

**CORPORATE EVENT NOTICE:**

**PLACE:**  
**AVIS N°:**  
**DATE:**  
**MARCHE:**

Offre publique d'achat et/ou d'échange  
**FAIVELEY TRANSPORT**  
 Paris  
 PAR\_20161223\_08784\_EUR  
 23/12/2016  
 EURONEXT PARIS

Le 23/12/2016, l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") a fait connaître que l'offre publique d'achat à titre principal, assortie à titre subsidiaire d'une offre publique d'échange, visant les actions de la société FAIVELEY TRANSPORT (l'"Offre") sera ouverte à partir du 27/12/2016 et que la date de clôture est fixée au 30/01/2017 inclus.

En conséquence, le présent avis a pour objet de rappeler la teneur de l'Offre et de préciser le calendrier et les conditions de sa réalisation.

**1) Termes et conditions de l'Offre**

|                                            |                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Période d'Offre                            | Du 27/12/2016 au 30/01/2017 inclus                                                                                                                                                                            |
| Initiateur                                 | WABTEC FRANCE                                                                                                                                                                                                 |
| Etablissements présentateurs de l'Offre    | SOCIETE GENERALE & UBS LIMITED                                                                                                                                                                                |
| Titres visés                               | Actions FAIVELEY TRANSPORT<br>(code ISIN FR0000053142 / mnémo LEY)                                                                                                                                            |
| Nombre maximal de titres visés par l'Offre | 7.341.559 actions FAIVELEY TRANSPORT – se référer à la section 2.2 de la Note d'information de l'Initiateur                                                                                                   |
| Termes de l'Offre                          | - 100 EUR par action pour l'offre publique d'achat à titre principal<br>- 15 actions ordinaires Wabtec Corporation pour 13 actions FAIVELEY TRANSPORT, dans la limite de 5.375.231 actions FAIVELEY TRANSPORT |
| Frais de courtage                          | N/A                                                                                                                                                                                                           |
| Réduction                                  | Applicable pour l'offre publique d'échange                                                                                                                                                                    |

|                      |                                                                                             |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | subsidaire- se référer à la section 2.3.3 de la Note d'information de l'Initiateur          |
| Seuil de caducité    | N/A – se référer à la section 2.9 de la Note d'information de l'Initiateur                  |
| Agent centralisateur | Euronext Paris SA – se référer à la section 2 du présent avis                               |
| Note d'information   | Note d'information de l'Initiateur – visa AMF n° 16-596 en date du 22/12/2016               |
| Retrait Obligatoire  | Applicable – se référer à la section 1.3.5 de la Note d'information                         |
| FTT / TTF            | N/A pour les actionnaires participant à l'Offre (se référer à la section 4 du présent avis) |

## 2) Centralisation par Euronext Paris et Règlement/Livraison

### Centralisation

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Market deadline                                | 01/02/2017 à 16h (Euroclear) et à minuit (SCORE)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Date de publication des résultats              | 03/02/2017                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Euronext Paris Euroclear account               | 500                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Compte à créditer                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>- nature de compte 66 pour les titres détenus au nominatif administré ;</li> <li>- nature de compte 00 pour les titres au porteur.</li> </ul> <p>Pour répondre à l'Offre, les porteurs de titres nominatifs pur doivent demander l'inscription de leurs titres en compte nominatif administré (ou leur conversion au porteur) chez un intermédiaire habilité.</p> |
| Contact                                        | <a href="mailto:corporateactionsfr@euronext.com">corporateactionsfr@euronext.com</a><br>Tel: (+33) 1 85 14 85 93                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Date limite de transmission des BRN            | 03/02/2017                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Etablissement en charge du règlement-livraison | EURONEXT PARIS (affilié 500)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

### Note :

- Les demandes d'accès à SCORE doivent être envoyées au minimum 3 jours avant la « Market deadline » à l'adresse [corporateactionsfr@euronext.com](mailto:corporateactionsfr@euronext.com) ;
- Centralisation par Euronext Paris : sans frais ;
- Les ordres d'apport à l'Offre pourront être révoqués à tout moment, jusque et y compris le jour de clôture de l'Offre (Article 232-2 du Règlement général de l'AMF).

### Règlement/Livraison

|                                                                                                      |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| L'initiateur crédite Euronext Paris SA des fonds et des titres correspondant au règlement de l'Offre | 10/02/2017             |
| Euronext Paris SA livre les titres apportés à l'Offre à l'Initiateur                                 | 10/02/2017             |
| Euronext Paris SA crédite les intermédiaires financiers                                              | A partir du 13/02/2017 |

### 3) Cotation

#### a) Négociations sous code temporaire

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26/01/2017                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dernier jour de cotation sous le code ISIN FR0000053142 donnant lieu à livraison de titres susceptibles d'être présentés en réponse à l'Offre ;</li> <li>- Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés.</li> </ul>                                     |
| Du 27/01/2017 et jusqu'au 01/02/2017 inclus | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Cotation ex-droit à l'Offre sous le code ISIN FR0013227063 ;</li> <li>- Les membres de marché doivent introduire les nouveaux ordres de leurs clients le 27/01/2017 ;</li> <li>- Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés le 01/02/2017.</li> </ul> |
| A partir du 02/02/2017                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Les actions FAIVELEY TRANSPORT seront à nouveau cotées sous le code ISIN FR0000053142;</li> <li>- Les membres de marché doivent réintroduire les ordres de leurs clients le 02/02/2017.</li> </ul>                                                            |

#### b) Code temporaire

|                    |              |               |                       |
|--------------------|--------------|---------------|-----------------------|
| Code ISIN          | FR0013227063 | Code Euronext | FR0013227063          |
| Mnémonique         | LEYT         | Libellé       | FAIVELEY TRANSPORT EX |
| Groupe de cotation | 16           | SRD           | N/A                   |

### 4) Taxe sur les transactions financières (FTT / TTF)

|                                  |                                                   |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|
| Evénement éligible à la TTF :    | Oui                                               |
| Imposition :                     | Non                                               |
| Code d'exemption :               | 1 - Nouvelles actions émises                      |
| Base de prélèvement de l'impôt : | Cours de clôture la veille de la date de paiement |

|             |                    |                |              |
|-------------|--------------------|----------------|--------------|
| Libellé:    | FAIVELEY TRANSPORT |                |              |
| Code ISIN:  | FR0000053142       | Code Euronext: | FR0000053142 |
| Mnémonique: | LEY                |                |              |

---

*Les renseignements fournis dans le présent avis sont donnés uniquement à titre d'information afin d'assurer le bon fonctionnement du marché et ne constituent pas une recommandation d'investissement.*

*Le contenu du présent avis est fourni « en l'état » sur base d'éléments communiqués à l'opérateur de marché sans aucune garantie ou engagement de quelque nature que ce soit par Euronext. Euronext décline toute responsabilité quant à l'utilisation directe ou indirecte du contenu du présent avis, notamment pour toutes pertes ou dommages liés. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cet avis ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés opérés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné.*

*Les marchés d'Euronext comprennent notamment les marchés opérés par Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris et Euronext UK Markets, définis respectivement comme les marchés d'Amsterdam, de Bruxelles, de Lisbonne, de Paris et de Londres, selon le contexte.*

*Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant <https://www.euronext.com/terms-use>*

*© 2016, Euronext N.V. – Tous droits réservés.*

**CORPORATE EVENT NOTICE:**

Centralized take over bid (cash and/or exchange tender offer)

**FAIVELEY TRANSPORT**

**LOCATION:**

Paris

**NOTICE:**

PAR\_20161223\_08784\_EUR

**DATE:**

23/12/2016

**MARKET:**

EURONEXT PARIS

On 23/12/2016, the *Autorité des marchés financiers* (the "AMF") announced that the principal cash tender offer and subsidiary exchange offer targeting the FAIVELEY TRANSPORT shares (the "Offer") will be opened from 27/12/2016 until 30/01/2017 inclusive.

**1) Main terms of the tender Offer**

|                                                    |                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Offer period                                       | From 27/12/2016 to 30/01/2017 inclusive                                                                                                                                                  |
| Bidder                                             | WABTEC FRANCE                                                                                                                                                                            |
| Presenting banks                                   | SOCIETE GENERALE & UBS LIMITED                                                                                                                                                           |
| Securities subject to the Offer                    | FAIVELEY TRANSPORT shares<br>(ISIN FR0000053142 / symbol LEY)                                                                                                                            |
| Maximum number of securities targeted by the Offer | 7,341,559 FAIVELEY TRANSPORT shares – refer to section 2.2 of the Bidder's <i>Note d'information</i>                                                                                     |
| Terms of the Offer                                 | - 100 EUR per share for the main tender offer<br>- 15 Wabtec Corporation shares of common stock for 13 FAIVELEY TRANSPORT shares, up to a maximum of 5,375,231 shares FAIVELEY TRANSPORT |
| Brokerage fees                                     | N/A                                                                                                                                                                                      |
| Proration                                          | Applicable to the subsidiary exchange offer - refer to section 2.3.3 of the Bidder's <i>Note d'information</i>                                                                           |
| Success threshold ( <i>seuil de caducité</i> )     | N/A – refer to section 2.9 of the Bidder's <i>Note d'information</i>                                                                                                                     |
| Centralizing agent                                 | Euronext Paris SA – refer to section 2 of the present notice                                                                                                                             |
| Offer document                                     | Bidder's <i>Note d'information</i> – AMF visa                                                                                                                                            |

|             |                                                                                           |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | no. 16-596 dated 22/12/2016                                                               |
| Squeeze out | Applicable – see section 1.3.5 of the Bidder's <i>Note d'information</i>                  |
| FTT / TTF   | N/A for the shareholders participating to the Offer (see section 4 of the present notice) |

## 2) Centralization by Euronext Paris and Settlement

### Centralization

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Market deadline                  | 01/02/2017 at 16h (Euroclear) and at midnight (SCORE)                                                                                                                                                                                                             |
| Result publication date          | 03/02/2017                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Euronext Paris Euroclear account | 500                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Accounts to be credited          | <ul style="list-style-type: none"> <li>- account type 66 for registered administered shares;</li> <li>- account type 00 for bearer shares.</li> </ul> <p>Purely registered securities should be converted into one of the above legal forms before tendering.</p> |
| Contact                          | <a href="mailto:corporateactionsfr@euronext.com">corporateactionsfr@euronext.com</a><br>Tel: (+33) 1 85 14 85 93                                                                                                                                                  |
| Last day for BRN declaration     | 03/02/2017                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Financial service registrar      | EURONEXT PARIS (affilié 500)                                                                                                                                                                                                                                      |

### Note:

- SCORE access request must be sent to [corporateactionsfr@euronext.com](mailto:corporateactionsfr@euronext.com) at least 3 trading days before the "Market Deadline";
- Centralization by Euronext Paris: free of charges;
- Orders tendered to the Offer may be revoked at any time, until and including the day of closure of the Offer, in accordance with the provisions of Article 232-2 of the AMF General Regulations.

### Settlement

|                                                                                                                 |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| The Bidder credits Euronext Paris SA for the amount and the shares corresponding to the settlement of the Offer | 10/02/2017         |
| Euronext Paris SA delivers the securities tendered into the Offer to the Bidder                                 | 10/02/2017         |
| Euronext Paris SA credits financial intermediaries                                                              | As from 13/02/2017 |

### 3) Trading impacts

#### a) Trading under temporary ISIN

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26/01/2017                              | - Last trading day with rights to the offer attached under ISIN FR0000053142 ;<br>- Order book will be purged after close of the business day.                                                                                                |
| From 27/01/2017 to 01/02/2017 inclusive | - Trading ex-right to the offer under the ISIN and Euronext code FR0013227063;<br>- Trading members must instate their new clients' orders into UTP on 27/01/2017;<br>- Order book will be purged after close of the business day 01/02/2017. |
| From 02/02/2017                         | - FAIVELEY TRANSPORT shares will again be quoted under the ISIN and Euronext code FR0000053142;<br>- Trading members must reinstate their clients' orders into UTP on 02/02/2017.                                                             |

#### b) Temporary code

|               |              |               |                       |
|---------------|--------------|---------------|-----------------------|
| ISIN          | FR0013227063 | Euronext code | FR0013227063          |
| Symbol        | LEYT         | Product name  | FAIVELEY TRANSPORT EX |
| Trading group | 16           | DSO indicator | N/A                   |

### 4) Financial Transaction Tax (FTT / TTF)

|                       |                                                          |
|-----------------------|----------------------------------------------------------|
| Event subject to FTT: | Yes                                                      |
| Taxable flag:         | No                                                       |
| Exemption code:       | 1 - New shares issued                                    |
| Tax levy basis:       | Closing price of business day preceding the payment date |

---

|               |                    |                |              |
|---------------|--------------------|----------------|--------------|
| Product name: | FAIVELEY TRANSPORT | Euronext code: | FR0000053142 |
| ISIN:         | FR0000053142       |                |              |
| Symbol:       | LEY                |                |              |

---

*The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes in order to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities. The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.*

*The Euronext Markets comprise the markets operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and Euronext UK Markets, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets, as relevant.*

*Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.*

*© 2016 Euronext N.V. - All rights reserved.*