

FR

Clause de non-responsabilité:

La DG Concurrence met à la disposition du public, dans un souci de transparence accrue, les renseignements communiqués par les parties notifiantes dans la section 1.2 du formulaire CO. Ces informations ont été élaborées par les parties notifiantes, qui en sont seules responsables, et leur teneur ne préjuge nullement la position de la Commission sur l'opération envisagée. La Commission ne peut pas davantage être tenue pour responsable des renseignements inexacts ou dénaturés qui y figureraient.

M.9603 - SNCF MOBILITES / THIF

SECTION 1.2

Description de la concentration

L'Opération Envisagée consiste en la réorganisation capitalistique et de contrôle des entreprises ferroviaires (i) Eurostar, détenue aujourd'hui par SNCF (qui la contrôle exclusivement), Patina et SNCB, et (ii) Thalys, détenue aujourd'hui et contrôlée conjointement par SNCF et SNCB.

L'Opération Envisagée consiste en la création d'une société holding de droit belge («HoldCo») qui détiendrait 100% des actions d'Eurostar et Thalys, et qui sera contrôlée exclusivement par SNCF.

L'Opération est notifiable à la Commission européenne conformément au règlement (CE) n° 139/2004 du Conseil du 20 janvier 2004 relatif au contrôle des concentrations entre entreprises. En vertu de l'Opération, SNCF obtiendra un contrôle exclusif au sens de l'article 3, paragraphe 1, point b), du règlement sur l'Entité Combinée.

En vertu d'un Protocole d'accord signé par SNCF, Patina, SNCB, Hermes et CDPQ le 30 novembre 2020, SNCF, Patina et SNCB apporteront à la HoldCo, par apport en nature, l'intégralité de leurs actions dans Thalys (pour SNCF et SNCB) et dans Eurostar (pour SNCF, Patina et SNCB).

A l'issue de l'Opération Envisagée, SNCF disposera de la majorité du capital social et du contrôle exclusif de HoldCo. Eurostar étant déjà contrôlé exclusivement par SNCF, l'Opération Envisagée entraîne un changement de contrôle sur Thalys uniquement.

Les deux Parties à l'opération de concentration envisagée sont donc:

- SNCF Voyageurs (via sa filiale à 100% SNCF Voyages Développement (« SVD »), qui détient la totalité des actifs, droits et obligations relatives à la gestion et l'exploitation des services de transport ferroviaire de voyageurs en France et à l'international. SNCF Voyageurs est une filiale à 100% de la Société nationale SNCF SA (France).

Société nationale SNCF est une société anonyme à capitaux publics de droit français, ayant son siège social 2 Place aux Etoiles, 93200 Saint Denis (France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Bobigny sous le numéro° 552 049 447 ;

SNCF Voyageurs est une société anonyme à capitaux publics de droit français, ayant son siège social 9 rue Jean-Philippe Rameau, 93200 Saint Denis (France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Bobigny sous le numéro° 519 037 584 ;

SNCF Voyages Développement est une société par actions simplifiée (société à associé unique) de droit français, ayant son siège social 2 Place de la Défense, CNIT 1, 92053 Paris La Défense Cedex (France), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro° 392 847 315 ;

- Thalys, qui est une entreprise ferroviaire de droit belge qui offre des services de transport ferroviaire de voyageurs à grande vitesse entre la France, la Belgique, les Pays-Bas et l'Allemagne. Ainsi qu'indiqué, les sociétés mères de Thalys sont SNCF (France) et SNCB (Belgique) qui la contrôlent conjointement, ainsi que reconnu par la Commission dans sa décision Thalys JV.

Thalys International est une société coopérative à responsabilité limitée de droit belge, enregistrée sous le numéro 0455.370.557, dont le siège social se situe Place Marcel Broodthaers 4, B-1060 Ixelles, Bruxelles (Belgique).

THI Factory est une société anonyme de droit belge, enregistrée sous le numéro 0541.696.005, dont le siège social se situe Place Marcel Broodthaers 4, B-1060 Ixelles, Bruxelles (Belgique).

Les entreprises intéressées à cette Opération sont:

- CDPQ (Canada), qui est un investisseur institutionnel canadien de long-terme fondé en 1965 qui gère principalement les fonds de 41 régimes de retraite et d'assurance publics et parapublics.

CDPQ est une personne morale de droit canadien constituée en vertu de la loi sur la Caisse de dépôt et placement du Québec (CQLR, chapitre C 2) ayant son siège social 1000 Place Jean-Paul-Riopelle, Montreal, Quebec, H2Z 2B3 (Canada).

- Les Fonds Hermes (Royaume-Uni), qui sont gérés par l'équipe infrastructure de Federated Hermes, un gérant de fonds spécialisé offrant à des clients institutionnels des opportunités d'investissement dans des infrastructures Britanniques et Européennes.

HERMES INFRASTRUCTURE FUND I est une Limited Partnership de droit britannique, 50 Lothian Road, Festival Square, Edinburgh EH3 9WJ, Ecosse (Royaume-Uni).

HERMES INFRASTRUCTURE (SAP I) Limited Partnership de droit britannique, First Floor, Albert House, South Esplanade, St Peter Port, Guernesey GY1 1AJ, Guernesey (Royaume-Uni).

- SNCB (Belgique) est une société anonyme de droit public belge principalement active dans le transport de voyageurs en Belgique. SNCB est inscrite à la banque carrefour des Commission européenne, DG COMP MERGER REGISTRY, 1049 Bruxelles, BELGIQUE
Europese Commissie, DG COMP MERGER REGISTRY, 1049 Brussel, BELGIÉ

entreprises sous le n° 0203 430 576, dont le siège social est situé rue de France, 56, B-1060 Bruxelles (Belgique).

- Eurostar (Royaume-Uni), qui est l'entreprise ferroviaire anglaise qui opère les trains à grande vitesse Eurostar qui relie le Royaume-Uni et l'Europe continentale en direct depuis Paris (incluant Marne-La-Vallée), Bruxelles, Lille, Calais, Lyon, Avignon, Marseille, les Alpes françaises, Amsterdam et Rotterdam. Ainsi qu'indiqué, Eurostar est contrôlée exclusivement par SNCF (France), ainsi que reconnu par la Commission dans sa décision Eurostar II.

Eurostar est une société de droit britannique («Private Company Limited by shares»), enregistrée en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 02462001, dont le siège social se situe Kings Place, 90 York Way, Londres N1 9AG, (Royaume-Uni).