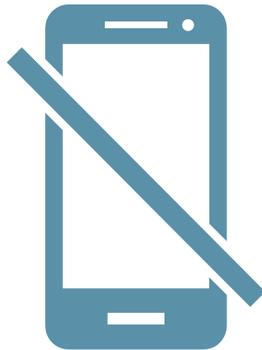


# Assemblée Spéciale 2018

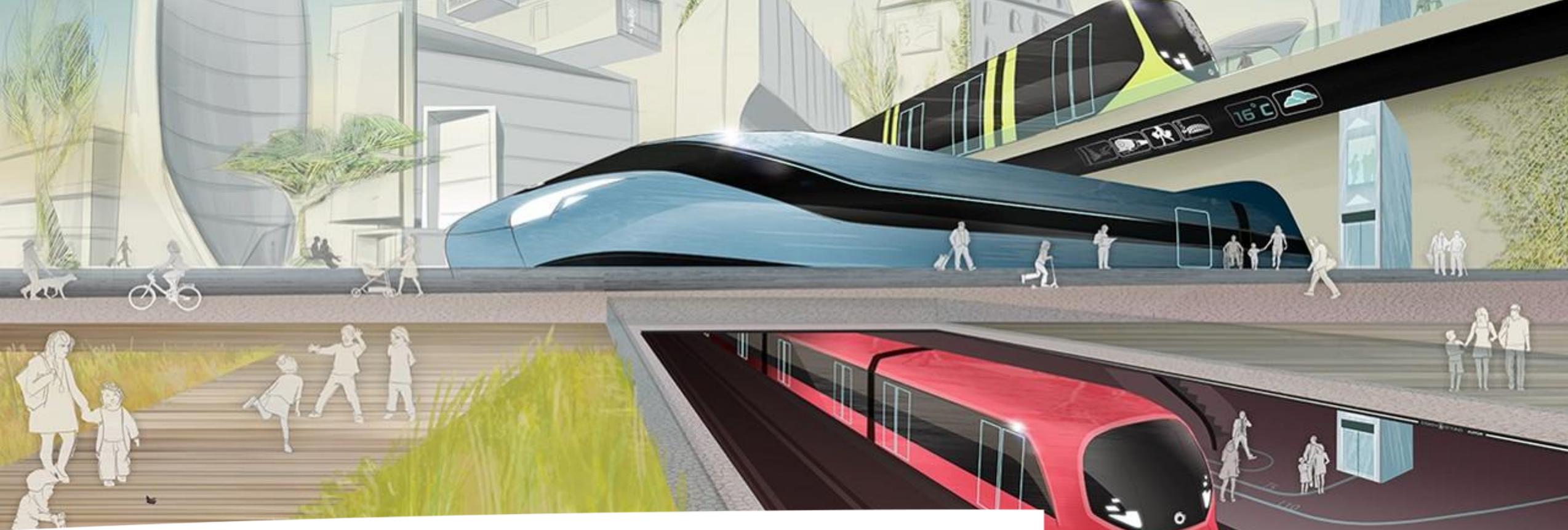
Paris

17 juillet 2018

**ALSTOM**  
*Designing fluidity\**

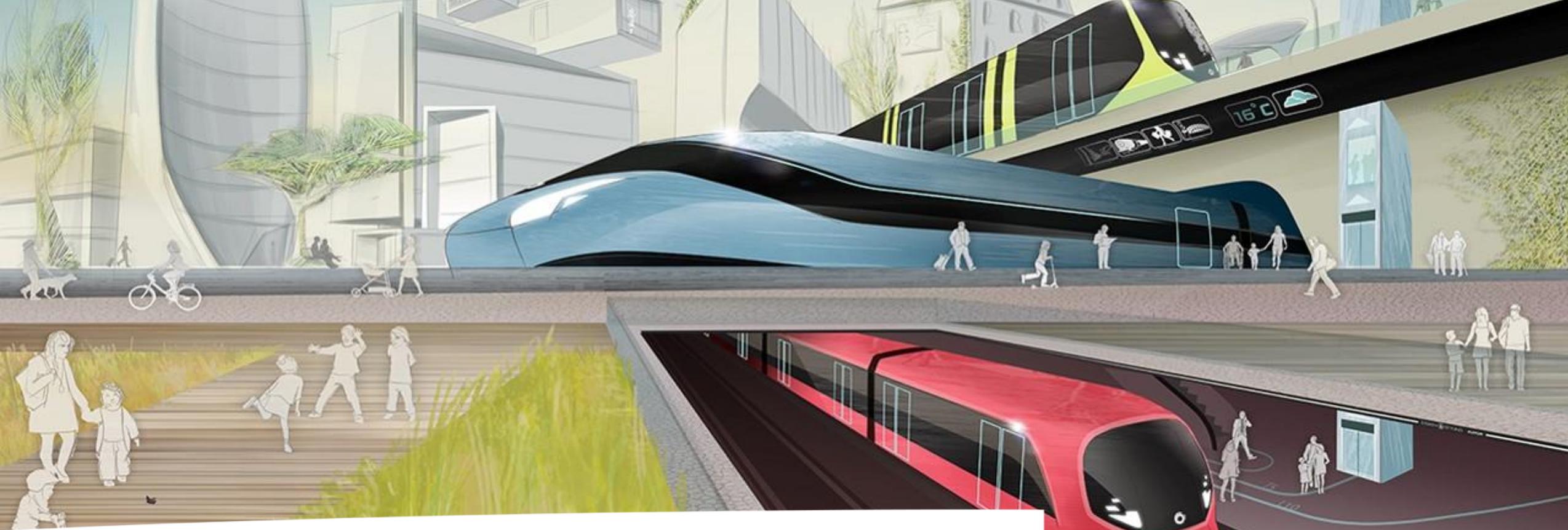


MERCI D'ÉTEINDRE  
VOTRE TÉLÉPHONE PORTABLE



## Introduction

**Henri POUPART-LAFARGE** – Président-Directeur Général



## Ouverture

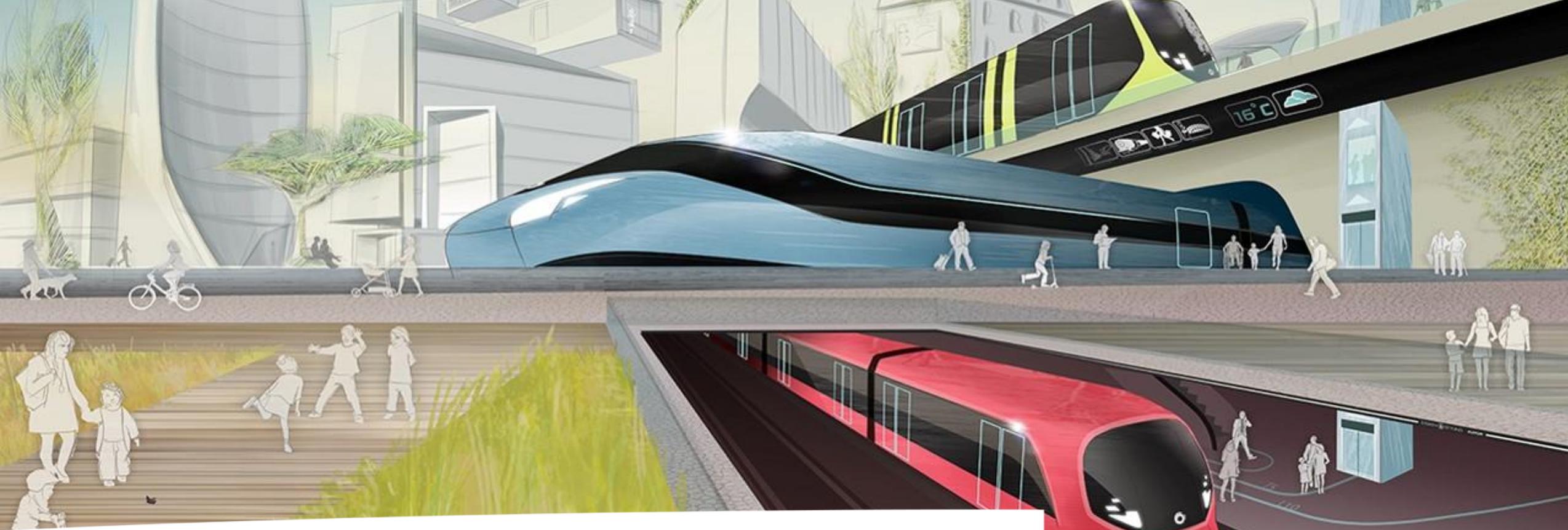
Pierrick LE GOFF – Directeur Juridique

## ORDRE DU JOUR

- Avis de convocation,  
page 3

## RÉSOLUTIONS

- Avis de convocation,  
pages 8 à 14



## Contexte de la suppression des droits de vote double

Henri **POUPART-LAFARGE** – Président-Directeur Général

# Siemens Alstom : vision pour la future entreprise

Créer un **champion mondial** de l'industrie ferroviaire...

- **Croissance**
- **Efficacité**
- **Innovation**

... et participer à la **transformation du marché de la mobilité** au sens large

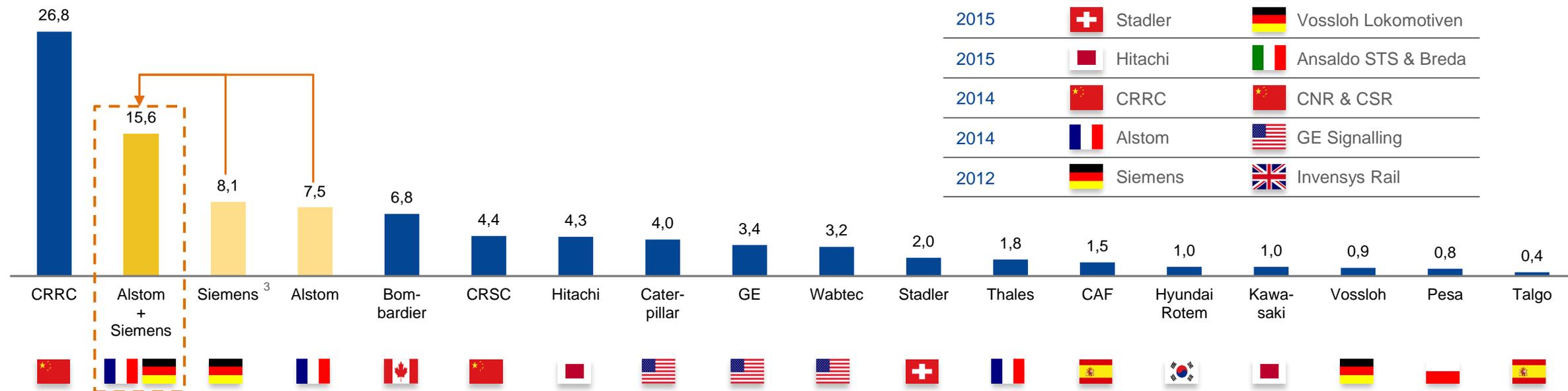
- **Capacité à innover**
- **Tirer parti des attributs du rail** vers les autres formes de mobilité (électrification, véhicules autonomes, mobilité partagée)
- **Atteindre une taille critique pour nos initiatives naissantes**

# Création d'un leader global de la Mobilité (1/2)

## Un leader global des activités de Matériel Roulant, Signalisation, Services et Systèmes

### Chiffre d'affaires des activités ferroviaires (en Mds €)

Dernière année fiscale disponible<sup>1</sup>



### Consolidation de l'industrie depuis ces dernières années

Année <sup>2</sup>	Acquéreur	Cible
2018	USA Wabtec	USA GE Transportation
2016	USA Wabtec	FRA Faiveley
2015	SUI Stadler	GER Vossloh Lokomotiven
2015	JPN Hitachi	ITA Ansaldo STS & Breda
2014	CHN CRRC	CHN CNR & CSR
2014	FRA Alstom	USA GE Signalling
2012	GER Siemens	GBR Invensys Rail

Note : 1 À fin septembre 2017 pour Alstom et Siemens – Source: Document E

Note : 2 Date d'annonce

Note : 3 Incluant le chiffre d'affaires lié à la traction ferroviaire

## Création d'un leader global de la Mobilité (2/2)

Cette combinaison avec Siemens est la meilleure option pour Alstom

Siemens dispose d'une empreinte industrielle complémentaire et d'un positionnement solide dans les automatismes ferroviaires

Alstom dispose d'un dynamisme commercial et d'une solide situation financière permettant de saisir cette opportunité

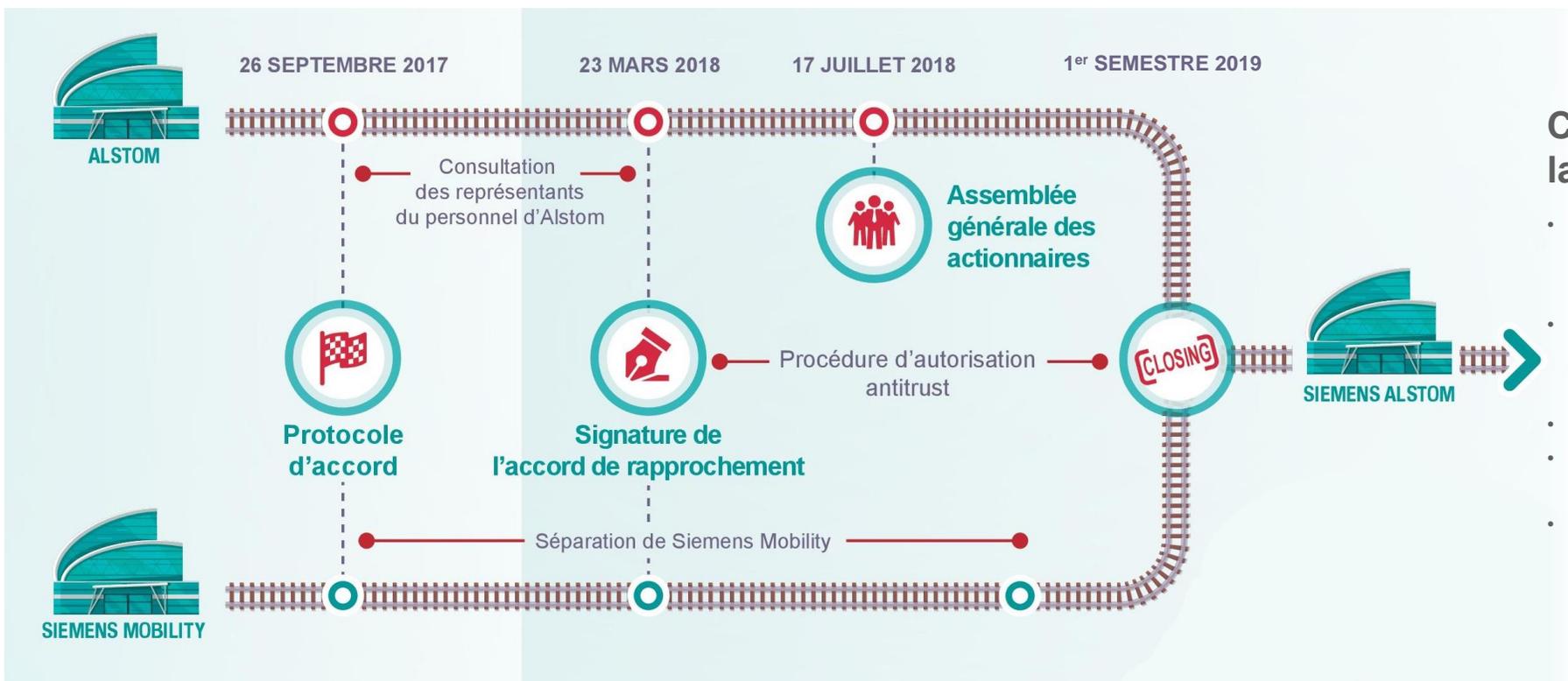
Tirer parti des atouts du groupe Siemens en tant qu'actionnaire principal

Un fort potentiel de création de valeur pour les actionnaires

Un profil financier solide



# Calendrier indicatif



## Conditions requises pour la réalisation de l'opération :

- 28 mai : autorisation au titre des investissements étrangers de la part du ministère français de l'Économie et des Finances
- 29 mai : confirmation de l'AMF qu'aucune offre publique d'achat ne devra être lancée par Siemens après la réalisation de l'apport
- Approbation des actionnaires d'Alstom
- Séparation des activités mobilité et des autres activités associées par Siemens<sup>1</sup>
- Autorisations des autorités chargées de la concurrence et des autres régulateurs (13 juillet : la Commission Européenne a annoncé le passage de la Phase I à la Phase II)

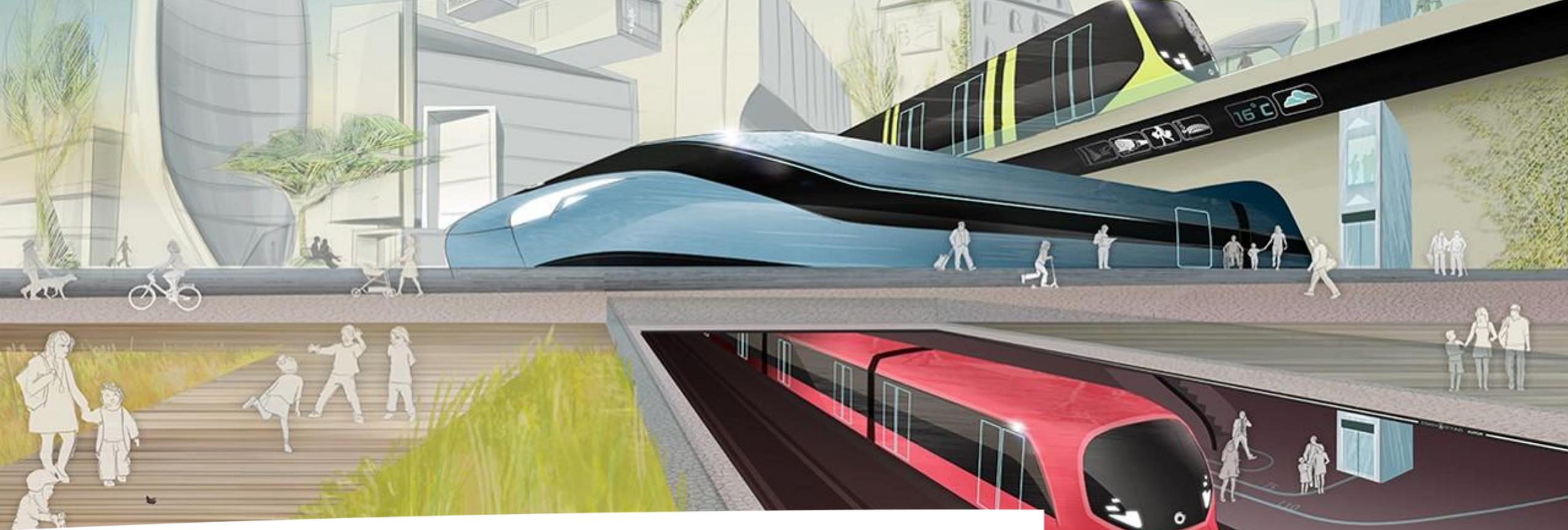
Des étapes clés déjà franchies

Note 1: Comme décrit dans l'Accord de Rapprochement

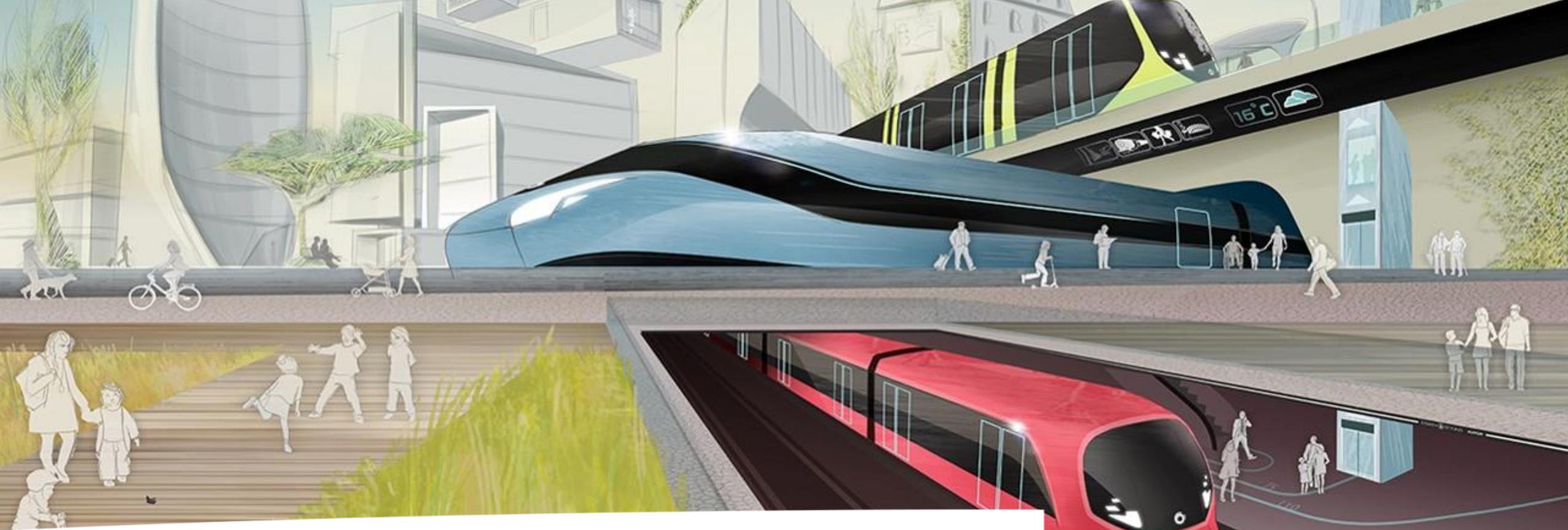
ALSTOM – 17/07/2018 – P 10

© ALSTOM SA, 2018. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document sont fournies uniquement à titre indicatif. Aucune assurance ni garantie n'est donnée quant à leur exactitude ou leur exhaustivité, ni à leur application à un projet en particulier. Cela dépendra des circonstances techniques et commerciales. Les présentes informations sont fournies à titre d'information uniquement et sont susceptibles d'être modifiées sans avis préalable. Toute reproduction, utilisation ou divulgation à des tiers sans autorisation écrite expresse est strictement interdite.

**ALSTOM**



## Échange avec les actionnaires



## Vote des résolutions

Pierrick LE GOFF – Directeur Juridique

# Instructions de vote

**ALSTOM**  
Assemblée Spéciale du 17/07/2018  
Bulletin de vote

**Identification de l'actionnaire**

Nom:

Prénom:

Nombre de voix:

Numéro de carte:

	Pour	Contre	Abstention
Résolution n°1			
Résolution n°2			

Signature

# 1<sup>re</sup> résolution

- Suppression des droits de vote double et modification corrélative des statuts

## 2<sup>e</sup> résolution

---

- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales



[www.alstom.com](http://www.alstom.com)

**ALSTOM**  
*Designing fluidity*