

## Bilan des offres publiques du 1er semestre 2017

Type	Date (1)	Société cible	Marché	Activité principale	Acquéreur (contrôle)	Prix de l'OPA	Prime/ cours * 3 mois **	Prime/ cours **	Etablissements présentateurs	Expert indépendant
<b>1er trimestre</b>										
OPAS	3-janv.	<b>Valtech (a)</b>	Comp. B	Marketing digital	SiegCo (Verinvest)	12,50 €	3,1%	5,0%	Oddo & Cie	Ricol Lasteyrie Corporate Finance
OPES/OPAS	9-janv.	<b>Salvepar (b)</b>	Comp. B	Capital développement	Tikehau Capital	55,30 €	13,3%	13,5%	BNP Paribas et Crédit Agricole CIB	Associés en Finance
OPAS	11-janv.	<b>Azmicile Europe</b>	E. Growth	Services à la personne	YLC Holding (M. Chaulet, Mme Vogel)	27,00 €	11,8%	34,4%	SwissLife Banque Privée	Farthouat Finance
OPR	12-janv.	<b>Areva</b>	Comp. A	Energie nucléaire	Etat français	4,50 €	-13,5%	NP	Oddo & Cie	Finexsi
OPAS	12-janv.	<b>Tessi</b>	Comp. B	Traitement des flux d'information	Pixel Holding	132,25 €	-13,6%	-6,8%	Crédit Industriel et Commercial et Kepler Cheuvreux	Sorgem Evaluation
OPAS	19-janv.	<b>Duc</b>	Comp. C	Production de volailles	Aurelia Investments (Plukon Food)	1,10 €	29,4%	26,1%	SwissLife Banque Privée	Farthouat Finance
OPAS	6-févr.	<b>Paraf</b>	Comp. C	Immobilier d'entreprise	Fosun Property Holdings	75,00 €	25,6%	NP	NP	NP
OPAS	10-févr.	<b>Euro Disney</b>	Comp. B	Parcs à thèmes	The Walt Disney Company	2,00 €	66,7%	70,9%	BNP Paribas	Finexsi
OPAS	22-févr.	<b>DL Software (c)</b>	E. Growth	Edition de logiciels pour PME	DL Invest (21 Centrale Partners)	22,06 €	7,7%	23,1%	Invest Securities	BM&A
OPRA	1-mars	<b>Gaumont</b>	Comp. B	Production et distribution de films	Gaumont	75,00 €	30,4%	34,1%	BNP Paribas	Sorgem Evaluation
OPAS	23-mars	<b>Blue Solutions</b>	Comp. B	Stockage d'électricité	Bollore	17,00 €	75,2%	51,8%	BNP Paribas et Natixis	Associés en Finance
<b>2e trimestre</b>										
OPAS	21-avr.	<b>IsCool Entertainment</b>	E. Growth	Edition de jeux sociaux	Hachette Livre (Lagardère SCA)	0,75 €	97,4%	93,8%	Portzamparc Société de Bourse	HAF Audit & Conseil
OPMS	25-avr.	<b>Christian Dior (d)</b>	Comp. A	Holding de contrôle de LVMH	Semyrhamis (Groupe familial Arnault)	260,00 €	14,7%	25,9%	Rothschild & Cie Banque, CACIB, Natixis et Société Générale	Finexsi
OPAS	25-avr.	<b>Futuren (e)</b>	Comp. B	Prod. d'électricité d'origine éolienne	EDF Energies Nouvelles	1,15 €	38,6%	33,1%	Crédit Agricole CIB	Finexsi
OPAS	9-mai	<b>Traqueur</b>	E. Growth	Détection de véhicules volés	Coyote System	1,50 €	30,4%	NP	NP	NP
OPAS	11-mai	<b>Havas</b>	Comp. A	Communication	Vivendi	9,25 €	11,4%	NP	NP	NP
OPAS	15-mai	<b>Fimalac</b>	Comp. A	Holding diversifiée	Groupe Marc de Lacharrière	131,00 €	23,1%	19,4%	BNP Paribas, Crédit Agricole CIB et Société Générale	Associés en Finance
OPAS	16-mai	<b>PCAS</b>	Comp. B	Chimie fine et de spécialités	Novacap (Eurazeo)	17,00 €	22,6%	26,3%	BNP Paribas	Kling & Associés
OPAS	19-mai	<b>Business &amp; Decision</b>	Comp. C	Informatique décisionnelle	Orange	7,93 €	-4,0%	NP	NP	NP
OPAS	19-mai	<b>Cegid Group (f)</b>	Comp. B	Edition de logiciels de gestion	Claudius France (Silver Lake/AltaOne)	86,25 €	15,1%	14,7%	Natixis	Farthouat Finance
OPR-RO	24-mai	<b>Ulric de Varens</b>	Comp. C	Parfums sous marques propres	Ulric Créations (M. Ulric Viellard)	5,16 €	21,0%	24,1%	Portzamparc Société de Bourse	Paper Audit & Conseil
OPA	24-mai	<b>Zodiac Aerospace (g)</b>	Comp. A	Equipements aéronautiques	Safran	25,00 €	7,2%	15,5%	NP	NP
OPR-RO	24-mai	<b>CCA International (h)</b>	Comp. C	Externalisation de la relation client	Finapertel (LFPi)	6,25 €	25,3%	21,4%	Alantra Capital Markets	HAF Audit & Conseil
OPAS	2-juin	<b>Baccarat</b>	Comp. B	Produits en cristal haut de gamme	Fortune Fountain Capital	222,70 €	-14,3%	NP	NP	NP
OPAS	6-juin	<b>SIPH</b>	Comp. B	Production de caoutchouc naturel	Compagnie Financière Michelin (Michelin)	85,00 €	41,8%	48,1%	Oddo & Cie	Associés en Finance
OPAS	6-juin	<b>CIC</b>	Comp. A	Réseau bancaire	BFCM et Mutuelles Investissement	390,00 €	78,1%	91,6%	BNP Paribas	Finexsi
OPAS	8-juin	<b>Etam Développement</b>	Comp. B	Prêt-à-porter féminin	Finora (Famille Melchior)	49,30 €	53,8%	64,4%	Natixis et Rothschild & Cie Banque	Ledouble
OPAS	16-juin	<b>SES ImagoTag</b>	Comp. B	Etiquetage électronique	BOE Technology Group	30,00 €	-3,0%	NP	NP	Sorgem Evaluation
OPR-RO	20-juin	<b>Demos</b>	E. Growth	Formation professionnelle	Penthièvre (Groupe Weidong)	0,70 €	29,6%	32,1%	Portzamparc Société de Bourse	Advisorem
OPA/OPE	21-juin	<b>Eurosic (i)</b>	Comp. A	Immobilier de bureaux	Gecina	51,00 €	24,5%	NP	NP	NP
<b>Moyenne arithmétique (d)</b>							<b>25,0%</b>	<b>34,7%</b>		

(1) Date de dépôt ou d'annonce de l'opération. OPA : offre publique d'achat. OPAS : offre publique d'achat simplifiée. OPE : offre publique d'échange. OPES : offre publique d'échange simplifiée. OPMS : offre publique mixte simplifiée. OPRA : offre publique de rachat d'actions. OPR : offre publique de retrait. RO : retrait obligatoire. \* Prime sur le dernier cours coté avant l'annonce de l'opération. \*\* Prime sur la moyenne des cours des 3 derniers mois avant l'annonce. NP : Non Précisé. NS : Non Significatif. Alternext s'appelle désormais Euronext Growth.  
(a) L'OPAS de Valtech a été annoncée le 16 décembre 2016, mais s'est déroulée du 2 au 15 février 2017. (b) Dans le cadre de l'OPE (à titre principal), Tikehau Capital proposait 2,6333 actions Tikehau à émettre pour 1 action Salvepar et 1 Omne Tikehau pour 1 Omne Salvepar.  
(c) Un complément de prix de 1 € sera versé à tous les actionnaires ayant apporté leurs titres à l'offre dans l'hypothèse où DL Invest franchirait les seuils de 95% du capital et des droits de vote. (d) Offre mixte principale : 172 € et 0,192 action Hermès International par action ; OPA à titre subsidiaire : 260 € par action Christian Dior ; OPE à titre subsidiaire : 0,566 action Hermès International par action Christian Dior. (e) L'offre porte également sur les Oceanes au prix unitaire de 9,37 €. (f) L'offre porte également sur les BAAR au prix unitaire de 44,25 €. (g) Safran propose désormais d'acquiescer chaque action Zodiac au prix de 25 € (contre 29,47 €) ou, dans le cadre de l'OPE plafonnée, de recevoir des actions de préférence Safran, inaliénables sur 3 ans, à raison d'une parité comprise entre 0,3 et 0,332 Safran pour 1 Zodiac.  
(h) Si, dans un délai de 15 mois à compter du 16 juin 2017, Finapertel cède le contrôle de CCA International, la société s'engage à verser un complément de prix aux actionnaires égal à la différence entre le prix de cession d'une action, calculé à périmètre constant, et 6,25 €. (i) Branche alternative en numéraire : 51 € par action Eurosic et par OSRA Eurosic 2015 et 2016. Branche alternative en titres : 7 actions Gecina pour 20 actions ou OSRA Eurosic.

Ces informations proviennent de sources publiques soigneusement sélectionnées. Malgré la réalisation de toutes les diligences requises pour s'assurer qu'elles soient exactes lors de leur publication, aucune déclaration de garantie n'est faite quant à leur exactitude, exhaustivité ou sincérité. Toute reproduction interdite sans l'autorisation du Journal des OPA ou de la société Médiaange.