



## WABTEC ET FAIVELEY TRANSPORT ANNONCENT CONJOINTEMENT QUE WABTEC A ACQUIS LA MAJORITE DU CAPITAL DE FAIVELEY TRANSPORT

Gennevilliers, le 1<sup>er</sup> décembre 2016

Le 30 novembre 2016, Wabtec Corporation a acquis la majorité du capital de Faiveley Transport S.A., avec l'achat de la participation de la famille Faiveley, représentant environ 51% du total des actions de la société. Wabtec prévoit de lancer une offre publique obligatoire portant sur l'ensemble des actions Faiveley Transport restantes d'ici fin décembre.

Ce rapprochement stratégique entre Wabtec et Faiveley Transport donne naissance à l'un des leaders mondiaux des équipements ferroviaires, avec un chiffre d'affaires d'environ 4.2 milliards de dollars et une présence mondiale sur tous les marchés clés du transit passagers et du fret.

Albert J. Neupaver, Executive Chairman de Wabtec, a déclaré : « *L'acquisition de Faiveley Transport est une excellente transaction stratégique qui étend notre présence géographique, élargit notre gamme de produits et services et renforce nos compétences technologiques ainsi que nos capacités d'innovation. Le rapprochement de deux leaders de l'industrie ferroviaire offre de larges opportunités de croissance et de synergies, et renforce la diversité de notre base de revenus. Nous sommes très heureux d'accueillir la famille Faiveley comme actionnaire de long terme de Wabtec et comme membre de notre Conseil d'Administration.* »

Raymond T. Betler, Président – Directeur Général de Wabtec, a ajouté : « *Notre rapprochement avec Faiveley Transport nous apporte de nombreuses complémentarités produits, une forte présence dans les marchés du transit passagers en Europe et en Asie-Pacifique et des relations commerciales solides avec des clients mondiaux de premier plan. Ensemble, nous serons un compétiteur mondial plus efficace, avec une priorité donnée à la technologie, à la qualité et au service clients, et une mission claire : aider nos clients à améliorer leur sécurité, leur productivité et leur efficacité.* »

Stéphane Rambaud-Measson, Président du Directoire et Directeur Général de Faiveley Transport rejoint Wabtec comme Président et Directeur Général du segment Transit, en tant que Directeur-Général Adjoint du groupe, rapportant à Ray Betler.

Stéphane Rambaud-Measson a déclaré : « *Le segment Transit de Wabtec, qui opérera sous la marque Faiveley Transport, poursuivra son objectif d'être un leader mondial dans les équipements et les services ferroviaires. Le marché du Transit passagers offre un flux constant de nouveaux projets ainsi que des opportunités de croissance dans les services et nous sommes bien positionnés sur tous les marchés clés tels que l'Europe ou l'Asie-Pacifique.* »

Guillaume Bouhours, membre du Directoire et Directeur Financier de Faiveley Transport, devient Directeur Financier du segment Transit et Senior Vice-President de Wabtec, rapportant à Stéphane Rambaud-Measson.

Wabtec a acquis la participation de la famille Faiveley dans Faiveley Transport, pour 200 millions d'euros en numéraire (100 euros par action Faiveley Transport) et 6.3 millions d'actions ordinaires Wabtec (sur la base d'un ratio d'échange de 1.1524 action ordinaire Wabtec par action Faiveley Transport). Au travers de l'offre publique obligatoire, les actionnaires minoritaires de la société se verront offrir dans le cadre d'une offre alternative le choix entre une offre en numéraire sur la base d'une valeur de 100 euros par action et une offre d'échange leur permettant de recevoir 15 actions ordinaires Wabtec pour 13 actions Faiveley Transport, soit les mêmes conditions financières que celles offertes à la famille Faiveley.

Au total, la valeur d'entreprise de l'acquisition ressort à environ 1,6 milliards d'euros, dette nette incluse. Wabtec anticipe désormais de réaliser au moins 50 millions d'euros de synergies avant impôts d'ici trois ans.



En date du 30 novembre, la composition du Conseil de Surveillance et du Directoire de Faiveley Transport a évolué, comme prévu dans les accords signés entre la famille Faiveley et Wabtec :

- M. François Faiveley, M. Philippe Alfruid, Mme Hélène Auriol-Potier, M. Christian Germa, M. Maurice Marchand-Tonel ont démissionné du Conseil de Surveillance ;
- M. Al Neupaver, M. Ray Betler, Mme Linda Harty ont été nommés au Conseil de Surveillance de Faiveley Transport ;
- M. Neupaver a été élu Président du Conseil de Surveillance et M. Betler, vice-Président ;
- Le Conseil de Surveillance est désormais composé de 5 membres dont les 3 membres précités, nouvellement nommés, ainsi que M. Chris Spencer and Mme Nicoletta Giadrossi, membres indépendants ;
- M. Erwan Faiveley a démissionné du Directoire de Faiveley Transport, le Conseil de Surveillance désignera un nouveau membre du Directoire dans les prochaines semaines ;

M. Philippe Alfruid et M. Erwan Faiveley ont été élus comme nouveaux membres du Conseil d'Administration de Wabtec, et M. Stéphane Rambaud-Measson comme observateur.

Le projet d'offre publique sera déposé prochainement à l'Autorité des marchés financiers, comprenant notamment le projet de note d'information de l'initiateur, le projet de note en réponse de Faiveley Transport incluant le rapport de l'expert indépendant Détroyat Associés.

Wabtec a également diffusé un communiqué le 1<sup>er</sup> décembre 2016, disponible sur [www.wabtec.com](http://www.wabtec.com).

#### **A propos de Faiveley Transport :**

Faiveley Transport est un fournisseur mondial de systèmes intégrés d'équipements ferroviaires à haute valeur ajoutée. Avec plus de 6 000 employés dans 24 pays, Faiveley Transport a réalisé un chiffre d'affaires de 1 105 millions d'euros au cours de l'exercice 2015/16. Le Groupe fournit les constructeurs, les opérateurs et les organismes de maintenance ferroviaire dans le monde entier avec la gamme de systèmes la plus complète du marché : Energy & Comfort (systèmes de climatisation, captage de courant et information passagers), Access & Mobility (systèmes d'accès passagers et portes palières), Brakes & Safety (systèmes de freinage et coupleurs) et Services.

Faiveley Transport est coté sur Euronext Paris et est membre de l'indice CAC Allshares et CAC Mid & Small.  
Compartiment A, code ISIN : FR0000053142, Mnémoniques : Bloomberg : LEY FP / Reuters : LEY.FP



#### **A propos de Wabtec Corporation :**

Wabtec Corporation est un fournisseur mondial d'équipements et de services techniques à forte valeur ajoutée pour les industries ferroviaires du fret, du transit passager et d'autres segments industriels. Wabtec Corporation a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 3,3 milliards de dollars en 2015. La société fournit une gamme de produits pour locomotives, wagons de fret et véhicules de transit passager, ainsi que des services de maintenance et de rénovation.

Wabtec Corporation est coté sur le New York Stock Exchange sous le mnémonique "WAB".  
La société est membre de l'indice S&P Mid-Cap 400.

## **AVERTISSEMENT :**

Ce communiqué de presse contient des éléments fondés sur des projections ou des prévisions dont la nature est sujette à risques et incertitudes. Ainsi, il se pourrait que les résultats anticipés diffèrent.

Même si Faiveley Transport, ou, selon le cas, Wabtec estime que les prévisions et l'information du présent communiqué sont basées sur des hypothèses raisonnables au moment où elles ont été établies, aucune garantie ne peut être donnée sur la réalisation des objectifs ou l'atteinte des anticipations décrites dans le présent communiqué.

Ni Faiveley Transport, ni Wabtec, ni aucune autre société de leurs groupes respectifs ne donnent de garantie de quelque ordre que ce soit sur l'exactitude, la fiabilité ou la complétude des informations dans le présent communiqué et ni Faiveley Transport, ni Wabtec, ni une autre société de leurs groupes respectifs, ni leurs responsables ne peuvent être tenus responsables de l'utilisation des informations de ce communiqué.

Le projet d'offre publique envisagé par Wabtec sera soumis à l'examen et au visa de l'Autorité des marchés financiers. Wabtec et Faiveley Transport établiront et diffuseront respectivement un projet de note d'information et un projet de note en réponse qui seront disponibles sur leurs sites Internet respectifs et sur celui de l'Autorité des marchés financiers.

#### **Contacts :**

Guillaume Bouhours  
Charlotte Rougeron

Directeur Financier  
Responsable de la communication Groupe

[guillaume.bouhours@faiveleytransport.com](mailto:guillaume.bouhours@faiveleytransport.com)  
[charlotte.rougeron@faiveleytransport.com](mailto:charlotte.rougeron@faiveleytransport.com)