



**FAIVELEY TRANSPORT : LAURÉAT DU PRIX
DE LA MEILLEURE OPÉRATION FINANCIÈRE DE L'ANNÉE 2004
DÉCERNÉ PAR LE CLUB DES TRENTE**

Au nom du Ministre de l'Économie et des Finances et de l'Industrie, le Club des Trente a remis, le 12 avril 2005, le Prix de la meilleure opération financière de l'année 2004 à Faiveley Transport pour son acquisition de SabWabco. Le jury était présidé cette année par M. Franck Dangeard, Président Directeur Général de Thomson.

Ce prix couronne une opération stratégique majeure qui a permis à un groupe industriel d'acquérir une société de taille supérieure à la sienne sans compromettre son contrôle majoritaire. Grâce à cette acquisition Faiveley Transport s'est positionné comme l'un des acteurs majeurs de la consolidation des équipementiers de l'industrie ferroviaire et est devenu le n° 2 mondial du matériel ferroviaire embarqué.

La structure originale du financement et la rapidité de sa mise en place en collaboration avec Sagard ont été particulièrement appréciées par le jury, notamment au regard de la complexité de la situation. En effet l'actionnaire familial était désireux de garder le contrôle de son groupe alors que le financement entièrement par dette n'était pas possible. Le fonds d'investissement Sagard a proposé une solution qui a permis de résoudre ce problème tout en permettant à l'opération de se faire rapidement et dans de très bonnes conditions ; il est entré à hauteur 35,9 % au capital de Faiveley Transport.

« Outre un pacte d'actionnaire qui assure à Sagard un droit de regard sur les étapes importante de la société, le rapprochement des partenaires est fondée sur une vision industrielle partagée. » a commenté Grégoire Chertock de Rothschild & Cie, la banque conseil qui présentait l'opération.

Le Club des Trente rassemble des directeurs financiers de grands groupes français. Ce prix entend récompenser chaque année une utilisation judicieuse des marchés financiers au service d'une stratégie industrielle. En 2003, le prix avait été attribué à France Telecom dont Thierry Breton était alors le Président.