

## Deals fusions-acquisitions

© Percier Publications - la photocopie non autorisée est un délit

Opération	Valeur d'entreprise (M€)	Cible (pays)	Secteur	CA 2005 (M?)	RN 2005 (M?)	Acquéreur (Pays)	Conseil acquéreur financier (audit/juridique)	Cédant (pays)	Conseil cédant financier (audit/juridique)
Offre publique mixte	27 700	Arcelor	Acierie	32 611	3 846	Mittal Steel (Inde)	Goldman Sachs, HSBC, SG, CSFB (/Cleary Gottlieb)	-	Conseils cible : Merrill Lynch, Deutsche Bank, BNP Paribas, Santander, UBS (/Skadden Arps, Brandford-Griffith, Elvinger Hoss & Prussen)
Acquisition (90 %)	300e - 400e	ProCapital	Services financiers	36	13,4	Groupe Arkéa	(/Stans)	Venturion Capital, Aviva, personnes physiques	(/Gide Loyrette Nouel)
Acquisition (100 %)	5e	wargny.com	Services financiers	-	-	Bourse Direct	-	Fideuram Wargny	Rothschild & Cie, Transaction R (/Linklaters)
Acquisition (100 %)	5 env.	Interface Data	Logiciels	10	nc	Proware	Aelios Finance (ACA Nexia/Orsay Avocats)	Personnes physiques	(/Kahn & Associés)
Acquisition (20 %)	1,4	OverBlog	Internet	8 (2007e)	nc	TF1	(/Vercken)	-	(/White & Case)
Acquisition (100 %)	nc	Vale Music (Espagne)	Médias	35,64	0,6	Vivendi	(/Baker & McKenzie)	Personnes physiques	(/Jimenez de Parga)
Acquisition (100 %)	nc	Servarts Beaux-Arts (Bruxelles)	Loisirs	10	nc	Pierre Bergé & Associés	(/S&P Philippe Clément, Simon & raun)	Personnes physiques	(/Willkie Farr & Gallagher)

## **Logiciels** Prodware intègre Interface Data

► **Suite deal**  
**Interface Data**

**juridique:** Orsay  
Avocats (Frédéric  
Lerner); **audit:**  
ACA Nexia (Olivier  
Lelong) • **Conseil  
juridique cédant:**  
Kahn & Associés  
(Olivia Lè Horovitz)

L'intégrateur de logiciels de gestion pour les PME Prodware acquiert son concurrent Interface Data. Cette emplette lui permet d'intégrer une cible affichant 10 M€ de revenus supplémentaires pour un résultat d'exploitation de 0,7 M€, sur l'exercice clos à fin juin. Prodware devance le plan de marche fixé lors de son IPO, il y a deux mois. Après les deux petites acquisitions de 3F et de Sefrogi, il passe la vitesse supérieure. Le montant de ce rachat n'a pas été dévoilé, mais il avoisinerait 5 M€. Prodware applique toujours la même stratégie pour fixer le prix : il étudie le montant des contrats récurrents, soit 3,4 M€, auquel s'ajoute celui de la trésorerie, de 1,5 M€. « Interface Data exerce exactement le

*même métier que nous dans l'intégration des logiciels Microsoft Navision et Sage. Mais il n'est pas présent dans nos autres métiers, l'ingénierie et le réseau. Nous pourrions donc vendre nos prestations à ses 2 000 clients »,* explique Philippe Bouaziz, P-dg de Prodware. En raison des fortes synergies, l'acquisition sera relative dès 2007 et entièrement remboursée en 2008. Prodware entend déjà signer deux autres petites acquisitions, mais aussi une importante, pour s'ouvrir à l'international. En 2006, il prévoit de dépenser près de 8 M€ pour de la croissance externe. ■

**Conseils acquéreur : financier :** Aelios Finance (Thibaut de Monclin);