

## Annexe G04

Historique des transactions supérieures ou égales à la transaction Nestlé/Pfizer de 9 milliards d'euros : nombre total de transactions, nombre de transactions supérieures ou égales à 9 milliards d'euros ; ventilation entre France et autres pays ; de 2007-2008 à 2023. Commentaires par transaction supérieure à 9 milliards d'euros. Rothschild & Co.

Année	Valeur transactions en milliards €	Nombre transactions	Nombre transactions supérieures ou égales à 9 milliards €	Dont France	Dont autres pays
2007/2008	ND	ND	7	1	6
2008/2009	ND	ND	6	1	5
2009/2010	ND	ND	2	0	2
2010/2011	ND	ND	3	1	2
2011/2012	ND	ND	1	0	1
2012/2013	177,75	274	2	2	0
2013/2014	155,25	227	2	1	1
2014/2015	216,30	248	2	0	2
2015/2016	341,10	298	5	2	3
2016/2017 (31 mars)	275,44	357	5	2	3
2017 (31 décembre)	251,68	363	4	1	3
2018	323,85	383	5	2	3
2019	294,59	338	2	0	2
2020	230,56	294	4	1	3
2021	351,05	456	3	1	2
2022	396,15	425	5	2	3
2023	ND	ND	3	1	2
<b>Total</b>	<b>3.013,72 +++</b>	<b>3.663 ++</b>	<b>61</b>	<b>18</b>	<b>43</b>

## **2007-2008**

### **-France. 1 au total**

° Client Allianz. 10,3 milliards €. Rachat des minoritaires de sa filiale française AGF (en collaboration avec le bureau allemand)

En 2007, parmi les dossiers les plus prestigieux sur le marché français, Rothschild a notamment conseillé avec succès : • Lafarge sur la cession de son activité Toiture à PAI Partners pour un montant de 2,4Mds€ ; • Allianz sur le rachat des minoritaires de sa filiale française AGF à hauteur de 10,3Mds€ (en collaboration avec le bureau allemand) ; • La Compagnie Générale de Géophysique sur son acquisition de Veritas DGC pour 3,1Mds\$US ; • PAI Partners sur son opération de cession de Vivarte à Charterhouse Capital Partners pour un montant de 3,5Mds€ ; • Areva sur son offre au comptant de 2,5Mds\$US pour la société d'extraction d'uranium, UraMin.

### **-Autres pays. 6 au total**

° 4 au Royaume Uni (dont la plus importante pour 71 milliards € et la moins importante pour 12 milliards €)

° 2 en Italie (21,1 milliards € et 9 milliards €) sont comprises entre 1,8 milliards € et 3,5 milliards €.

En Italie, Rothschild figure parmi les premiers intervenants du marché dans le secteur des institutions financières, tant sur les transactions de taille significative que celles de taille moyenne. Le bureau italien a également renforcé sa position au niveau d'autres secteurs avec la finalisation d'un certain nombre de transactions de référence : • Capitalia pour une opération de fusion avec Unicredito de 21,1Mds€ ;

• Grupo Santander pour la cession de Banca Antonveneto à Monte Paschi di Siena pour un montant de 9Mds€;

L'équipe anglaise a participé à la plupart des principales opérations de l'année, en conseillant : • ABN AMRO sur son rachat par le consortium RBS, Fortis et Santander pour 71Mds€ ; • Altadis face à l'offre d'Imperial Tobacco portant sur un montant de 16,6Mds€ ; • Scottish & Newcastle sur l'offre d'achat de 10,2 Mds£ reçue par le consortium composé de Carlsberg et Heineken ; • Hanson sur l'offre d'achat de 9,6Mds£ reçue de Heidelberg Cement ; • Tata Steel sur l'offre de 7Mds£ pour l'acquisition de Corus.

### **-France, détail des autres transactions**

La Compagnie Générale de Géophysique (acquisition Veritas DG pour 2,3 milliards €) ; Lafarge pour la cession à PAI Partners (3,5 milliards €) de son activité Toitures ;

**PAI Partners pour la cession (3,5 milliards €) de Vivarte à Charterhouse Capital  
Partnepour lrs ; Areva pour son offre au comptant de 1,8 milliards € pour Uramin,  
société d'extraction d'uranium**

## **2008-2009**

### **-France. 1 au total**

° Client Suez. 103,7 milliards €. Fusion avec Gaz de France

° Les 5 autres transactions rapportées sont les suivantes :

En France, Rothschild s'est classé au premier rang en nombre d'opérations réalisées, et à la deuxième place en valeur. Parmi les dossiers les plus prestigieux sur le marché français, le Groupe a notamment conseillé avec succès : • Suez, dans le cadre de sa fusion avec Gaz de France, une opération de 103,7Mds€ ; • le groupe Banque Populaire, dans le cadre de sa fusion avec le groupe Caisse d'Épargne ; • LBO France sur son opération de rachat de Converteam auprès de Barclays Private Equity France pour 1,7Md€ ; • L'Oréal, lors de l'acquisition de YSL Beauté auprès de PPR pour 1,2Md€. En Allemagne, Rothschild s'impose durablement parmi les principaux établissements de conseils aux entreprises et s'est vu décerner par Acquisitions Monthly le titre de meilleur conseiller allemand de l'année en fusions-acquisitions, une distinction qui récompense son implication dans plusieurs transactions phares de l'année, parmi lesquelles : • l'acquisition par CVC Capital Partners d'une participation de 25,01 % dans Evonik Industries, pour 2,4Mds€ ; • l'OPA de 1,2Md€ de TDK (Japon) sur EPCOS ; • la cession par BMW de sa participation de 72,9 % dans sa filiale informatique Cirquent à NTT Data.

### **-Autres pays. 5 au total**

° 2 au Brésil (dont la plus importante pour 9,5 milliards € et la moins importante pour 6,8 milliards €)

En Amérique latine, et plus particulièrement au Brésil, Rothschild a conseillé plusieurs opérations parmi les plus emblématiques et les plus remarquables de l'année : • conseil exclusif d'Unibanco dans le cadre de sa fusion avec Itaú, une opération de 14Mds\$ donnant naissance à la première Banque de l'hémisphère sud. À ce jour, il s'agit de l'opération la plus importante jamais réalisée dans le secteur financier brésilien ; • conseil exclusif de BM&F dans le cadre de son rapprochement avec Bovespa, une opération de 10Mds\$ donnant naissance à la troisième bourse du monde. Cette opération a remporté le trophée « Latin Finance Deal of the Year ».

° 1 au Royaume Uni (10 milliards €)

• 1 pour le royaume des Pays-Bas pour la recapitalisation d'ING Groep de 10Mds€ ;

° 1 en Chine (38,1 milliards €)

En Chine et à Hong Kong, grâce à sa réputation d'indépendance qui l'affranchit de tout conflit d'intérêts, Rothschild a remporté plusieurs mandats prestigieux, malgré la crise économique. Ses succès les plus notables ont été les suivants : • conseil de China Netcom sur les conditions de la fusion avec China Unicom Limited, une opération de 56Mds\$, lauréate du prix FT & mergermarket « Asia M&A Deal of Year 2008 » ;

° 1 à Dubaï (13,6 milliards €)

• le gouvernement de Dubaï dans le cadre de la création d'un fonds de soutien de 20 Mds\$

#### **-France, détail des autres transactions**

LBO France sur son opération de rachat de Converteam auprès de Barclays Private Equity France pour 1,7 milliards €, ; L'Oréal pour l'acquisition de YSL Beauté auprès de PPR pour 1,2 milliards €

### **2009-2010**

#### **-France. 0 au total**

#### **-Autres pays. 2 au total**

° 1 au Royaume Uni (10,3 milliards €)

au Royaume-Uni, Rothschild se classe en deuxième position en nombre de transactions. En volume, l'équipe anglaise est intervenue comme conseil dans 20,1mds€ de transactions finalisées, parmi lesquelles : • Vattenfall, pour l'acquisition de Nuon PLB pour 10,3mds€ ;

° 1 en Russie (21,2 milliards €)

En Russie, Rothschild confirme son succès, notamment en ayant été nommé conseil d'UC Rusal, premier producteur mondial d'aluminium, dans un premier temps, dans le cadre de sa restructuration financière (un projet de 17mds\$), et dans un second temps, conseiller indépendant lors de son introduction à la Bourse de Hong Kong (première introduction en Bourse d'une société russe en Asie). Le Groupe a aussi conseillé Telenor, contre Altim, dans le cadre de la fusion entre OJSC VimpelCom et Kyivstarm, une transaction de 29,5mds\$ qui a reçu le prix de la meilleure opération M&A de l'année dans la région par le magazine Emeafinance.

#### **-France, détail des autres transactions**

Alstom pour Acquisition conjointe avec Schneider Electric de l'activité Transmission & Distribution du groupe Areva pour 4,1mds€

en France, Rothschild s'est classé au premier rang en nombre d'opérations réalisées et à la cinquième place en valeur avec 40,8mds€ de transactions. La banque a reçu le prix du magazine Global Finance de la meilleure banque

d'investissement en France de l'année 2009. Parmi les dossiers les plus prestigieux sur le marché français, les équipes ont notamment conseillé avec succès : • Banques Populaires lors de leur fusion avec la Caisse Nationale des Caisses d'Epargne ; • Électricité de France, pour l'acquisition de 49,99 % des activités nucléaires de Constellation Energy pour 4,5mds\$ ; • Alstom, dans le cadre de l'acquisition d'Areva, conjointement avec Schneider, pour 4,1mds€ ; • Cofidis (3 Suisses International), pour la cession de Cofidis et Monabanque à Crédit Mutuel ; • Crédit Agricole, dans le cadre d'un échange d'actifs en Afrique du Nord avec Attijariwafa Bank.

## **2010-2011**

### **-France. 1 au total**

Client Accor/Edenred : scission de Edenred du groupe Accor SA (Valeur totale d'entreprise de 10mds€)

### **-Autres pays. 2 au total**

◦ 1 en Inde (17 milliards €)

Cession de 3G & BWA Spectrum pour 22,7mds\$

◦ 1 en Norvège (16,6 milliards €)

Fusion de OJSC VimpelCom et Kyivstar G.S.M. JSC pour 29,5mds\$

### **-France, détail des autres transactions**

Electricité de France pour l'acquisition de 49,99% des activités nucléaires de Constellation Energy pour 4,5 milliards € ; Alstom dans le cadre de l'acquisition d'Areva, conjointement avec Schneider, pour 4,1 milliards €

## **2011-2012**

### **-France. 0 au total**

### **-Autres pays. 1 au total**

◦ 1 Australie (10,0 milliards €)

### **-France, détail des autres transactions**

GDF SUEZ 2,4 milliards € pour la cession de 30% de la division Exploration & Production de GDF SUEZ par China Investment Corporation ;

## 2012-2013

### -France. 2 au total

Client Nestlé. 9 milliards €. Pour l'acquisition de Pfizer Nutrition (11,85 milliards dollars)

Client GDF SUEZ pour l'acquisition (9,5 milliards €) des 30% encore non détenus dans le capital de International Power

### -Autres pays. 0 au total

### -France, détail des autres transactions

Néant

## 2013-2014

### -France. 1 au total

Client BPCE 12,1 milliards €. Pour la cession d'une participation de 20% dans les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne

### -Autres pays. 1 au total

USA pour 16,9 milliards €

### -France, détail des autres transactions

Essilor, acquisition pour 1,5 milliards € de 51% dans Transitions Optical et de 100% d'Intercast détenus par PPG Industries ; Casino, acquisition pour 1,2 milliards € de 50% détenu par les Galeries Lafayette dans Monoprix

## 2014-2015

### -France. 0 au total

### -Autres pays. 2 au total

Australie , l'une pour 13,5 milliards €, l'autre pour 20 milliards €

### -France, détail des autres transactions

Nestlé (Suisse et France) ■ Cession de la participation de 8 % au capital de L'Oréal (6 Mds€) en échange de 50 % des parts de Galderma ainsi qu'une contrepartie en

numéraire ■ Étape stratégique majeure du développement de Nestlé dans le domaine de la nutrition, de la santé et du bien-être

PSA Peugeot Citroën (France et Chine) ■ Renforcement de son partenariat industriel avec Dongfeng Motor (augmentation de capital de 3 Mds€) et le renouvellement de sa facilité de crédit (2,7 Mds€) ■ Appui sur nos relations existantes avec Dongfeng pour aider les parties à parvenir à un accord

Publicis (France et États-Unis) ■ Acquisition de Sapient (2,6 milliards €) ■ L'une des acquisitions françaises les plus importantes aux États-Unis au cours des dernières années

## 2015-2016

### -France. 2 au total

Alstom (France et États-Unis) • Cession des activités énergie d'Alstom à General Electric (12,4 Mds€) • Conseiller d'Alstom sur 10 transactions au cours des dix dernières années

Lafarge (France et Suisse) • Fusion avec Holcim pour donner naissance à LafargeHolcim (60 Mds€) • Création du leader mondial des matériaux de construction spécialisé dans le ciment, le béton et les granulats

### -Autres pays. 3 au total

BG Group (Royaume-Uni et Pays-Bas) • Cession à Royal Dutch Shell (50 milliards €) • Plus importante opération dans le secteur pétrolier et gazier depuis la fusion entre Shell et Royal Dutch Petroleum en 2005 (opération dans laquelle Rothschild était également intervenu)

Intel (États-Unis) • Acquisition d'Altera (15 Milliards €) • Plus importante acquisition de l'histoire d'Intel

ORIX (Luxembourg et Allemagne) • Rachat de Kansai Airports, en tant que co-dirigeant d'un consortium aux côtés de Vinci (16,2 milliards €) • Première privatisation de grande envergure au Japon et plus grosse opération de fusions et acquisitions du pays en 2015

### -France, détail des autres transactions

Casino Guichard-Perrachon (France et Thaïlande) • Cession de sa participation au capital de Big C Thailand (3,1 Mds€) • Conseiller de Casino sur 29 opérations depuis 1998

## 2016-2017

### **-France. 2 au total**

Crédit Agricole-Régional Banks (France) • Cession de participation de 25% dans les Caisses Régionales (18 milliards d'euros). • Relation de longue date avec Crédit Agricole – Rothschild & Co est intervenu sur 38 opérations, toutes couronnées de succès, depuis les années 1990.

Technip (France, États-Unis) • Fusion avec FMC Technologies en vue de créer TechnipFMC (11 milliards d'euros). • Participation aux négociations avec l'État français et Bpifrance (premier actionnaire de Technip).

### **-Autres pays. 3 au total**

BM&FBOVESPA (Brésil) • Fusion avec Cetip (11,2 milliards de dollars). • Conseiller privilégié de BM&FBOVESPA, 7ème engagement depuis la démutualisation en 2006  
Boehringer Ingelheim (Allemagne, France) • Échange stratégique d'actifs avec Sanofi (22,8 milliards d'euros). • Transaction structurante pour le secteur de la santé animale.

Coca-Cola Iberian Partners (Espagne, Allemagne, États-Unis) • Fusion avec Coca-Cola Enterprises et Coca-Cola Erfrischungsgetränke en vue de créer Coca-Cola European Partners (23,1 milliards d'euros). • Transaction la plus significative du siècle et seconde transaction la plus importante de l'histoire.

### **-France, détail des autres transactions**

AccorHotels (France, Canada, pays du Moyen-Orient) • Rachat de Fairmont Raffles auprès de Qatar Investment Authority, Kingdom Holding Company of Saudi Arabia et Oxford Properties (2,9 milliards de dollars). • Plus importante opération transfrontalière dans le secteur de l'hôtellerie et du loisir.

## **2017 fin décembre**

### **-France. 1 au total**

Groupe Arnault/ Christian Dior (France) Conseil pour l'offre publique du Groupe Arnault sur les actionnaires minoritaires de la holding Christian Dior ainsi que son rachat de Dior Couture (respectivement 12 et 6,5 milliards d'euros). • Transactions à forte visibilité impliquant une marque de luxe de premier plan.

### **-Autres pays. 3 au total**

Mobileye (13,5 milliards€). • Acquisition complexe par Intel, client de longue date, d'une entreprise israélienne cotée aux Etats-Unis et enregistrée aux Pays-Bas

Intel (Etats-Unis, Israël) Conseil pour l'acquisition de Mobileye (13,5 milliards €). • Acquisition complexe par Intel, client de longue date, d'une entreprise israélienne cotée aux Etats-Unis et enregistrée aux Pays-Bas.



**Metro Group (Allemagne) Conseil pour scinder le groupe en deux entités : Metro et Ceconomy (15 milliards d'euros). • La plus importante opération jamais réalisée dans le secteur de la distribution en Allemagne.**

### **-France, détail des autres transactions**

**Vivendi (France) • Conseil pour l'acquisition du groupe Havas (4,1 milliards d'euros). • Opération extrêmement stratégique pour Vivendi et la plus importante en Europe dans le domaine des médias pour 2017.**

**Engie (France) • Conseil pour l'acquisition de GE Water par SUEZ (3,2 milliards d'euros). • Opération faisant partie de notre mission de conseil sur trois ans pour optimiser le portefeuille d'Engie.**

## **2018**

### **-France. 2 au total**

**Westfield (Australie et France) Fusion avec Unibail-Rodamco (61 milliards d'euros) • Intervention en qualité de conseiller chef de file, un rôle obtenu grâce à notre relation de longue date en matière de conseil avec la société et ses dirigeants**

**Zodiac Aerospace (France) Fusion avec Safran (35 milliards d'euros) • Plus grande transaction jamais réalisée en Europe dans le secteur de l'aéronautique et de la défense, impliquant la mise en place d'une structure innovante pour tenir compte des contraintes actionnariales différentes des deux parties**

### **-Autres pays. 3 au total**

**Bayer (Allemagne et États-Unis) • Offre entièrement en numéraire pour l'acquisition de Monsanto (55,9 milliards €) • Plus grande opération mondiale de reprise entièrement en numéraire de l'histoire, ayant abouti à la création d'un leader mondial dans l'agriculture**

**Melrose Industries (Royaume-Uni) OPA/OPE hostile sur GKN (9,1 milliards €) • Succès de l'importante offre publique d'achat, opération qui a nécessité des interactions complexes avec les diverses parties prenantes, dont le gouvernement britannique**

**Santos (Australie et États-Unis) • Conseiller en stratégie de défense face à l'OPA d'Harbour Energy (9,2 milliards €) • Fourniture de conseils tactiques et stratégiques complets pour réussir à contrer l'OPA**

### **-France, détail des autres transactions**

**AccorHotels (France) Cession d'une participation majoritaire dans AccorInvest (6,25 milliards d'euros) • Transaction très complexe représentant la plus grande opération de cession d'hôtels à la fois par le nombre d'établissements et par sa valeur**

**A.P. Moller-Maersk (Danemark et France) • Cession de Maersk Oil à Total (6,3 milliards €) • Flux de travail coordonnés sur la dette et les capitaux propres et équipes sectorielles dédiées, dans le cadre de notre mission de conseil sur la monétisation des activités énergétiques du Groupe sur une période de deux ans**

**Atos (État-Unis et France) • Acquisition en numéraire de Syntel (2,9 milliards €) • Relation de longue date, 11ème transaction (entre le conseil en fusions et acquisitions et le conseil en financement) pour Atos en 14 années**

**Kering (France et Allemagne) • Distribution d'une participation de 70% dans PUMA (5,1 milliards d'euros) • Gestion des complexités liées aux différences de positionnements de Kering et de PUMA sur le marché (grande capitalisation vs moyenne capitalisation) et de places de cotation**

## **2019**

**-France. 0 au total**

**-Autres pays. 2 au total**

**Prudential (Royaume-Uni) Conseil pour la scission de l'activité anglaise et européenne (41,2 milliards €) • Soutien important grâce aux efforts combinés de nos équipes de conseil en fusions et acquisitions, de dette et de marché de capitaux**

**EQT, Adia et PSP Investments (Suisse) • Conseil pour l'acquisition de Nestlé Skin Health (9,2 milliards €) • Une des plus importantes opérations de capital investissement en 2019. Cela démontre l'expertise du Groupe dans la réalisation de mandats de rachats complexes de grande envergure**

**-France, détail des autres transactions**

**Groupe Bruxelles Lambert (Belgique/France) Conseil pour l'acquisition de Webhelp (2,4 milliards d'euros) • Opération de transformation pour GBL avec le 1er investissement majoritaire direct dans une société non cotée**

**Faurecia (Japon/France) • Conseil pour l'acquisition d'Astron Energy, anciennement Chevron South Africa (1,1 milliard de dollars US) • Une opération réussie malgré la complexité réglementaire et commerciale de la transaction**

## 2020

### -France. 1 au total

Ingenico (France) Conseil pour son rapprochement avec Worldline (21 milliards d'euros) • Conseil sur l'ensemble des aspects de la transaction. Relation de longue date avec Ingenico

### -Autres pays. 3 au total

Abu Dhabi Power Corporation (Émirats arabes unis) • Conseil pour sa fusion avec TAQA (55 milliards de dollars US) • Transaction importante accélérant la transformation des industries de l'énergie et de l'eau aux Émirats arabes unis. Création de l'une des plus grandes sociétés cotées sur l'ADX

Consortium mené par Advent, Cinven & RAG (Allemagne) Conseil pour l'acquisition de l'activité Elevator Technology de Thyssenkrupp (17,2 milliards d'euros) • Plus important rachat européen depuis 2007 illustrant notre forte expertise dans ce secteur et sur des opérations complexes auprès de grandes capitalisations

Asahi Group Holdings (Japon, Australie et Belgique) Conseil pour l'acquisition de Carlton & United Breweries par AB InBev (11,3 milliards de dollars US) • 9ème mission de conseil pour Asahi en dix ans. Étroite collaboration entre nos équipes de trois continents, démontrant notre conseil sur une échelle internationale

### -France, détail des autres transactions

CVC Capital Partners (France) Ei Group (Royaume-Uni) José de Mello (Portugal) Cision, (États-Unis) • Conseil pour la cession d'ELSAN à KKR (environ 3,3 milliards d'euros) • Capacité à orchestrer un processus sur mesure et efficace dans un délai très court, en dépit la crise de la COVID-19

## 2021

### -France. 1 au total

Vivendi (France, Pays-Bas) • Conseil sur la scission d'Universal Music Group (45 Mds€). • Transaction internationale impliquant des contreparties en France, aux États-Unis et en Chine, coordonnée conjointement par les équipes Rothschild & Co, en France et aux États-Unis.

### -Autres pays. 2 au total

Hertz (États-Unis) • Conseil auprès des détenteurs européens de titres sur la restructuration de Hertz (16,2 Milliards €). • Résultat significatif obtenu pour le client dans le cadre de cette transaction transfrontalière complexe, qui nécessitait une compréhension précise des différents enjeux de restructuration dans chaque juridiction.

**Chesapeake (États-Unis) Conseil sur la restructuration de Chesapeake (9,1 milliards €). • Plus grande faillite de l'histoire d'une entreprise pétrolière**

### **-France, détail des autres transactions**

**AccorInvest (France) Conseil sur la restructuration de sa dette, son nouveau prêt garanti par l'État (PGE) et son augmentation de capital (respectivement 4,5 Milliards €, 477 Millions et 477 Millions, France). • Contribution à la conclusion d'un accord dans un contexte très difficile en raison des contraintes de temps et d'un nombre élevé de parties prenantes.**

**Vallourec (France) Conseil sur la restructuration de sa dette (3,5 Milliards €). • Conseil sur 12 transactions au long des 20 dernières années, prolongeant la relation de long terme avec Vallourec.**

**Europcar Mobility Group (France) • Conseil sur l'augmentation de capital à la Bourse de Hong Kong (2,04 Milliards €). • Augmentation de capital secondaire inaugurale à Hong Kong, témoignant de nos capacités internationales de conseil ECM.**

## **2022**

### **-France. 2 au total**

**Suez (France) • Conseil pour l'offre d'achat recommandée auprès de Veolia (26 Mds€). • Démontre notre expérience unique en matière de mandats de défense, associée à notre compréhension approfondie de Suez et du secteur des déchets et de l'eau.**

**Covéa (France et Bermude) Conseil pour l'acquisition de PartnerRe (9 Mds USD). • Conseil sur la stratégie globale d'acquisition, comprenant les négociations sur la structure des transactions, les paramètres de valorisation et les mécanismes de clôture.**

### **-Autres pays. 3 au total**

**Blackstone (Royaume-Uni, Pays-Bas) • Conseil pour la recapitalisation de Mileway (21 Mds€). • Plus importante transaction immobilière jamais réalisée en Europe et plus importante transaction immobilière privée jamais réalisée au niveau mondial.**

**PGNiG (Pologne) • Conseil pour la fusion avec PKN Orlen (18 Mds€). • Opération emblématique en Pologne, pour créer un acteur européen important dans le domaine de l'énergie, doté d'un portefeuille d'activités diversifié.**

**Macquarie Infrastructure and Real Assets (Australie, Italie, États-Unis) • Conseil pour l'acquisition d'Autostrade per l'Italia (9,6 Mds€). • Opération historique dans le**

secteur des infrastructures en Europe et en Italie (Autostrade per l'Italia exploitant environ 50% du réseau routier à péage italien).

### **-France, détail des autres transactions**

FL Entertainment (France, Pays-Bas) • Conseil pour le rapprochement avec Pegasus Entrepreneurs et la levée de fonds de 550 M€ (7,2 Mds€). • Opération emblématique sur le marché européen, qui représente l'un des plus importants regroupements d'entreprises jamais réalisés par un SPAC.

HELLA Family Pool (Allemagne, France) Conseil pour la cession à Faurecia (6,7 Mds€). • Illustre l'expertise de Rothschild & Co dans la gestion de processus très complexes pour des sociétés sous contrôle familial avec un actionariat dispersé.

Astorg and Goldman Sachs (États-Unis, France) • Conseil pour la cession de HRA Pharma à Perrigo (1,8 Md€). • Démontre notre implication dans la transformation de HRA Pharma et notre expertise dans le secteur européen de la santé grand public.

**2023**

### **-France. 1 au total**

Conseils Orpea sur sa restructuration financières de 9,7 milliards d'euros et sa levée de fonds de 2,2 milliards d'euros. Cela a été l'une des plus importantes restructurations européennes, impliquant un processus multidimensionnel avec des centaines de contreparties.

### **-Autres pays. 2 au total**

Vantage Towers / Vodafone. Conseils à Vantage Towers sur son offre publique d'achat de 16 milliards d'euros et son partenariat stratégique entre Vodafone et un consortium mené par KKR et GIP. Il s'agissait de l'une des plus grandes transactions jamais réalisées dans le domaine des infrastructures de télécoms européennes.

Ministère des Finances Ukraine. Conseils au ministère des finances de l'Ukraine sur son programme du FMI de quatre ans de 15,6 milliards de dollars, la conception des assurances de financement et la restructuration de la dette du secteur public des créanciers bilatéraux du Club de Paris. Cette mission s'inscrit dans le cadre de notre engagement continu auprès de ce ministère, entamé en 2017. C'est le premier programme du FMI octroyé à un pays en conflit, ce qui a exigé des ajustements de plusieurs politiques du FMI.

### **-France, détail des autres transactions**

**Néant**