

Paris, le 14 mars 2007

Calyon confirme sa position de leader mondial en Financements Structurés

Les Financements Structurés constituent un pôle d'excellence de Calyon qui figure parmi les leaders mondiaux avec une couverture diversifiée et équilibrée dans plus de 55 pays. Il est constitué des financements aéronautiques, maritimes, 'leverage finance', telecom, projets, immobilier et du commerce international.

En 2006, le PNB des Financements Structurés a progressé de 10% à 1 221 millions d'euros, soit **22% du PNB de la BFI de Calyon**. Ces revenus sont réalisés à 56 % hors de France avec pour objectif de dépasser les 60 % grâce aux plans de développement de chaque activité. Le ROE est supérieur à 30%.

Calyon affiche en **financements aéronautiques** une expertise reconnue depuis plus de 30 ans auprès des compagnies aériennes, des loueurs, constructeurs ou aéroports et demeure un acteur mondial de premier plan. Plus d'une centaine d'appareils ont été financés en 2006. Calyon s'est vu décerné le titre de '**Aircraft Finance House of the Year 2006**' par **Jane's Transport Finance**.

Calyon propose à ses clients, compagnies aériennes, compagnies de leasing, activités connexes au transport aérien, le conseil financier, tous les types de financements, leases financiers, fiscaux et opérationnels ainsi que les produits de couverture de risque, notamment de marchés. Calyon entend maintenir en 2007 sa position de leader, notamment sur les financements d'avions à forte valeur ajoutée.

Le financement maritime est un métier historique pour Calyon qui se classe parmi les cinq premières banques mondiales, avec un portefeuille d'engagements bruts de plus de 12 000 MUS\$ et 288 navires financés en 2006 à partir de 5 unités commerciales : Londres, Le Pirée, Oslo, Hong Kong, Paris. Constitué de plus de 1000 navires, le portefeuille est équilibré et diversifié (tous les types d'unités sont financés et 90 % des financements sont adossés à des actifs de moins de 10 ans). Parmi les transactions significatives de 2006, on peut citer le financement de trois navires de croisière livrables par Aker-Alstom Shipyard pour le groupe suisse **MSC**, le financement de 20 Product Tankers neufs pour l'armateur japonais **CIDO** et le financement de 4 pétroliers pour **Teekay**.

Face à la demande soutenue au niveau mondial, Calyon souhaite se maintenir parmi les leaders mondiaux du secteur en développant par exemple des solutions de financements qui répondent aux besoins des armateurs internationaux de plus en plus courtisés.

Calyon figure parmi les banques leaders en Europe en **Leverage Finance** qui couvre les LBO et les acquisitions par les grands clients Corporate. Calyon est classé **1^{er} des LBO en France en tant que Bookrunner (Dealogic) et en tant que Mandated Lead Arranger (Thomson Financial)**, grâce notamment à des transactions significatives comme **Elior, Pages Jaunes, Picard, Europcar**. Une gamme complète de financements et services est proposée (dette senior, mezzanine et high yield bond).

En France, 2006 a été une nouvelle année record pour les marchés de LBO tant en nombre d'opérations qu'en montant ou en volume de capitaux levés. Dans un contexte très favorable, Calyon a ainsi conclu 27 opérations représentant 18% du marché français pour un montant de 6 milliards d'euros (Dealogic).

En Europe, Calyon a également participé à de nombreuses opérations d'envergure en tant que Mandated Lead Arranger : l'acquisition de **BAA** par Ferrovial, le refinancement de **Fiat Avio** en Italie ou l'acquisition d'**Iglo – Birds Eye** en Grande Bretagne.

Grâce à une organisation dédiée au suivi des Financial sponsors, Calyon souhaite, en 2007, continuer à développer sa part de marché en financement, métier au cœur de la relation globale avec les Financial Sponsors, tout en leur proposant la gamme complète de services (levée de fonds, M&A, ECM et financements).

En **Financements Telecom**, Calyon offre à ses clients un positionnement actif sur tous les continents grâce à la présence d'équipes dédiées dans les principales places financières. Comme les années précédentes, Calyon se classe **6^{ème} Bookrunner pour la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique) – Dealogic**. Calyon a connu de nouveau une croissance exceptionnelle en 2006 grâce au financement d'opérations d'acquisition comme le rachat de **Vodafone Japon** par **Softbank** ou le rachat de **TeleDanemark** par des Fonds d'investissements. Calyon est également intervenu dans la consolidation des opérateurs de Câble en Europe (**NTL** en Grande Bretagne, **Ypso-Numéricable** en France) et aux Etats-Unis (**Time Warner Cable**).

En 2007, grâce à l'augmentation du mix produit, Calyon poursuivra son rôle actif dans les opérations d'acquisition liées à la poursuite de la consolidation de ce secteur au niveau mondial.

En **Financements de Projets**, Calyon conserve sa place parmi les leaders mondiaux et est la seule banque à figurer dans le top 5 sur toutes les zones géographiques. Les équipes commerciales, d'origination et de structuration spécialisées et décentralisées sont réparties en 7 'hubs' régionaux et proposent une offre globale de solutions de conseil et de financement sans recours dans tous les grands secteurs (pétrole et gaz, ressources minières et métaux, électricité, infrastructures de transport, eau et assainissement, projets industriels, PPP).

Calyon se classe en 2006 **n°1 mondial en tant que Mandated Lead Arranger (Dealogic)**, avec 51 opérations sur l'année, et a été nommé **Global Finance Bank of the Year (Project Finance International)**. Calyon a également été désigné **Best Arranger of Syndicated Loans for Project Finance (Euroweek)**.

L'année 2006 marque une progression importante du secteur des infrastructures et du Partenariat Public/Privé, devenu le premier segment de marché du financement sans recours. Calyon y a joué un rôle de premier plan avec des opérations telles que **Uejongbu** en Corée du Sud et **Reliance Petroleum** en Inde (Deal of the Year - Finance Asia / Asia Pacific Petrochemical Deal of the Year - Project Finance International), **North South Bypass Tunnel** en Australie (Asia Pacific Infrastructure

Deal of the Year - Project Finance International), **Optimep** et **Vinci Park** en France, **Birmingham M6** au Royaume-Uni ou **Sonangol Sinopec** en Angola (EMEA Oil & Gas Deal of the Year - Project Finance International). Calyon a par ailleurs encore élargi son activité de conseil avec des mandats obtenus auprès de **Gazprom**, **Alcan Aramco** ou **Total**.

En 2007, Calyon s'appuiera sur les différentes expertises sectorielles pour développer encore sa présence sur tous les marchés significatifs et se positionner sur les nouveaux marchés tels que la Russie.

En **Financements Immobilier et Hôtellerie**, Calyon dispose d'une expertise mondiale unique pilotée depuis Paris dans 14 pays, dédiée aux solutions financières pour tous les acteurs de ce secteur.

Calyon se classe **1^{ère} banque de l'Immobilier en France et en Espagne et 4^{ème} banque commerciale mondiale (Euromoney Real Estate Poll 2006)**.

En 2006, Calyon s'est notamment illustré dans les transactions suivantes, en tant que Mandated Lead Arranger : projet immobilier **Citylife** en Italie, rachat par **Colony Capital** et **Kingdom Hotels International** du groupe **Fairmont Hotels & Resorts Inc** aux Etats-Unis, acquisition d'**Hilton International** par **Hilton Hotels Corporation** aux Etats-Unis, acquisition du Groupe **Taittinger** par **Starwood Capital** en France.

Ce succès est fortement lié à la large palette de solutions proposée par Calyon : conseil (fusions et acquisitions, stratégie de développement), produits de dette (financements corporate et structurés, financements sur actifs, syndication), produits de taux (swaps et dérivés), ingénierie bilantielle et fiscale (titrisation, déconsolidation).

En 2007, Calyon développera une présence locale opportuniste dans les pays où il existe une liquidité suffisante des actifs.

Les **Financements du Commerce international** comprennent deux grandes activités mondiales : le financement et la sécurisation du commerce international, et le financement des matières premières. Cette activité place Calyon parmi les leaders mondiaux : classé **4^{ème} mondial en tant que Bookrunner dans la zone EMEA (Dealogic)**, Calyon a reçu les **Deals of the Year Awards** pour les transactions **Orascom Telecom Algérie (Global Trade Review)**, **MAV en Hongrie (Trade Finance)** et **China Oil & Gas Fund (Global Trade Review et Trade Finance)**.

En 2007, Calyon s'attachera à développer la vente croisée de solutions (par exemple crédit exports+trade) et à poursuivre l'internationalisation de son dispositif commercial en développant les sites d'expertise sur les régions à croissance forte et en renforçant le maillage de notre dispositif sur le continent américain.

Contacts Presse

Delphine Hochain / Delphine Blanc

Tél : 01 41 89 66 54 / 01 41 89 49 28

Email : delphine.hochain@calyon.com / delphine.blanc@calyon.com