dédiée à ce projet. L'usine de Tobolsk Polymer constituera la plus importante unité de production de polypropylène au monde.

SG CIB est intervenu en tant que chef de file dans le financement de deux crédits acheteurs respectivement de 533.8 M de dollars garanti par Hermes (janvier 2010) et de 686.2 M de dollars garanti par SACE ainsi que d'un crédit commercial de 221 M de dollars en faveur de Vnesheconombank (VEB).

SNC Matala - Angola

SGCIB a signé en tant que chef de file un crédit acheteur de 280.8 M de dollars garanti par EDC en faveur du Ministère des Finances Angolais. La ligne de crédit a pour objet le financement de la construction d'un barrage et d'autres projets publics dans la ville de Matala.

TGV Marocain

Crédit acheteur COFACE de 275 millions d'euros en faveur de l'Office National des Chemin de Fer (ONCF), établissement public marocain. La transaction finance le développement d'une ligne à grande vitesse entre Tanger et Kenitra (Casablanca), première ligne TGV en Afrique et dans le monde arabe. Cette transaction s'inscrit dans le protocole de financement de 625 millions d'euros signé entre les gouvernements français et marocain. Alstom Transport est en charge de la construction. .

Financements Stratégiques et d'Acquisitions

Abertis

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal dans le financement de l'achat d'une participation de 25.8% dans le groupe d'infrastructures espagnol Abertis ; crédit syndiqué à hauteur de 1,5 Mds de dollars (sur une participation totale d'ACS valorisée à 2.9 Mds de dollars dont 50% financée par crédit bancaire). SGCIB a notamment effectué une prestation de conseil en financement auprès du fonds d'investissement CVC Capital Partners et de la société espagnole Actividades de Construcciones y Servicios (ACS) dans le cadre de cette transaction ; ACS cédant sa participation dans Abertis à un dispositif de coentreprises détenu par lui-même (à 40%) et par CVC (à 60%). CVC devient ainsi le deuxième actionnaire du groupe d'infrastructures avec un bloc de 15.5%.

Cette acquisition figure parmi les opérations les plus importantes jamais réalisées entre une société industrielle et un fonds de capital investissement en Espagne.

Accor

L'Assemblée Générale d'ACCOR du 29/06/2010 a approuvé la scission du groupe en deux entités distinctes, correspondant à la séparation des deux activités du groupe, l'hôtellerie et les services. Cette opération a donc donné naissance à une nouvelle structure appelée "Edenred" regroupant les activités services d'Accor.

SGCIB est intervenu en tant qu'agent coordinateur sur l'ensemble des aspects financements de la transaction. Le financement bancaire a été décliné en un crédit long terme de 900 M d'euros partagé avec 6 autres banques et un bridge to bond de 600 M d'euros (avec 2 autres banques).

Fiat

Dans le cadre de la séparation des activités automobiles et industrielles du groupe FIAT, SGCIB a participé à la mise en place d'un financement de 4.2 Mds d'euros en faveur de la nouvelle entité Fiat Industrial, regroupant les camions et les véhicules agricoles et de construction du groupe italien. Aux côtés de sept autres banques, SGCIB a tenu le rôle d'arrangeur principal et teneur de livre (MLA/bookrunner) dans ce financement, composé d'un 'bridge to bond' de 2.2 Mds d'euros et d'un crédit revolving de 2 Mds d'euros, qui soutiendra le développement du nouveau groupe.

Korea National Oil Company

SGCIB est intervenu dans le financement d'un prêt relais de 500 M de dollars en vue de l'acquisition (OPA hostile) de Dana Petroleum Plc par le groupe sud coréen Korea National Oil Company (KNOC).

Cette opération constitue la première offre hostile d'une compagnie pétrolière publique asiatique sur une société britannique et intervient dans le cadre de la croissance externe engagée par KNOC visant à contribuer à l'objectif de doublement de la production d'hydrocarbures de la Corée du Sud d'ici à 2012.

Kraft

Dans le cadre du rachat du confiseur britannique Cadbury Plc par l'américain Kraft Foods en février 2010, SGCIB est intervenu en tant que « Joint Lead Arrangeur » aux côtés de 8 banques internationales (trois d'entre elles ayant également le titre de Bookrunner) dans le financement de cette acquisition. Celle-ci, d'un montant de 11,9 Mds de livres sterling, est l'une des plus importantes opérations d'acquisition en valeur d'entreprise réalisée en 2010. Les financements mis en place ont consisté en un crédit relais d'acquisition de 7,1 Mds de livres sterling et d'un crédit revolver de 4,5 Mds de dollars.

Lactalis

SGCIB est intervenu en tant qu'agent dans le financement d'une facilité de 900 M d'euros, aux côtés de sept autres banques. Ce financement, destiné au financement d'acquisitions de Puleva, groupe alimentaire espagnol, et Forlesa, doit permettre à Lactalis de lui offrir une position de leader sur le marché laitier espagnol.

Perenco

SGCIB a été sélectionnée (aux côtés de BNPP et de Crédit Agricole) par Perenco, un leader européen du secteur Oil and Gas, en tant que Bookrunner d'un crédit structuré de 2.8 Mds de dollars. Ce financement, appuyé sur une partie des réserves pétrolières du groupe (Reserve Based Finance), permettra à Perenco d'assurer son développement et de saisir des opportunités de croissance externe.

Sanofi-Aventis

Suite au lancement d'une offre publique d'achat hostile de Sanofi-Aventis le 4 octobre 2010 sur Genzyme, une société de biotechnologie américaine spécialisée dans le traitement des maladies génétiques rares, pour 18.5 Mds de dollars, SGCIB est intervenu (aux côtés de BNPP et JPM) en tant qu'arrangeur principal et teneur de livre (MLA/bookrunner) d'un crédit structuré de 15 Mds de dollars (le reste de l'offre étant financé via les ressources disponibles et existantes du groupe). Le crédit bancaire, qui comprend un 'bridge to bond' de 10 Mds de dollars et un prêt amortissable de 5 Mds de dollars, a été rapidement syndiqué auprès de huit banques.

Telefonica (en commun avec GLFI/LNI)

SGCIB est intervenu en tant que Mandated Lead Arrangeur d'un crédit syndiqué de 8 Mds d'euros afin de financer partiellement l'acquisition de 50% du capital de Brasilcel par Telefonica. Cette acquisition stratégique doit permettre à Telefonica de consolider son leadership sur un marché brésilien en forte croissance et de réaliser des synergies au travers de la fusion de ses opérateurs de téléphonie fixe Telesp et Vivo.

Financements à Effet de Levier et Non Investment Grade

B&B Hôtels

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal et teneur de livre (MLA/bookrunner) dans un financement LBO de 234 M d'euros permettant l'acquisition du groupe d'hôtellerie B&B par le fonds de Private Equity Carlyle.

Exxelia / Eurofarad - France

SGCIB a été mandaté en tant qu'arrangeur principal et coordinateur pour le financement LBO de 94 M d'euros permettant l'acquisition par LBO France de la société Exxelia, leader européen des composants passifs spécifiques destinés aux industries aéronautiques, spatiales, ferroviaires et de la Défense. Exxelia a été cédée par Qualium Investissement qui avait acquis en mars 2004 la majorité du capital aux côtés des fondateurs et dirigeants.

Healthscope - Asie

SGCIB est intervenu comme arrangeur principal et teneur de livre dans un financement LBO senior de 1 550 M de dollars australiens pour permettre le rachat par les fonds d'investissement Carlyle et TPG de la société Healthscope, second opérateur d'hôpitaux privés en Australie.

Cette opération fut le plus important LBO réalisé dans la région Asie Pacifique depuis 2006 et a été récompensée par IFR en tant que "Prêt de l'Année" dans la région en 2010.

Helix

SGCIB a été mandaté en tant qu'arrangeur principal (MLA) pour le financement LBO de 115 M de livres sterling permettant l'acquisition par Montagu de Host Europe spécialisé dans l'hébergement de sites web au Royaume-Uni et en Allemagne.

Histoire d'Or et Marc Orian - France (en commun avec IFD)

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal et teneur de livre dans un financement LBO de 315 M d'euros permettant l'acquisition conjointe et la fusion par le fonds de private equity Bridgepoint, Apax Partners et par le management d'Histoire d'Or des deux leaders de la bijouterie française, Histoire d'Or et Marc Orian.

Kaffee Partner

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal mandaté conjoint d'un financement LBO de 93 M d'euros permettant l'acquisition de Kaffee Partner par Capvis. La société est leader de la distribution de café et d'eau auprès des PME allemandes.

Picard

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal et teneur de livre (MLA/bookrunner) dans le financement senior LBO de 675 M d'euros et conjointement dans l'émission de 300 M d'euros d'obligations à haut rendement tous deux destinés à financer l'acquisition du groupe Picard Surgelés par Lion Capital.

Cette opération confirme l'appétit retrouvé des investisseurs pour la dette LBO avec notamment une syndication des deux tranches de dette bancaire sursouscrite.

Sogal - France

SGCIB est intervenu comme arrangeur, coordinateur principal et teneur de livre dans un financement LBO de 60 M d'euros permettant le rachat par Qualium Investissement de Sogal, leader sur le marché français (avec 37% de part de marché) de la fabrication et la vente de solutions d'aménagements intérieurs sur mesure à des professionnels.

Sunrise – Europe

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal et teneur de livre dans un ensemble de 2 620 M de francs suisses combinant un financement LBO senior de 1 070 M de francs suisses et une émission obligataire de 1 550 M de francs suisses pour permettre le rachat de Sunrise, deuxième opérateur de téléphonie mobile en Suisse, par CVC Capital Partners. En outre, SGCIB a été l'une des banques de couverture pour les risques de taux et de change du financement.

Ce rachat a été la plus importante opération de LBO réalisée en Europe depuis 2007 et la syndication a été sursouscrite.

Survitec

SGCIB est intervenu en tant qu'arrangeur principal mandaté conjoint d'un financement LBO de 175 M de Livres Sterling permettant l'acquisition du Groupe Survitec par Warburg Pincus. Avec son nouvel actionnaire, Survitec va poursuivre sa stratégie d'expansion et renforcer sa position de leader mondial des technologies de sécurité et de survie.

Financements Immobiliers

Foncière Développement Logements

Société Générale a financé la société Foncière Développement Logements (FDL), en Club Deal avec ING Real Estate Finance, pour un montant 70 M d'euros à 7 ans, adossé en partie à un portefeuille d'actifs résidentiels situés en France. Globalement, ce portefeuille dénommé Printemps, d'une valeur en bloc de 138,2 M d'euros à la date de la transaction, comporte environ 500 unités principalement d'habitation ainsi que des parkings.

FDL est une SIIC (société d'investissements immobiliers cotée) spécialisée dans la détention d'actifs résidentiels. Présente en France et en Allemagne, elle détient un patrimoine valorisé 3,4 Milliards d'euros .

Carlyle - B&B

SGCIB a mis en place, avec Natixis, un financement de 75 M d'euros destiné à soutenir l'expansion du groupe hôtelier en Allemagne et en France. Cette opération vise, plus particulièrement, à financer l'acquisition et la construction d'une vingtaine d'hôtels pré-identifiés. Ces hôtels répondront aux standards de l'enseigne B&B tant en termes de taille, de localisation que de construction. Dans cette transaction, qui s'inscrit dans le prolongement de l'acquisition de B&B Hotels par Carlyle, SGCIB a assumé les rôles d'Arrangeur, de Prêteur et de Banque de Couverture.

AEW Europe - Wola Park

SGCIB a partagé avec Erste Group Bank AG, le refinancement à hauteur de 125 M d'euros, d'un centre commercial dénommé Wola Park situé en Pologne à Varsovie. Cet actif immobilier est détenu par PBW II, un fonds dédié Europe Centrale, géré par AEW Europe. Dans cette opération, qui est la seconde réalisée cette année avec AEW Europe, SGCIB a assumé le rôle d'Arrangeur, de Prêteur et de Banque de Couverture et sera l'Agent du crédit. AEW Europe, acteur européen majeur en gestion de fonds, responsable d'un portefeuille de 17 Mds d'euros d'actifs, est un client cible de SGCIB.