



LARGE CAP // Les SSII Steria et Sopra préparent leur union

Services informatiques

Steria

CA: 1 754 M€

Localisation: Ile-de-France

L'univers des sociétés de services numériques tricolores se concentre. D'une voix commune, Sopra Group et Steria – toutes deux cotées sur Eurolist B – ont annoncé leur intention de fusionner. Le rapprochement prendra la forme d'une offre publique d'échange amicale et volontaire initiée par Sopra Group sur la totalité des actions de Steria, sur la base d'une action Sopra pour quatre actions Steria – soit une contre-valeur de 22 € par titre, représentant une prime de 49 % sur son cours moyen pondéré sur

les trois derniers mois. In fine, le nouvel ensemble sera structuré autour des fondateurs et de certains des managers de Sopra Group pour un total de 22 % du capital, de Geninfo (Société Générale) à hauteur de 7 %, et enfin des actionnaires salariés de Steria pour 10 %. D'un point de vue industriel, les fruits de leur union leur permettront d'afficher un revenu combiné de 3,1 Md€ et une présence physique dans 24 pays pour 35000 collaborateurs. L'ensemble enregistrera près de 25 % de son chiffre d'affaires

annuel dans le domaine des solutions et du business process services – activités où la croissance et la rentabilité sont plus élevées qu'ailleurs. Qui plus est, il permettrait de dégager des synergies opérationnelles estimées à 62 M€ par an, à partir de 2017. En matière de gouvernance, Pierre Pasquier (Sopra Group) assurera la présidence du conseil d'administration, tandis que François Enaud (Steria) se verra confier la direction générale. Le dépôt de l'offre pourrait intervenir courant mai 2014. // A.B.

Conseils acquéreur : financier : SG CIB (Hubert Preschez, Alexandre Courbon, Daniel Weissinger, Jean-Charles Bernard), **juridique :** BDGS & Associés (**corporate :** Antoine Bonnasse, Laure Varachias, **concurrence :** Mathilde Damon, Iris Dumas), August & Debouzy (Virginie Devos) • **Conseils cédant : financier :** BNP Paribas CIB, **juridique :** [Brandford Griffith](#) (Henri Brandford Griffith, Jérôme Brosset, Roland Poirier, Nicolas Cuntz, Julien Detis)