



Eugène Eisenberger Entreprises

1

Fusions et Acquisitions - Mergers and Acquisitions

23, rue Saint Ferdinand - 75017 - PARIS - France

Tel : 33 (0) 1 46 22 82 14 Fax : 33 (0) 1 47 66 44 26

E-mail : eisenberger@3e.fr Internet : www.3e.fr

COMMUNIQUE DE PRESSE – avril 2013

3E conseille la réorganisation du capital du cabinet de conseil en management AXIS ALTERNATIVES

3E vient de conclure une opération de LMBO (Leverage Management Buy Out) sponsorless avec changement de contrôle entre associés et levée d'une dette bancaire senior.

Fondée en 2001, AXIS ALTERNATIVES conseille et accompagne ses clients (banque d'investissement, asset management et corporate) sur leurs problématiques stratégiques, organisationnelles et systèmes, liées aux marchés financiers. AXIS ALTERNATIVES a développé son offre sur une forte expertise métier, en particulier sur les domaines de la gestion des risques et du trading de matières premières. AXIS ALTERNATIVES réalise en 2012 un chiffre d'affaires de 9.5 millions d'euros avec une soixantaine de salariés.

AXIS ALTERNATIVES a été gouverné pendant douze ans par le trio des associés fondateurs, complété progressivement par deux autres associés aux compétences managériales éprouvées. Pour franchir une nouvelle étape de développement et maintenir une croissance élevée, le groupe des associés a défini un nouveau projet d'entreprise s'appuyant sur un nouveau trio composé désormais de l'associé fondateur actuel président de la société et des deux associés plus récents. Les deux autres fondateurs ont cédé une part significative de leur participation et quitteront progressivement leurs fonctions opérationnelles tout en conservant un rôle actif au sein du Comité Stratégique de l'entreprise.

Les associés ont mandaté le Cabinet 3E pour concevoir, organiser et mettre en œuvre cette restructuration du capital matérialisée par une opération de LMBO avec la recherche de son financement.

3E a tout d'abord proposé aux associés de se doter d'une équipe de conseillers juridiques et fiscaux appropriés. Les cabinets d'avocats HOCHER SOCIÉTÉ D'AVOCATS (Laurent Bensaid, associé, en charge des aspects corporate de l'opération) et SVZ (Jérôme Assouline, associé, en charge des aspects fiscaux de l'opération) ont été retenus.

3E a ensuite étudié différents schémas de LBO, opté pour une opération de LMBO puis mis au point une présentation de l'entreprise, du projet de reconstitution du capital et bâti un business plan.

Enfin 3E, avec l'appui des différents conseils, a validé la valorisation de l'entreprise retenue par les associés tenant compte de la répartition cible du capital et déterminé un montage financier de l'opération à travers la création d'une holding de reprise. 3E a opéré la recherche de partenaires financiers et a négocié et conclu une levée de dette senior auprès d'un duo constitué de la banque historique de la société, la Caisse d'Épargne Ile-de-France et d'un nouvel entrant, la banque LCL.

La mission ainsi confiée au cabinet 3E vient de se conclure avec succès démontrant son expertise dans le secteur des cabinets de conseil en management et des opérations de LBO.

A propos du Cabinet 3E

Créé il y a 28 ans et dirigé par Eugène EISENBERGER, ingénieur SUPELEC, HARVARD, membre du jury HEC Entrepreneurs, 3E conseille des cessions, fusions ou acquisitions de sociétés, ainsi que des opérations financières de type LBO/OBO. 3E a de nombreuses références dans les secteurs des Technologies de l'Information, de l'Électronique, de la Formation, des Médias et du Conseil.

Pour toute information complémentaire

3E/Eugène EISENBERGER, Hélène SIMON

www.3e.fr

AXIS ALTERNATIVES/Didier BENICHOU, Emmanuel ROHAN

www.axisalternatives.com