

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2008/2009

FORTE PROGRESSION DES RÉSULTATS PORTÉS PAR UN NIVEAU D'ACTIVITÉ TRÈS SOUTENU

<i>Normes IFRS, en millions d'euros</i>	30/09/2008	30/09/2007	Δ%
Chiffre d'affaires	383,7	316,5	+21,2%
Résultat opérationnel	46,9	35,4	+32,6%
<i>Marge opérationnelle (% CA)</i>	<i>12,2%</i>	<i>11,2%</i>	
Résultat net	30,2	22,8	+32,1%
Résultat net part du groupe	18,3	14,4	+26,4%
<i>Marge nette du Pdg (% CA)</i>	<i>4,8%</i>	<i>4,6%</i>	

Paris, le 1^{er} décembre 2008

FORTE PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ DANS UN MARCHÉ TOUJOURS BIEN ORIENTÉ

Le chiffre d'affaires du groupe pour le premier semestre de l'exercice clos le 31 mars 2009 s'est élevé à 383,7 M€ en progression de 21,2% par rapport à l'exercice précédent. A change et périmètre comparables, la hausse est de 20,0%.

L'activité a été particulièrement soutenue au cours du deuxième trimestre de l'exercice avec une progression de 29,6% par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette forte augmentation de l'activité a pu être réalisée sans modification des structures existantes, preuve de la grande flexibilité du modèle développé par Faiveley Transport.

Le carnet de commandes au 30 septembre 2008 s'établit à 1.055 M€, à comparer à 1.005 M€ au 31 mars 2008.

PROGRESSION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL : +32,6%

Le résultat opérationnel, à 46,9 M€, est en progression de 32,6% par rapport à l'exercice précédent. La marge opérationnelle s'établit 12,2% à comparer à 11,2% pour le premier semestre de l'exercice précédent.

Le résultat net part du Groupe progresse pour sa part de 26,4% à 18,3 M€.

Au 30 septembre 2008, l'endettement net du groupe s'élève à 73 M€. La variation de 94 M€ par rapport au 31 mars 2008 résulte principalement de l'endettement souscrit pour les acquisitions (74 M€), de l'effet saisonnier de cession de créances déconsolidant pour 16 M€ et d'une capacité d'autofinancement consommée par une augmentation conjoncturelle du besoin en fonds de roulement.

DE TRÈS SOLIDES PERSPECTIVES MALGRÉ LE CONTEXTE MACROÉCONOMIQUE

Un marché porteur

Le secteur mondial de l'industrie ferroviaire, qui représentait en 2007 un marché global estimé à 120 Md€, demeure très bien orienté malgré la dégradation de l'économie mondiale. Il bénéficie de fondamentaux solides et il est porté par de nombreux projets dans tous les segments de marché, haute vitesse, voitures passagers, locomotives, métros et tramways, aussi bien en Europe, en Asie et en Amérique du Nord que dans de nouvelles zones comme les pays du Golfe, la Russie, le Canada et l'Amérique latine. La demande est également forte dans les services (pièces détachées, maintenance, ...).

Un objectif de croissance supérieur à celui du marché

Faiveley, qui a développé une offre mondiale, complète, innovante et flexible en matériels roulants et en services, avec de fortes positions de leadership, devrait pleinement bénéficier de cette tendance. Le groupe ambitionne de renforcer significativement ses parts de marché auprès de tous les constructeurs et opérateurs mondiaux et de renforcer sa participation aux grands appels d'offres. Le groupe a identifié plus de 800 M€ de grands projets sur les prochaines années.

Sur ces bases, Faiveley a pour objectif d'enregistrer sur la période 2008-2013 une croissance moyenne de son activité supérieure à celle du marché.

RECOMPOSITION DU CAPITAL

Au cours du semestre, le Groupe Faiveley a finalisé le montage de la recomposition de son capital pour permettre au fonds Sagard, qui l'avait accompagné dans l'acquisition de Sab Wabco en 2004, de sortir partiellement du capital. Ce montage, qui a été présenté le 16 octobre 2008, a obtenu le 25 novembre dernier le visa des autorités de marché et sera soumis à l'approbation définitive de l'Assemblée générale des actionnaires qui se réunira le 23 décembre prochain. A l'issue de cette opération, Faiveley, qui prendra la dénomination Faiveley Transport, disposera d'une structure d'actionnariat simplifiée et renforcée, d'une structure financière optimisée avec un effet de levier modéré et d'un management impliqué et motivé.

*Prochains rendez-vous : 23 décembre 2008, Assemblée Générale approuvant la recomposition du capital
20 janvier 2009, Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2008/09*

FAIVELEY, UN LEADER MONDIAL DE L'INDUSTRIE FERROVIAIRE

A propos du Groupe Faiveley

Le Groupe Faiveley, acteur mondial spécialisé dans les systèmes d'équipement ferroviaire à fort contenu technologique, offre une gamme étendue de huit activités : climatisation, électromécanique, portes d'accès, portes palières, électronique embarquée, systèmes de freinage, coupleurs, "customer services".

Sur un marché international porteur, Faiveley renforce sa présence auprès des grands constructeurs et opérateurs ferroviaires, notamment grâce à sa puissance industrielle et commerciale à l'échelle mondiale.

FAIVELEY

Etienne HAUMONT	Membre du Directoire Directeur financier	01 48 13 65 04	etienne.haumont@faiveleytransport.com
Kasha DOUGALL	Communication	01 48 13 65 11	Kasha.Dougall@faiveleytransport.com

KEIMA COMMUNICATION

Emmanuel DOVERGNE	Analystes/investisseurs	01 56 43 44 62	emmanuel.dovergne@keima.fr
Alix HერიARD DUBREUIL	Presse	01 56 43 44 62	Alix.heriard@keima.fr