

# FUSIONS ET ACQUISITIONS



## RECONNAISSANCE DE NOTRE TRAVAIL

### Le meilleur cabinet d'avocats canadien en fusions et acquisitions

CHAMBERS GLOBAL 2011

### Gagnant du prix GCR pour l' Opération de fusion et acquisition de l'année : Amériques - 2011

### N° 1 en fusions et acquisitions, en valeurs mobilières et en droit des sociétés

THE BEST LAWYERS IN CANADA 2011 et TOP 500 LAWYERS GUIDE 2011 de LEXPERT/AMERICAN LAWYER MEDIA

### N° 1 parmi les cabinets canadiens selon la valeur des fusions et acquisitions mondiales

BLOOMBERG 2010

### N° 1 selon le volume des opérations de fusions et d'acquisitions canadiennes

THOMSON REUTERS et MERGERMARKET 2010

### N° 1 parmi les cabinets canadiens selon la valeur des opérations de fusions et d'acquisitions nord-américaines

CORPFIN 2008, 2009 et 2010

### N° 1 des cabinets d'avocats canadiens selon le nombre et la valeur des opérations américaines de fusions et acquisitions

FACTSET 2006-2010

### N° 1 des cabinets d'avocats canadiens selon la valeur des opérations de fusions et acquisitions émanant de l'Europe, du Royaume-Uni, de l'Inde et de l'Australie

BLOOMBERG 2010

### N° 1 des cabinets d'avocats canadiens selon la valeur des opérations de fusions et acquisitions émanant des régions de l'Asie-Pacifique et de l'Australie/Nouvelle-Zélande

THOMSON REUTERS 2010

### N° 1 au pays d'après le nombre de nos avocats classés par le répertoire Lexpert en fusions-acquisitions, en financement de sociétés et en droit des affaires

### N° 1 à l'échelle nationale en fusions et acquisitions, en financement d'entreprises et en droit des sociétés et des affaires

BEST LAWYERS

### Nous avons été classés à l'échelon supérieur en droit des sociétés et en fusions et acquisitions

CHAMBERS GLOBAL

### Nous avons été classés à l'échelon supérieur en fusions et acquisitions

IFLR1000, THE GUIDE TO THE WORLD'S LEADING LAW FIRMS

## Fusions et acquisitions

Stikeman Elliott est un cabinet généralement reconnu comme l'un des chefs de file en matière de fusions et d'acquisitions au Canada. Nous représentons toute une gamme de clients allant de sociétés multinationales bien connues à des entreprises privées comptant peu d'actionnaires jusqu'à des conseils d'administration dans le cadre d'opérations clés qui dessinent l'avenir de leur entreprise. Au chapitre des opérations de fusions et d'acquisitions de sociétés ouvertes, les avocats de Stikeman Elliott sont depuis longtemps les conseillers juridiques de choix dans de nombreuses opérations les plus en vue et complexes au Canada et ils ont acquis une réputation particulièrement solide à titre de conseillers juridiques auprès d'acquéreurs américains et étrangers d'entreprises et d'actifs canadiens. Nos avocats figurent parmi les conseillers juridiques les plus actifs auprès des intervenants des marchés du capital d'investissement et du capital de risque, ainsi qu'auprès des entreprises familiales.

Le volume des opérations confiées à Stikeman Elliott au fil des ans a permis d'acquérir un niveau de compétence comparable à celui d'autres grands cabinets d'avocats de par le monde. Les nombreuses équipes des différents bureaux répartis au Canada et à l'étranger sont en mesure de mener à bien les opérations complexes dans une vaste gamme de secteurs d'industrie. Dans des situations contentieuses comme des offres publiques d'achat, des restructurations et des courses aux procurations, Stikeman Elliott s'est démarqué comme un conseiller expérimenté, solide et ayant un sens stratégique aigu. Le groupe des fusions et acquisitions tire profit des forces du cabinet dans les domaines connexes du droit, y compris le droit fiscal, la concurrence, la propriété intellectuelle, la technologie, le droit environnemental, le droit immobilier, le droit de l'emploi, le litige et les relations gouvernementales.

Les membres de notre groupe des fusions et acquisitions font preuve de créativité et de rapidité de réaction, ce qui reflète l'esprit d'entrepreneuriat du cabinet et la compréhension des objectifs commerciaux de nos clients. Puisque chaque bureau de Stikeman Elliott a été fondé plutôt que créé à la suite d'une fusion, les clients peuvent de notre groupe des fusions et acquisitions peut compter sur une constance dans notre approche et sur des normes de service élevées et uniformes à l'échelle du cabinet. Communiquez avec nous pour obtenir de plus amples renseignements à n'importe laquelle des adresses figurant à la fin du présent dépliant.

## FUSIONS ET AQUISITIONS

Acquisitions stratégiques

Solutions de rechange stratégiques

Associations stratégiques

Courses aux procurations

Défense dans le cadre d'offres publiques d'achat

Restructurations

Prestation de conseils à des comités spéciaux

Ventes et dessaisissements

Prises de contrôle par emprunt

Coentreprises

Proposition d'idées

## Liste de quelques-unes des opérations dont la valeur est supérieure à 500 millions de dollars

- **PotashCorp**, dans le cadre de l'offre publique d'achat non sollicitée présentée par BHP Billiton, au montant de 38,6 milliards de dollars américains, qui a été ultérieurement retirée à la suite de la décision historique d'Investissement Canada de rejeter la proposition.
- **Zellers**, dans le cadre de la vente d'au plus 220 intérêts à bail à Target Corporation, en contrepartie de 1,825 milliard de dollars.
- **Le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario**, dans le cadre de l'acquisition par BCE de CTVglobemedia auprès du Régime de retraite des enseignants et des enseignantes de l'Ontario, de The Woodbridge Company Limited et de Torstar Corporation, au montant de 3,2 milliards de dollars, ainsi que dans le cadre de l'acquisition connexe par Woodbridge des actifs du Globe & Mail auprès de CTVglobemedia, au montant de 200 millions de dollars.
- **Intel Corp.**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de son acquisition de McAfee, au montant de 7,68 milliards de dollars américains.
- **Anatolia Minerals Development Limited**, dans le cadre d'une fusion entre égaux de deux milliards de dollars avec Avoca Resources Limited.
- **JSC Atomredmetzoloto (ARMZ)** dans le cadre de son acquisition de Mantra Resources Limited en contrepartie de 1 milliard de dollars (et de la convention d'option conclue simultanément avec Uranium One Inc.) et de son acquisition d'une participation de 51 % dans Uranium One en contrepartie de 1,6 milliard de dollars.
- **United Airlines**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans sa fusion par échange d'actions avec Continental Airlines, pour une somme approximative de 8 milliards de dollars américains.
- **Coca-Cola Enterprises Inc.**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans la vente de ses activités nord-américaines à The Coca-Cola Company pour la somme de 12,17 milliards de dollars américains.
- **Korea Resources Corporation**, dans sa participation dans l'acquisition par Capstone Mining de Far West Mining pour 700 millions de dollars, qui comprenait l'acquisition par Korea Resources d'une participation de 30 % dans Far West Mining en contrepartie d'approximativement 200 millions de dollars et son acquisition connexe d'une participation de 11 % dans Capstone Mining pour approximativement 175 millions de dollars.
- **Vector Aerospace Corp.** dans le cadre de sa vente à Eurocopter Holding, une filiale de EADS, pour la somme de 625 millions de dollars.
- **TPG Capital** à titre de conseillers juridiques canadiens dans le cadre de l'acquisition, par l'intermédiaire de sa société affiliée, Nexeo Solutions, LLC, de l'entreprise de distribution de Ashland Inc. pour la somme de 979 millions de dollars américains.
- **Yellow Media Inc.** dans le cadre de sa vente de Trader Corporation à un fonds conseillé par Apax Partners, pour la somme de 745 millions de dollars.
- **Alberta Investment Management Corp.**, à titre de conseillers juridiques canadiens dans le cadre de l'acquisition de 50 % d'Autopista Central auprès de Skanska pour la somme de 887 millions de dollars américains.
- **Converteam Inc.** à titre de conseillers juridiques canadiens, dans la vente de toutes ses actions dans General Electric pour la somme de 3,2 milliards de dollars américains.
- **Smurfit-Stone Container Corp.**, relativement à des questions de réglementation quant à son acquisition de Rock-Tenn Co. pour la somme de 3,5 milliards de dollars américains.
- **Volkswagen AG**, à titre de conseillers juridiques canadiens sur la réglementation, dans son offre d'achat de 20 milliards de dollars visant le fabricant de camions allemand MAN SE.
- **XM Canada** dans le cadre de sa fusion de 520 millions de dollars avec Sirius Canada Inc.
- **Dundee Corporation**, actionnaire contrôlant de Patrimoine Dundee inc., dans le cadre de l'offre présentée par La Banque de Nouvelle Écosse, au montant de 2,3 milliards de dollars, visant l'acquisition de la participation de 82 % dans Patrimoine Dundee dont La Banque de Nouvelle Écosse n'était pas déjà propriétaire.
- **TPG Capital**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de son acquisition, au montant de 850 millions de dollars, de l'entreprise de renseignements immobiliers de MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.
- **Baffinland Iron Mines Corporation** idans le cadre de son acquisition par ArcelorMittal S.A. et Nunavut Iron Ore Acquisition Inc. pour la somme de 590 millions de dollars.
- **Tata Steel Global Holding Pte.** dans le cadre de son acquisition, pour la somme de 300 millions de dollars, d'une participation de 80 % dans un projet de minerai expédié sans traitement situé au Canada et appartenant à New Millennium Capital Corp.
- **Grupo ACS** à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de son offre d'achat de 3,55 milliards de dollars américains visant au moins 50 % du groupe allemand Hochtief AG.
- **L'Office d'investissement du régime de pensions du Canada**, dans le cadre de son acquisition, au montant de 894 millions de dollars, d'une participation de 10 % dans l'autoroute à péage 407 auprès de Cintra Infraestructuras S.A.U, participant majoritaire, et, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de son acquisition, au montant de 3,6 milliards de dollars, d'Intoll Group, située à Sydney, ce qui confère à l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada une participation totale de 40 % dans la route à péage située près de Toronto.
- **Van Houtte**, dans le cadre de sa vente, au montant de 915 millions de dollars, à Green Mountain Coffee Roasters par un membre du même groupe que Littlejohn & Co., LLC.
- **Alstom S.A.**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de l'acquisition conjointe avec Schneider Electric, au montant de 2,29 milliards d'euros, des entreprises de transmission et de distribution d'Areva T&D et de l'acquisition indirecte d'ALSTOM Hydro Canada Inc., au montant de 217,5 millions d'euros.
- **ING Summit Industrial Fund LP**, idans le cadre de sa vente, au montant de deux milliards de dollars, par ses commanditaires à une coentreprise formée par KingSett Capital Inc. et Alberta Investment Management Corp.
- **Lihir Gold Limited**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de sa vente à Newcrest Mining Ltd., au montant de 9,5 milliards de dollars.

- **Bain Capital et Advent International** à titre de conseillers juridiques canadiens dans le cadre de leur acquisition de RBS WorldPay auprès de la Royal Bank of Scotland, au montant de 2,7 milliards de dollars américains.
- **Barry Zekelman** dans le cadre de l'acquisition par la famille Zekelman, auprès de The Carlyle Group d'une participation majoritaire dans JMC Steel Group, Inc., ainsi que dans le cadre du refinancement et de la recapitalisation de cette dernière, pour la somme de 1,1 milliard de dollars effectués simultanément.
- Le **groupe ratiopharm**, à titre de conseillers juridiques canadiens, dans le cadre de sa vente à Teva Pharmaceutical Industries Ltd. pour la somme de 3,625 milliards d'euros.
- **West Energy Ltd.**, dans le cadre de sa vente à Daylight Resources Trust pour la somme de 570 millions de dollars.
- **Sinopec International Petroleum Exploration and Production Corporation** dans le cadre de son acquisition d'Addax Petroleum Corp., au montant de 10,3 milliards de dollars.
- Le conseiller financier de **Suncor Energy Inc.** dans le cadre de son acquisition de Petro-Canada au montant de 22,2 milliards de dollars.
- **PetroChina International Investment Company Limited** dans le cadre de son acquisition au montant de 1,9 milliard de dollars d'une participation de 60 % dans les projets d'exploitation de sables bitumineux MacKay River et Dover d'Athabasca Oil Sands Corp.
- **TransCanada Corporation** dans le cadre de son acquisition de la participation restante de ConocoPhillips dans le réseau d'oléoducs de Keystone, au montant de 750 millions de dollars américains.
- Le comité spécial du conseil d'administration d'**Enerflex Systems Income Fund**, dans le cadre de l'offre publique d'achat non sollicitée d'environ 631 millions de dollars présentée par Industries Toromont Ltée.

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec votre représentant de Stikeman Elliott ou l'un des associés directeurs ou directeurs principaux dont le nom figure ci-après :

#### MONTRÉAL

1155, boul. René-Lévesque Ouest, 40e étage, Montréal, QC, Canada H3B 3V2  
Téléphone : 514 397-3000 Télécopieur : 514 397-3222  
Contact : André J. Roy aroy@stikeman.com

#### TORONTO

5300 Commerce Court West, 199 Bay Street, Toronto, ON, Canada M5L 1B9  
Téléphone : 416 869-5500 Télécopieur : 416 947-0866  
Contact : Roderick F. Barrett rbarrett@stikeman.com

#### OTTAWA

Suite 1600, 50, rue O'Connor, Ottawa, ON, Canada K1P 6L2  
Téléphone : 613 234-4555 Télécopieur : 613 230-8877  
Contact : Stuart McCormack smccormack@stikeman.com

#### CALGARY

4300 Bankers Hall West, 888 - 3rd Street S.W., Calgary, AB, Canada T2P 5C5  
Téléphone : (403) 266-9000 Télécopieur : (403) 266-9034  
Contact : G. Frederick Erickson ferickson@stikeman.com

#### VANCOUVER

Suite 1700, Park Place, 666 Burrard Street, Vancouver, BC, Canada V6C 2X8  
Téléphone : 604 631-1300 Télécopieur : 604 681-1825  
Contact : Ross A. MacDonald rmacdonald@stikeman.com

#### NEW YORK

445 Park Avenue, 7th Floor, New York, NY 10022  
Téléphone : (212) 371-8855 Télécopieur : (212) 371-7087  
Contact : Kenneth G. Ottenbreit kottenbreit@stikeman.com

#### LONDRES

Dauntsey House, 4B Frederick's Place, London EC2R 8AB England  
Téléphone : 44 20 7367 0150 Télécopieur : 44 20 7367 0160  
Contact : Derek N. Linfield dlinfield@stikeman.com

#### SYDNEY

Level 12, The Chifley Tower, 2 Chifley Square, Sydney N.S.W. 2000 Australia  
Téléphone : (61-2) 9232 7199 Télécopieur : (61-2) 9232 6908  
Contact : Brian G. Hansen bhansen@stikeman.com



## À propos de Stikeman Elliott

Stikeman Elliott est un chef de file des cabinets d'avocats canadiens en droit des affaires comptant 500 avocats répartis dans ses cinq bureaux du Canada, ainsi que dans ceux de New York, Londres et Sydney. Le cabinet est reconnu par *Chambers Global*, *l'IFLR 1000*, *Lexpert* et d'autres publications qui recensent les meilleures équipes en financement des entreprises et en fusions et acquisitions, comme un cabinet possédant un rendement exceptionnel relativement aux opérations transfrontalières et multi-territoriales d'envergure.

Le cabinet figure également à l'échelon supérieur du marché canadien dans chacun de ses domaines de pratique principaux, soit le droit bancaire, le droit des sociétés et des affaires, le droit immobilier, le droit fiscal, l'insolvabilité, le financement structuré, la concurrence, la propriété intellectuelle, le droit administratif, le litige en droit du travail et le litige commercial. Il a d'ailleurs développé des compétences approfondies dans une gamme étendue de secteurs d'activités, notamment l'énergie, l'exploitation minière, les infrastructures, le droit bancaire, le commerce de détail, l'assurance, le transport, les communications et la technologie.

**IFLR** CABINET D'AVOCATS  
CANADIEN DE L'ANNÉE 2011

« Je fais appel à  
Stikeman Elliott pour  
une raison :

**ils sont les meilleurs! »**

CHAMBERS GLOBAL – Entrevue avec un client

« Ils sont si bons  
que nous ne pourrions  
exploiter notre entreprise  
sans leur aide. »

IFLR1000 – Entrevue avec un client