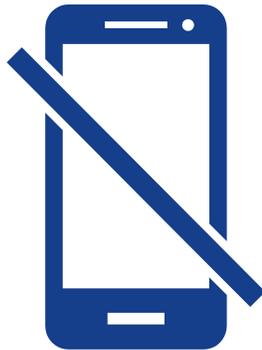


# Assemblée Générale Mixte 2019

Paris - France

10 juillet 2019

**ALSTOM**



MERCI D'ÉTEINDRE  
VOTRE TÉLÉPHONE PORTABLE

- Si vous souhaitez poser des questions par écrit, nous vous invitons à utiliser les fiches que vous trouverez dans la pochette qui vous a été remise à l'accueil.
- Une fiche = une question.
- Des hôtesseS passeront parmi vous pour récupérer les fiches. Merci de leur faire signe.



# Introduction

Henri POUPART-LAFARGE – Président-Directeur Général  
Assemblée Générale Mixte 2019



# Ouverture

Emmanuelle PETROVIC – Directrice Juridique

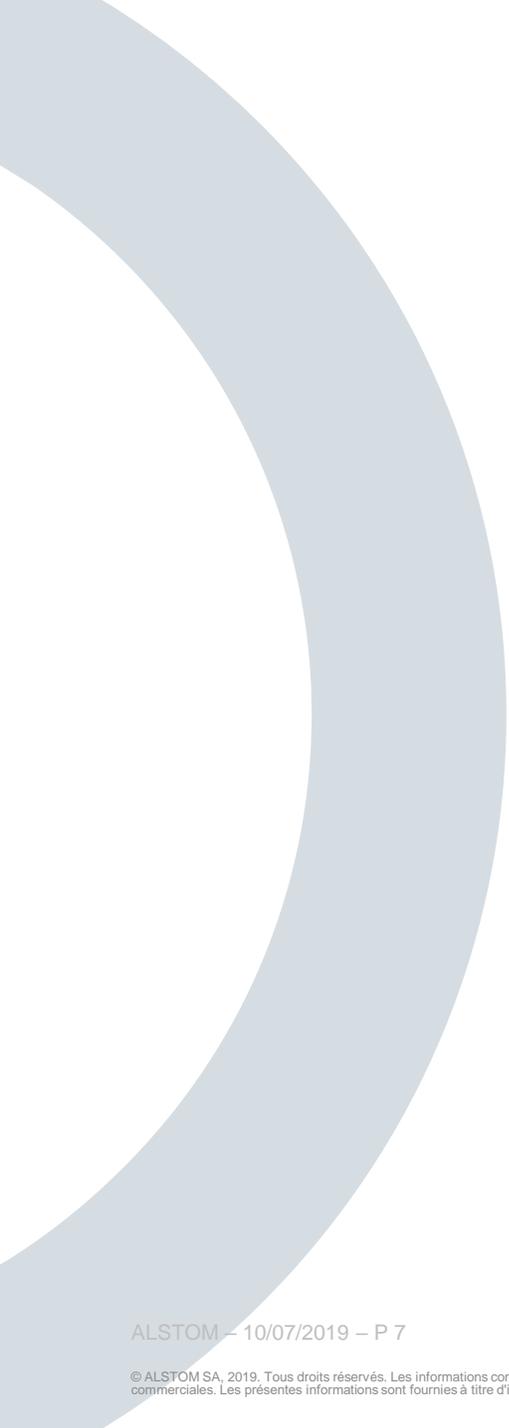
Assemblée Générale Mixte 2019

## ORDRE DU JOUR

- Avis de convocation,  
page 3

## RÉSOLUTIONS

- Avis de convocation,  
pages 31 à 38



# L'année en images

Henri POUPART-LAFARGE – Président-Directeur Général

Assemblée Générale Mixte 2019

# Performance boursière depuis un an



Cours de clôture : 5 juillet 2019



# Stratégie – Contexte et nouveau plan moyen terme "Alstom in Motion"

Henri POUPART-LAFARGE – Président-Directeur Général  
Assemblée Générale Mixte 2019



# Stratégie 2020, Alstom aujourd'hui

# 2016 – 2019 : Création d'un acteur centré sur le transport



## Stratégie 2020

- UNE ORGANISATION ORIENTÉE CLIENT
- UNE GAMME COMPLÈTE DE SOLUTIONS
- L'INNOVATION CRÉATRICE DE VALEUR
- L'EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE ET ENVIRONNEMENTALE
- UNE CULTURE FONDÉE SUR LA DIVERSITÉ ET L'ENTREPRENEURIAT

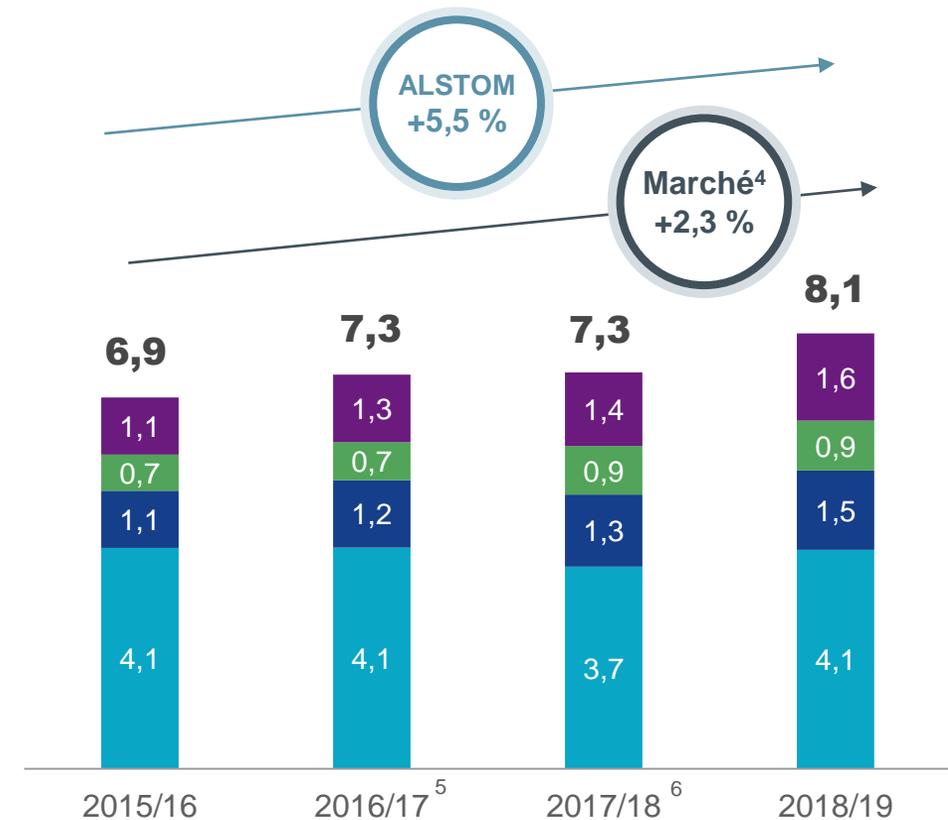
# Aujourd'hui : l'acteur le plus international de son marché, leader dans toutes les géographies, avec une croissance exceptionnelle depuis 4 ans

## Alstom dans le top 3 des parts de marché sur toutes les géographies<sup>1</sup>



## Une croissance au-delà de celle du marché

(Chiffre d'affaires d'Alstom, par géographies, en milliards d'euros)

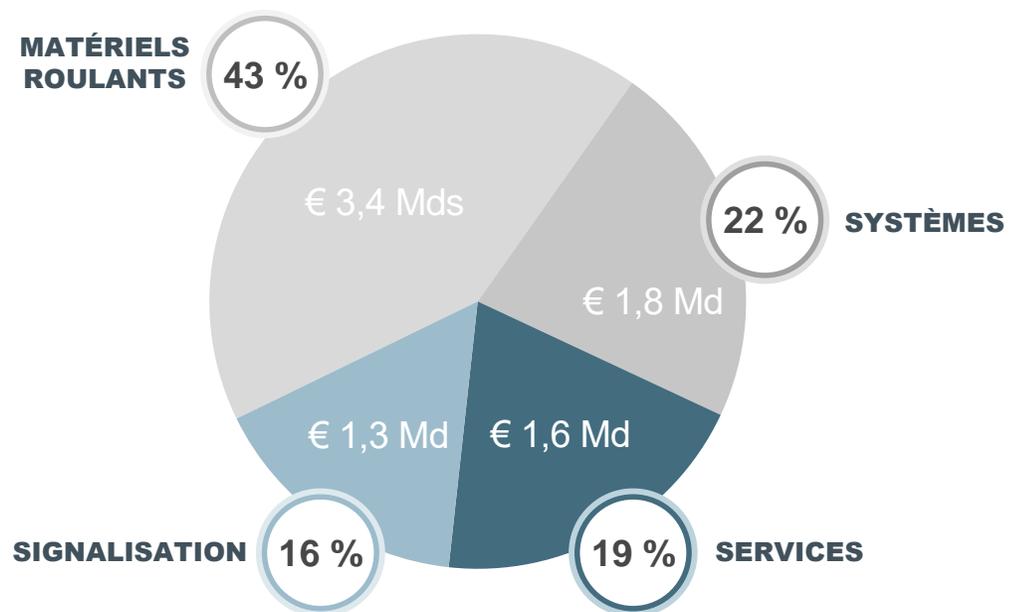


# Une implantation multirégionale unique, clé pour le succès commercial et la compétitivité du Groupe



# Un portefeuille de produits innovant et diversifié

## Répartition du chiffre d'affaires 2018/19



## Nouvelles plateformes et innovations de rupture sur l'ensemble de nos lignes de produit



**4-5 % du CA** Investissements R&D  
2015/16 – 2018/19

\* 2015/16 et 2016/17 retraité IFRS 9 & 15

# Succès de la Stratégie 2020, une base solide pour la suite

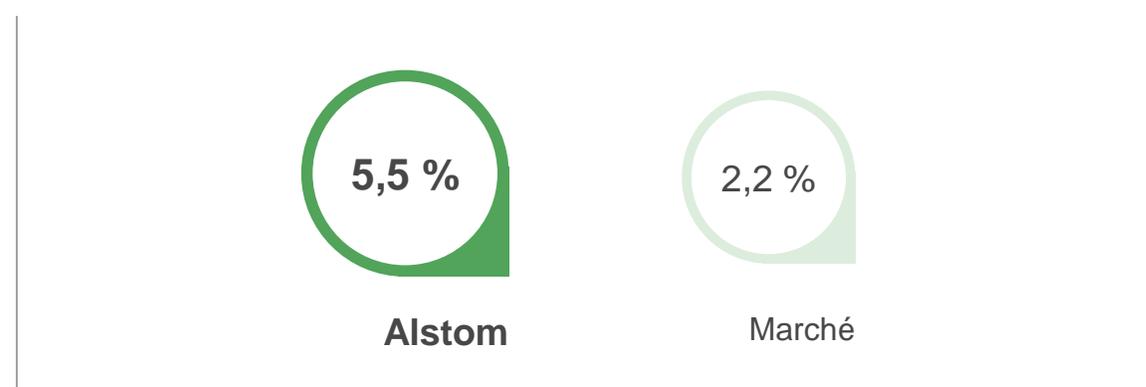
## Carnet de commandes record dans l'industrie

2018/19



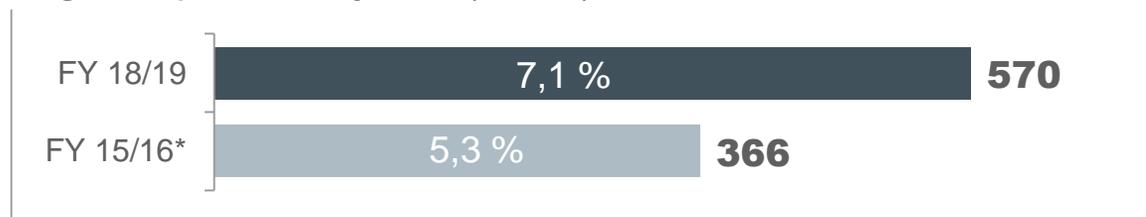
## Croissance au delà du marché

TCAM CA 2015/16<sup>(1)</sup> – 2018/19



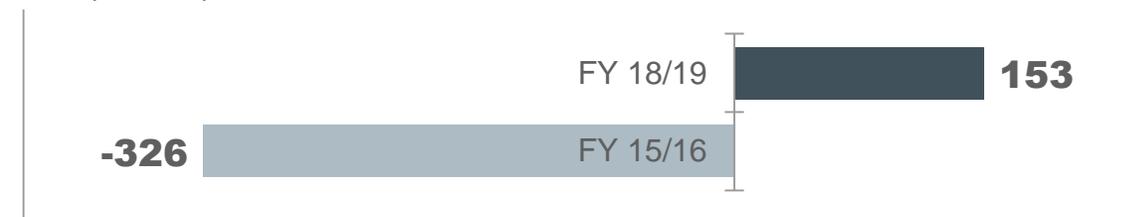
## Augmentation significative de la profitabilité

Marge d'exploitation ajustée (en M€)



## Reprise de la génération de cash flow libre

CFL (en M€)



## OBJECTIFS ALSTOM 2020 :

**5 % de croissance annuelle\*, autour de 7 % de marge, 100 % ratio de conversion du cash**

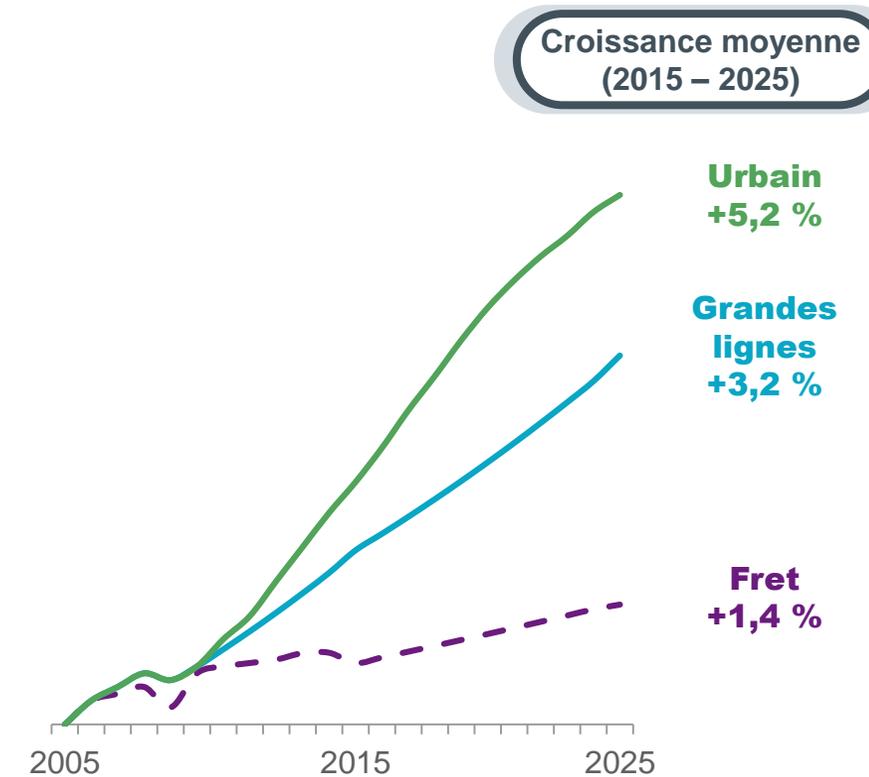


# Perspectives de marché

# Croissance soutenue du trafic ferroviaire, fondée sur de solides facteurs macro économiques



## Trafic passager par segment de marché En base 100



Sources : Statista, ONU, OCDE, White Paper UE 2011, Faits & Chiffres du transport ferroviaire et de l'environnement de l'UIC & CER, analyses BCG  
Note: données du trafic urbain pour les 30 premières villes mondiales; Données trafic des grandes lignes & fret pour tous les opérateurs nationaux dans le monde

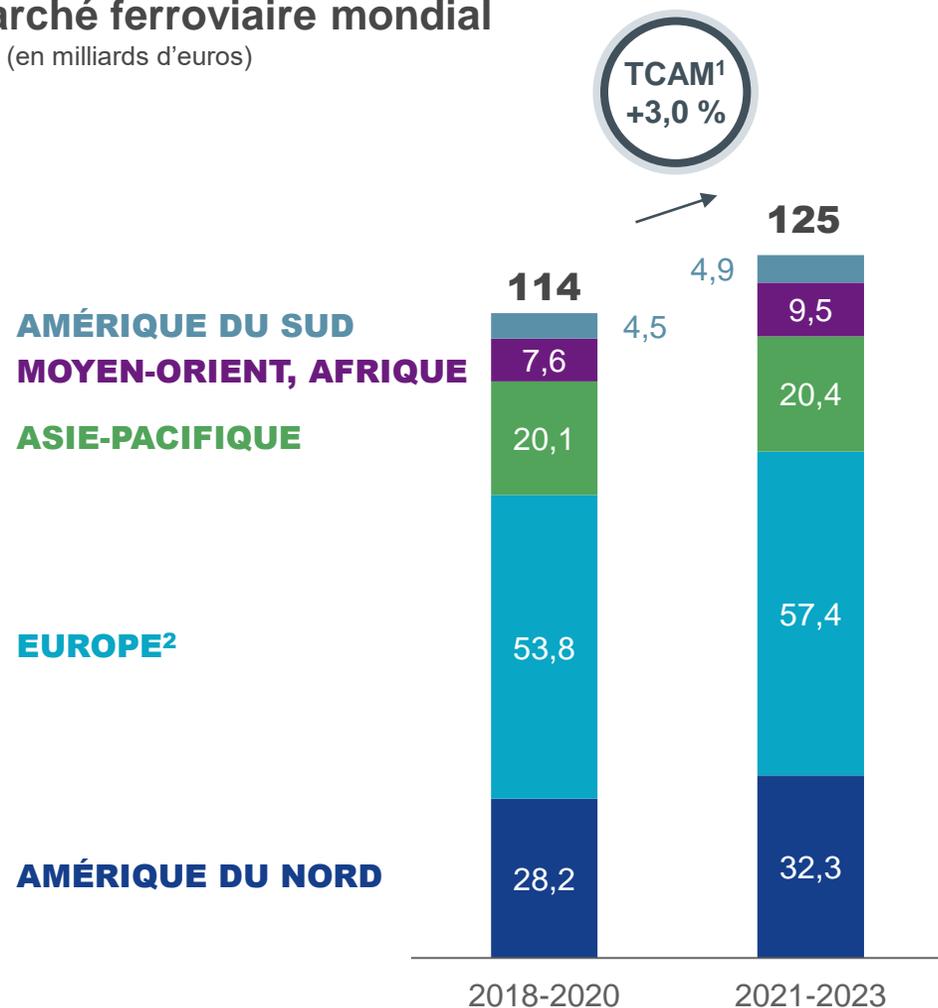
ALSTOM – 10/07/2019 – P 17

Source: Marché du transport ferroviaire – tendances de marchés globales 2016–2025 - SCI Verkeer multi client studies 2017

# Perspectives de marché positives

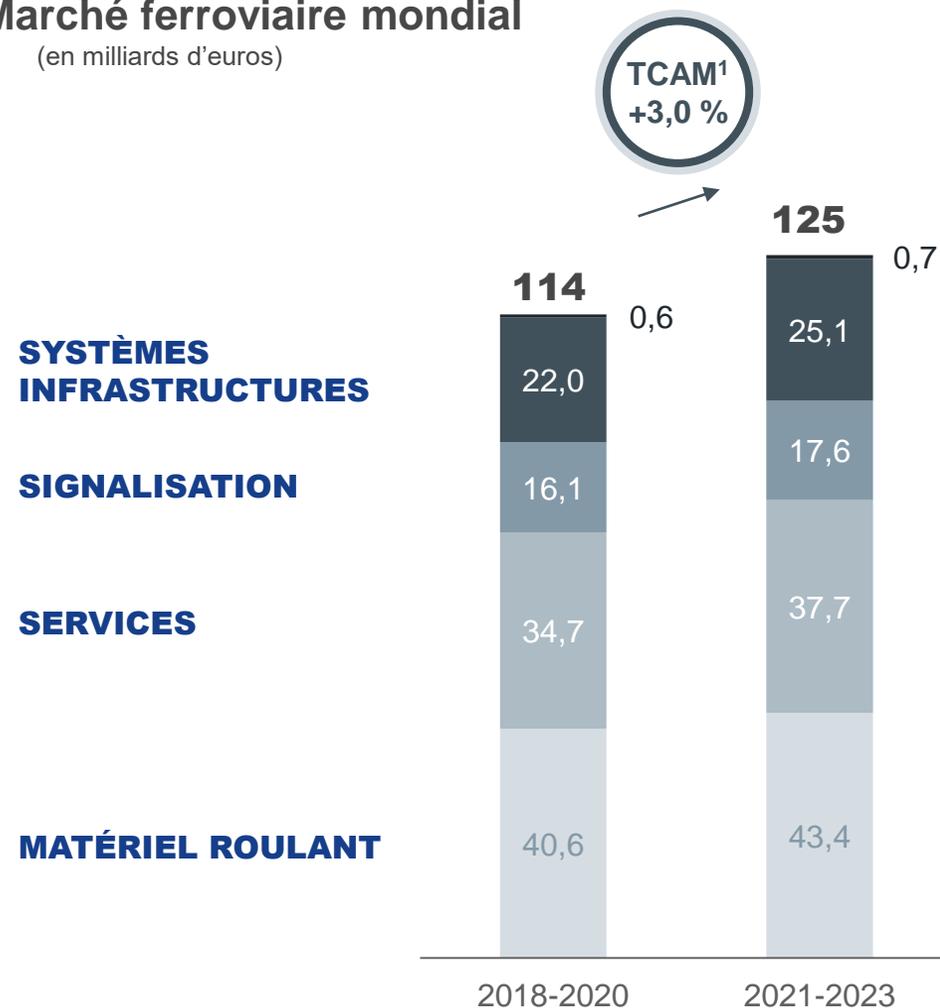
## Marché ferroviaire mondial

(en milliards d'euros)



## Marché ferroviaire mondial

(en milliards d'euros)



# Des clients plus diversifiés

## Des clients historiques

Opérateurs nationaux sur les marchés traditionnels



## Nouveaux clients

Des opérateurs internationaux

Des opérateurs privés

Des autorités de transport

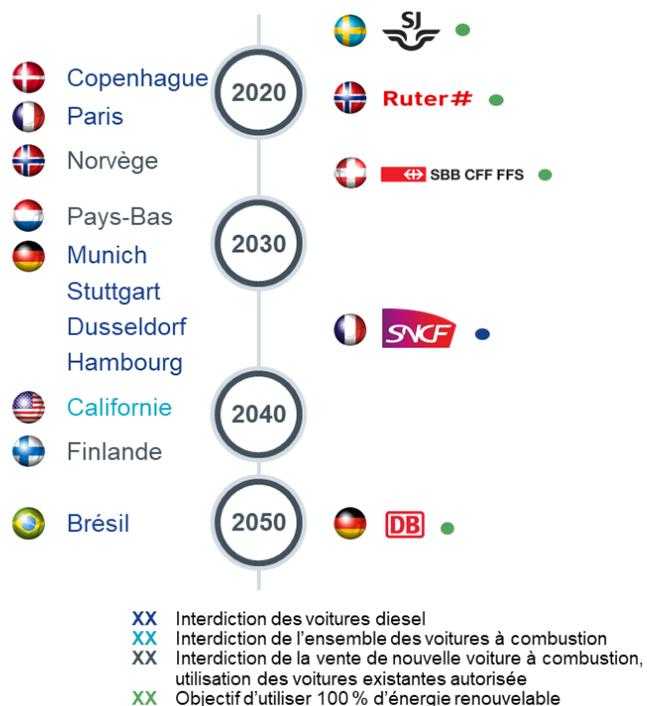
Des fonds d'infrastructures



# Deux transformations importantes dans notre industrie

- La révolution « **écologique** », liée à des préoccupations environnementales accrues, poussant à l'économie d'énergie et à de nouvelles sources de propulsion

Multiplication des interdictions du diesel

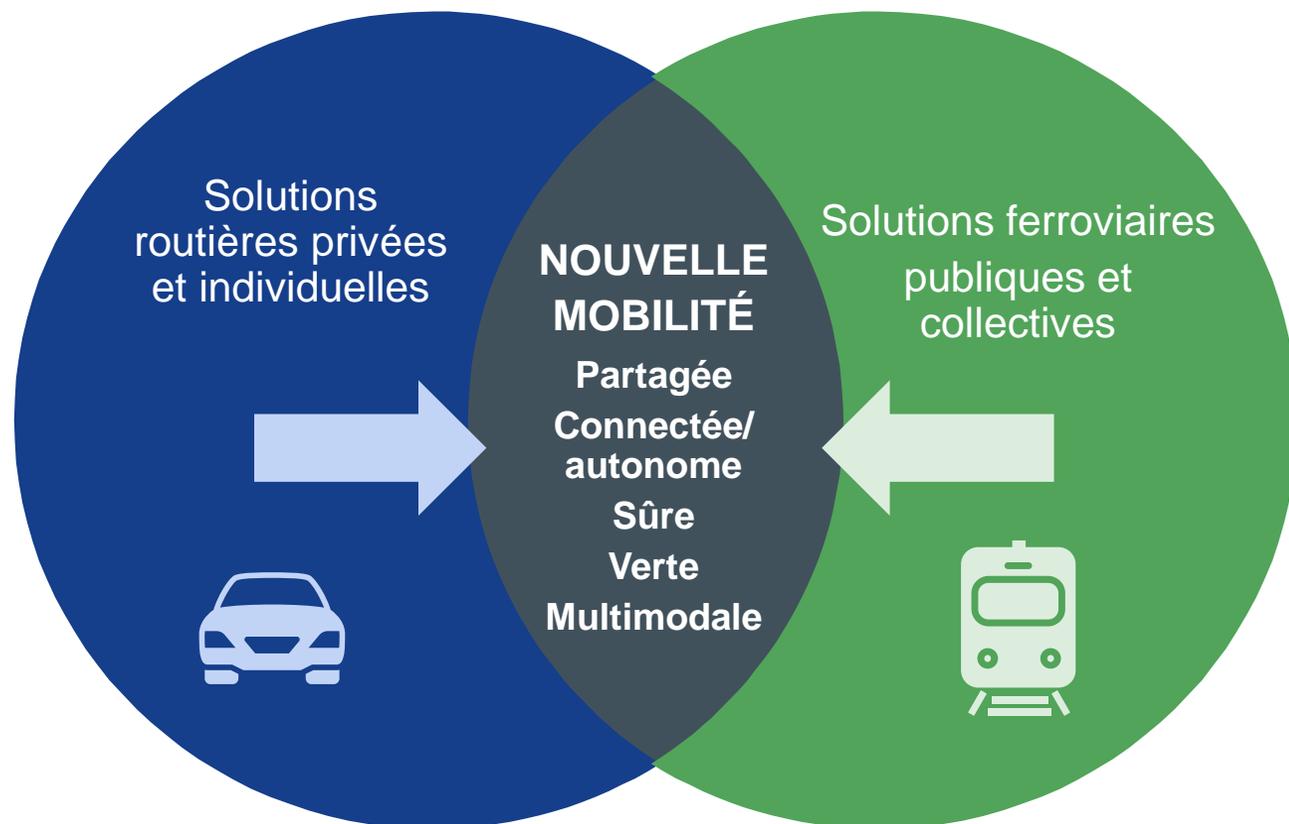


- La révolution **digitale**, avec l'accélération des technologies du numérique, transformant les processus internes et l'offre de mobilité

De nouvelles solutions de mobilité apportées par le digital



# Au-delà du rail, de nouvelles formes de mobilités qui font appel au savoir-faire du Groupe



*Bus électriques  
Navettes autonomes  
Mobilité douce*



## L'INDUSTRIE FERROVIAIRE, DÉJÀ :

- Fortement conforme aux exigences de sécurité
- 50 % électrifiée, et bientôt alimentée par hydrogène ou batterie
- Automatisée
- Évoluant dans des systèmes complexes (infrastructure + véhicule)

## ALSTOM BIEN POSITIONNÉ POUR LE FUTUR DE LA MOBILITÉ



# Nouveau plan stratégique

# Être l'acteur mondial le plus innovant du marché pour une mobilité durable et intelligente



# AiM – Alstom in Motion : notre plan stratégique pour 2019 - 2023



**UNE ÉQUIPE ALSTOM,  
DOTÉE D'UNE CULTURE AGILE, INCLUSIVE ET RESPONSABLE**



# Croître en offrant une plus grande valeur ajoutée à nos clients

◀ Tirer parti de notre expertise reconnue et de nos relations clients dans le monde ▶



## SERVICES

Devenir le leader incontesté



## SIGNALISATION

Améliorer les parts de marchés et l'excellence produits



## MATÉRIEL ROULANT & SYSTÈMES

Croître de manière rentable en tirant parti de nos nouvelles plateformes

# #1 OU #2 DANS NOS MARCHÉS – PAR GÉOGRAPHIES ET PAR ACTIVITÉS



# Services : devenir le leader incontesté

## Potentiel de marché exceptionnel



Marché accessible d'ici 2023 : ~ € 42 Mds<sup>1</sup>,  
**largement inexploité**



**Facteurs de croissance importants :**  
libéralisation, enjeux d'efficacité des  
opérateurs, base installée croissante  
et vieillissante



**Fondamentaux stratégiques et  
financiers solides :** contrats de 20 ans  
et plus, marges élevées, proximité client,  
faibles investissements

## PRIORITÉS :

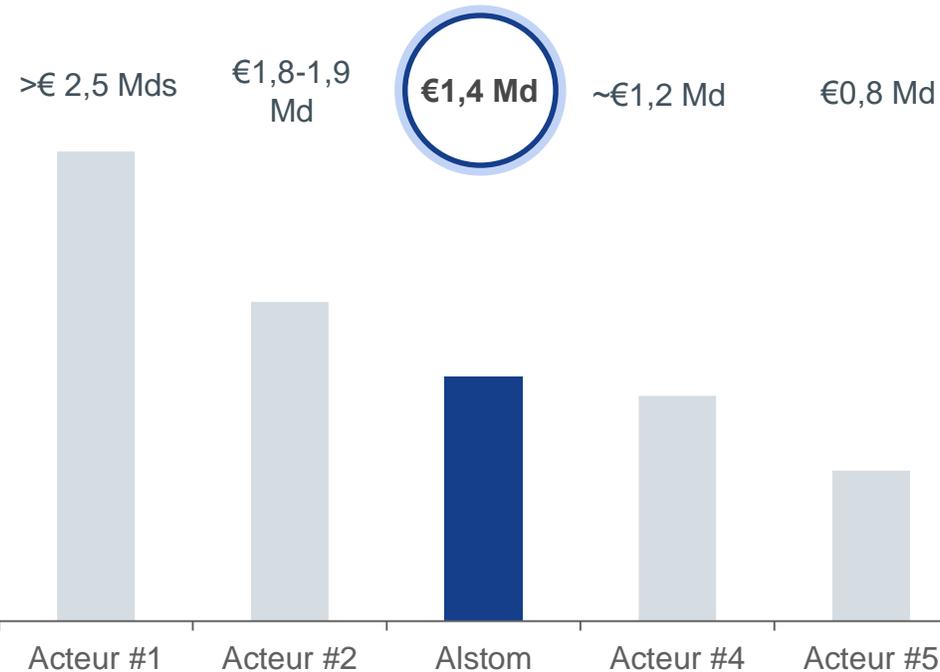


- Étendre notre leadership dans la maintenance
- Viser de nouvelles sources de revenus dans les pièces détachées
- Impulser la modernisation « verte »



# Signalisation : améliorer les parts de marchés et l'excellence produits

## Principaux acteurs de la Signalisation par chiffre d'affaires (2018)



5 acteurs globaux en signalisation  
ALSTOM EST #3

### PRIORITÉS :

- Exploiter nos atouts pour capter de la croissance :
  - Expertise ETCS
  - Savoir faire des projets complexes
  - #1 en Chine et Inde dans l'Urbain
  - Leader en Amérique du Nord
- Standardiser nos plateformes pour gagner en agilité et en compétitivité
- Accroître notre leadership technologique

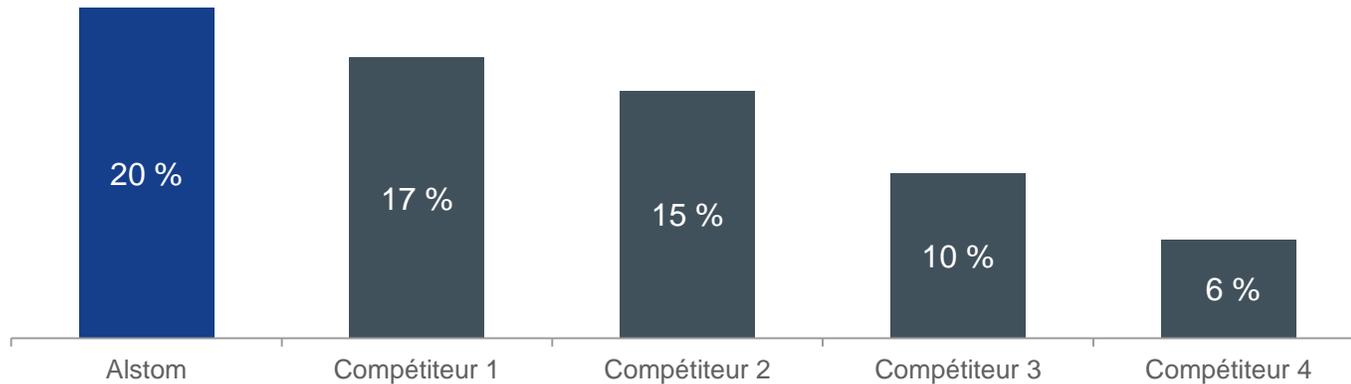




# Matériel roulant & Systèmes : tirer parti de nos nouvelles plateformes

## Déjà une position de leader dans nos marchés<sup>1</sup>

Parts de marchés sur 3 années de commandes – mars 19, en %



## Succès commerciaux des nouvelles plateformes

Commandes FY 2016/17-2018/19



Issues des nouvelles plateformes



## PRIORITÉS :



- Viser une plus forte pénétration dans nos marchés traditionnels et les marchés adjacents – avec nos produits actuels ou avec des adaptations limitées
- Améliorer notre compétitivité par la standardisation

ALSTOM – 10/07/2019 – P 28 <sup>1</sup> Marché accessible du Matériel roulant excluant les locomotives diesels, les wagons, voitures et APM. Coradia Stream – projets en Italie et au Pays-Bas  
Source: Base de données des commandes des compétiteurs d'Alstom

© ALSTOM SA, 2019. 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.



# Des innovations de rupture déjà reconnues en matière de mobilité verte et intelligente

Bus électrique unique  
Construit d'une base zéro  
a remporté l'un des plus  
importants appel  
d'offres européen



Matériel roulant - Coradia ILint

Premier train à hydrogène  
Premier contrat de € 360 M



Nouvelles plateformes - Aptis



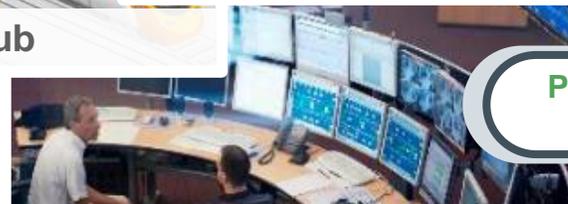
Pionnier et leader  
en maintenance  
prédictive

Services - Health Hub



Systèmes - Hesop

99 % de l'énergie  
récupérable capturée  
Maintenant largement  
déployé dans le monde



Signalisation - Fluence

Premier dialogue  
train à train

## Atouts d'Alstom :

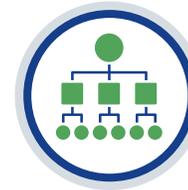
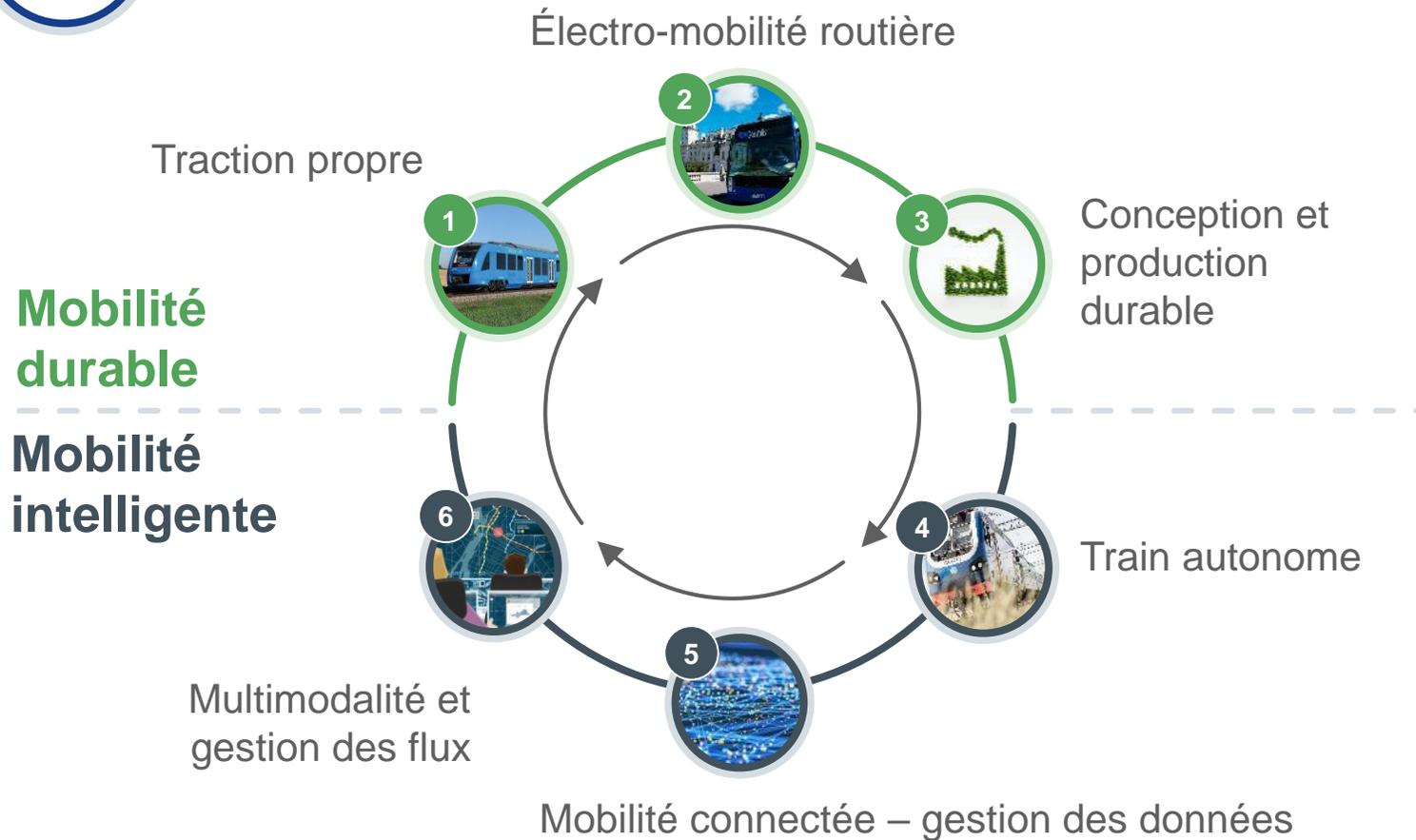
- Proximité client de **longue date**
- **Culture entrepreneuriale**
- 7 000 ingénieurs, dont 2/3 en logiciels
- **Un écosystème fort** avec des partenariats clés



# Six priorités et trois leviers principaux



## 6 axes prioritaires



## 3 leviers





# Renforcer notre efficacité opérationnelle, en s'appuyant sur le digital

## Une priorité forte pour le Groupe

### Leviers naturels

- Nouvelles plateformes gagnant en **compétitivité**
- **Courbe d'apprentissage** de nos récentes usines et sites d'ingénierie

### Axes du prochain plan

- Transformation **digitale**  
(75 % des processus digitalisés)
- Stabilisation & optimisation de nos sites (-15 % de temps de développement, 30 % d'ingénierie en Inde)
- Une meilleur **exécution** de projets, avec notamment un focus sur le cash (-15 % de couverture des stocks)

# Un fort engagement sociétal et environnemental

Objectifs 2025



**Contribution à la décarbonation de la mobilité**

**25 %<sup>1</sup>** de réduction d'énergie des solutions (CO<sub>2</sub>)  
**100 %** de la fourniture d'électricité issue de sources renouvelables



**Développement et bien-être de nos employés**

Taux total d'accidents à 2  
**25 %** de femmes dans des postes de management  
Certification **Top Employeur** global



**Impact positif sur notre écosystème**

**100 000** bénéficiaires de nos actions locales  
**100 %** des nouvelles solutions développées eco-design



**Des chaînes d'approvisionnement éthiques et durables**

**100 %** des fournisseurs contrôlés ou surveillés sur le respect des standards CSR et des règles d'éthique et de conformité

## Des objectifs financiers clairs à l'horizon 2022/23

**Taux de croissance  
annuelle moyen du  
chiffre d'affaires  
d'environ 5 % sur la  
période 2019/20 -  
2022/23**

**Marge d'exploitation  
ajustée d'environ  
9 %<sup>1</sup> en 2022/23**

**Conversion  
du résultat net<sup>2</sup> en  
cash-flow libre<sup>3</sup>  
supérieure à 80 %  
d'ici 2022/23**

**Une politique de dividendes avec un taux de distribution entre 25 % et 35 % dès 2019/20**

<sup>1</sup> Incluant la quote part du résultat net de la coentreprise CASCO détenue à 49 % par Alstom

<sup>2</sup> Résultat net des activités poursuivies attribuable aux propriétaires de la société mère

<sup>3</sup> La génération de cash-flow libre est sujette à la volatilité court terme habituelle liée aux avances clients et aux progrès des jalons de paiements clients  
Sous les nouvelles normes IFRS (IFRS15/IFRS16)



# Innovation, Mobilité verte et Digital

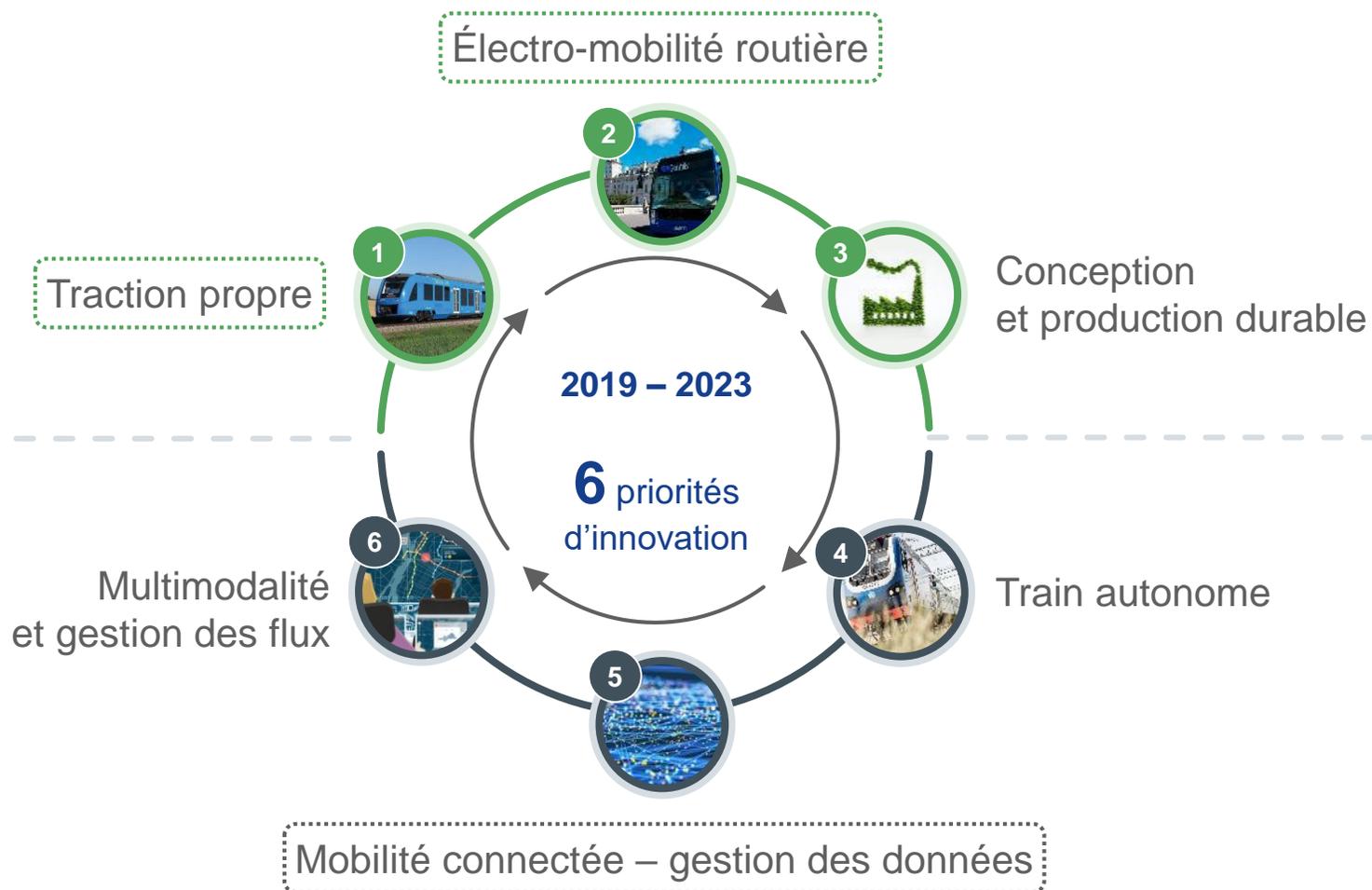
Marc GRANGER – Directeur de la stratégie

Assemblée Générale Mixte 2019

# 2019 – 2023 : six priorités d'innovation dans la mobilité verte et intelligente

**MOBILITÉ  
VERTE**

**MOBILITÉ  
INTELLIGENTE**



1

# Traction propre

*Une percée à venir dans le ferroviaire*

## Un relais de croissance à venir...



**-60 % d'émissions de CO<sub>2</sub>** attendues dans le transport d'ici 2050 (vs 1990)



Augmentation du nombre de ville se déclarant **"anti diesel"**



Vaste partie du réseau ferroviaire qui restera probablement **non électrifié** (~50 000 km en France, R-U et Allemagne)

**...Déjà un défi pour les clients d'Alstom**

**Ambition : Alstom en tant qu'acteur durable de référence**

**Premier** fournisseur de trains durables



**PORTEFEUILLE COMPLET**

- Trains à batteries
- Trains hybrides
- Trains à hydrogène

**PORTÉE MONDIALE**

- Déploiement rapide dans les premiers pays utilisateurs
- Expansion dans 10 pays d'ici 2025



### Un concept disruptif

- Nouvelle **architecture**
- **Expérience passager** améliorée
- Plus **manœuvrable**
- **Disponibilité** élevée

### Un départ prometteur

- ✓ **Succès commerciaux** (Paris, Strasbourg, Grenoble, Toulouse)
- ✓ **Tournée** dans plus de 30 villes



### Données ferroviaires d'Alstom



... Combinant toutes les données de mobilité et notre expertise

### De nouvelles solutions digitales

#### MAINTENANCE



Surveillance de l'usure  
Maintenance prédictive

#### OPÉRATIONS



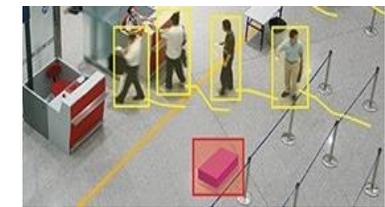
Gestion du trafic  
Gestion énergétique

#### FLUX URBAIN



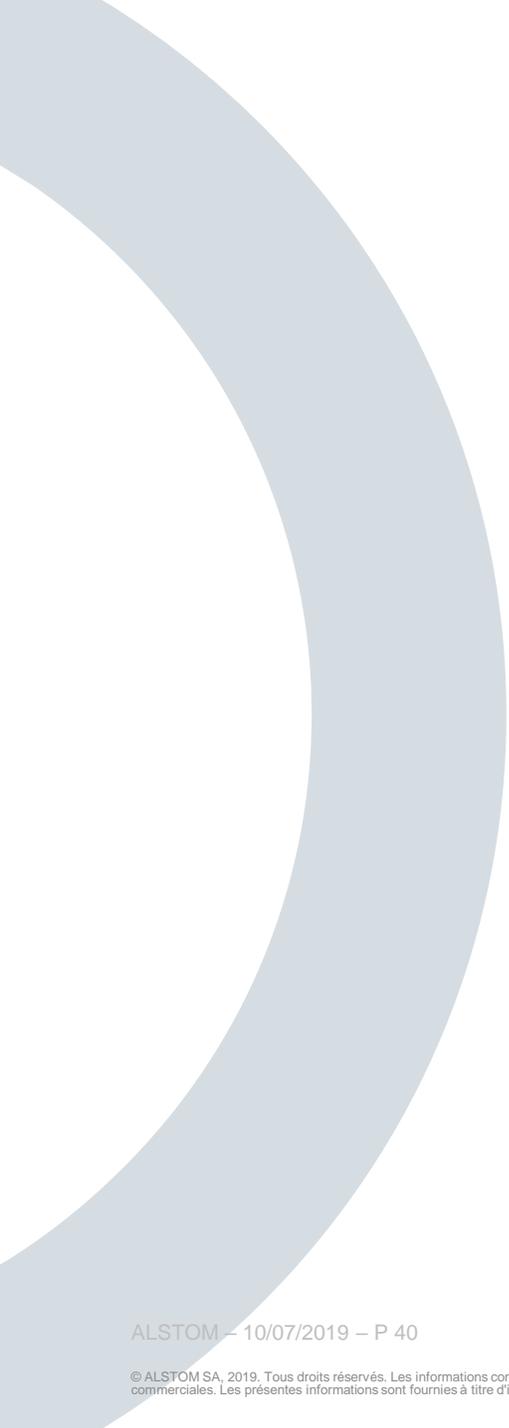
Analyse de la mobilité  
dans les villes intelligentes

#### SÉCURITÉ



Détection automatique des menaces  
Surveillance cybersécuritaire

**AVEC D'ORES ET DÉJÀ DES SUCCÈS  
COMMERCIAUX**



# Résultats financiers 2018/19

Laurent MARTINEZ – Directeur Financier

# Compte de résultat

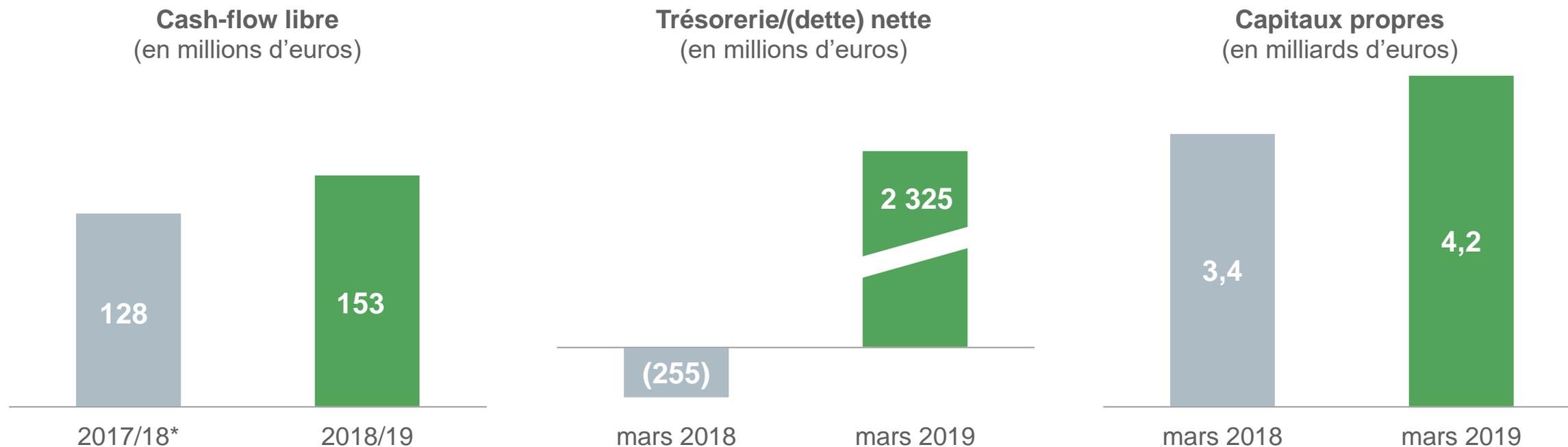
<i>En millions d'euros</i>	2017/18*	2018/19	% variation publiée	% variation organique
<b>Chiffre d'affaires</b>	7 346	8 072	10 %	11 %
<b>Résultat d'exploitation ajusté</b>	397	570	44 %	
<i>Marge d'exploitation ajustée</i>	5,4 %	7,1 %		
Charges de restructuration	(47)	(65)		
Autres charges	(86)	(97)		
Résultat d'exploitation	264	408		
Résultat financier	(99)	(88)		
Impôts sur les bénéfices	(59)	(70)		
Quote-part des résultats nets des sociétés mises en équivalence	216	195		
Intérêts minoritaires des activités poursuivies	(9)	(12)		
Résultat net – activités non poursuivies*	52	248		
<b>Résultat net – Part du Groupe</b>	365	681		

\* retraité IFRS 9 et 15

\*\*part du Groupe

ALSTOM – 10/07/2019 – P 41

# Un bilan solide

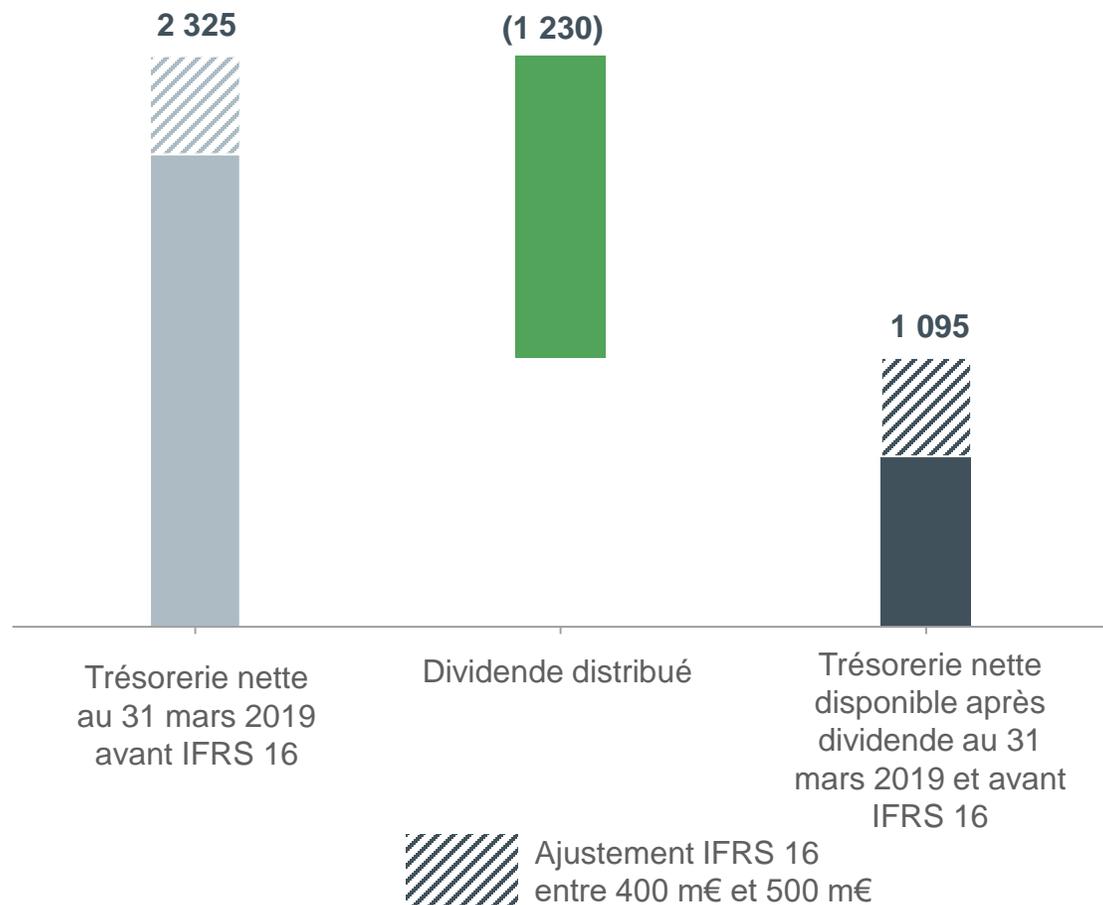


- Cash-flow libre positif de 153 millions d'euros
  - Impacté par les coûts de transaction Siemens Alstom
  - Investissements de transformation
- Une dette nette stable
- Des capitaux propres en hausse

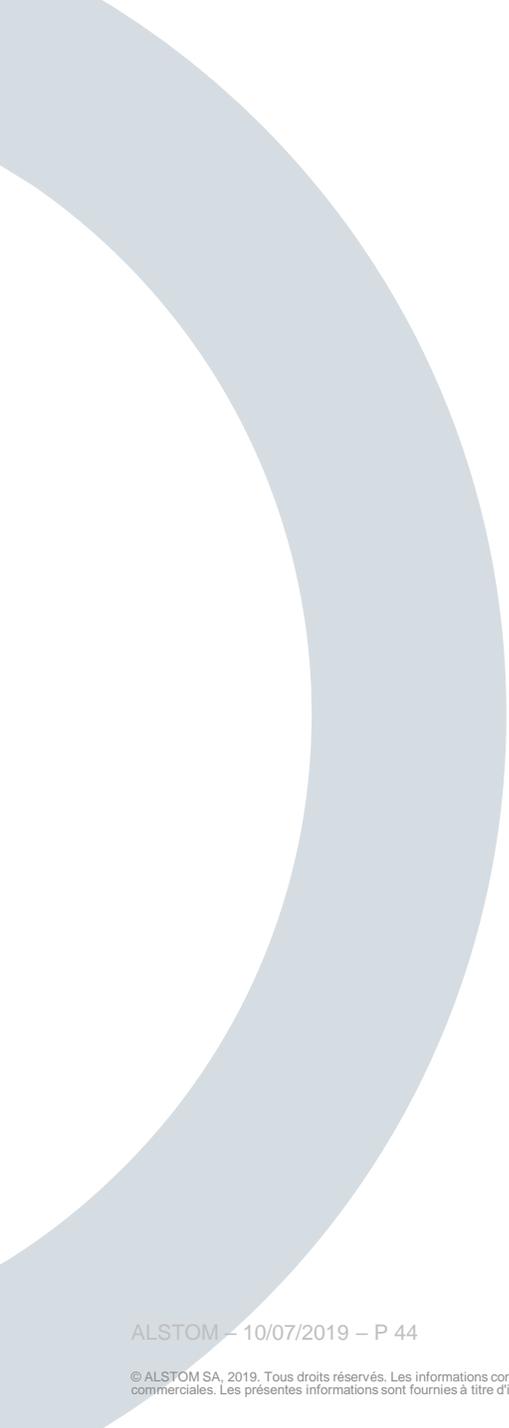
\* retraité IFRS 9 et 15

# Un bilan solide après distribution du dividende 2018/19

Trésorerie/(dette) nette (en € million)



- Un dividende de 5,5 € par action proposé par le Conseil d'administration
- Une forte position de trésorerie nette permettant croissance et investissements



# Gouvernance

Henri POUPART-LAFARGE – Président-Directeur Général

# Le Conseil d'administration à l'issue de l'Assemblée Générale<sup>1</sup>

*Un Conseil diversifié, actif et aux compétences complémentaires*



INDÉPENDANTS



- 11 administrateurs
  - Indépendance : près de 64 % (7 administrateurs indépendants)
  - Plus de 45 % de femmes (5 administratrices)
  - 3 nationalités étrangères
  - Administrateur référent indépendant

- Activité du Conseil d'administration en 2018/19
  - 13 réunions
  - Taux de présence : 89,5 %

**Note 1** : Sous condition suspensive du vote de l'Assemblée Générale du 10 juillet 2019 des résolutions 4 à 6.

ALSTOM – 10/07/2019 – P 45

© ALSTOM SA, 2019. 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.

# Comités du Conseil d'administration<sup>1</sup>

## 3 Comités spécialisés présidés par des administrateurs indépendants

### Comité d'audit

**Sylvie RUCAR**

Clotilde DELBOS

Philippe MARIEN

(représentant de Bouygues SA)

Indépendance : 66,66 %

4 réunions

Présence : 85 %

### Comité de nominations et de rémunération

**Yann DELABRIÈRE**

(Administrateur référent indépendant)

Sylvie RUCAR

Gérard HAUSER

Baudouin PROT

Indépendance : 75 %

5 réunions

Présence : 80 %

### Comité pour l'éthique, la conformité et le développement durable

**Sylvie KANDE DE BEAUPUY**

Bi Yong CHUNGUNCO

Gérard HAUSER

Indépendance : 66,66 %

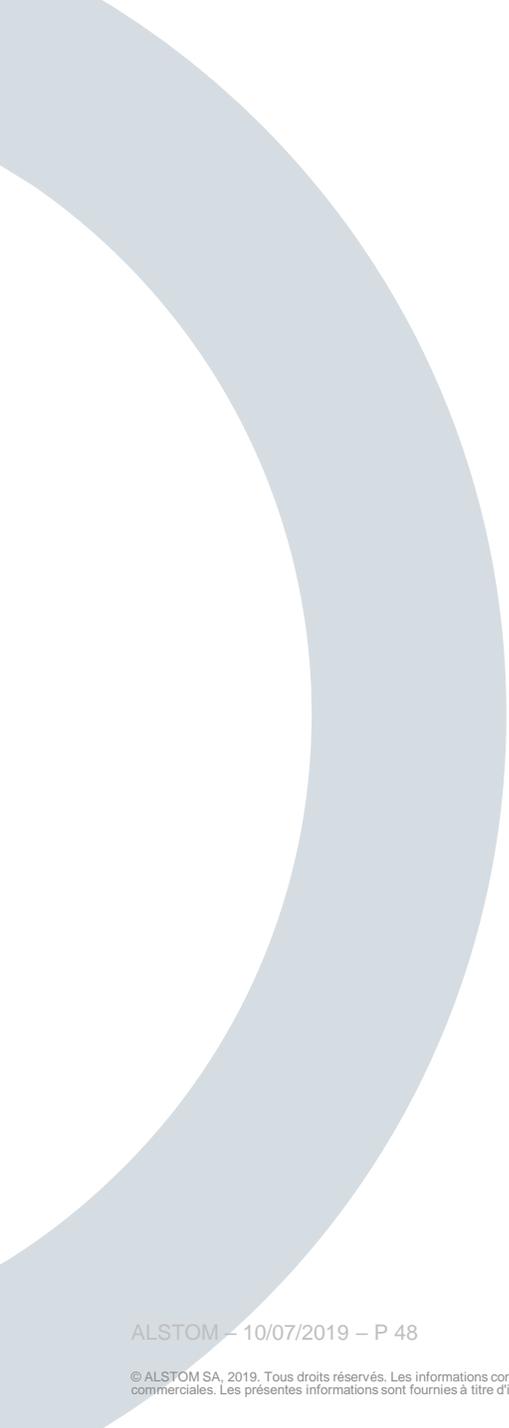
3 réunions

Présence : 100 %

**Note 1 :** Sous condition suspensive du vote de l'Assemblée Générale du 10 juillet 2019 des résolutions 4 à 6.

### Mandats

- **Renouvellement du mandat de M. Henri POUPART-LAFARGE**
- **Renouvellement du mandat de Mme Sylvie KANDE DE BEAUPUY**  
(Indépendante – Présidente du Comité pour l'éthique, la conformité et le développement durable)
- **Renouvellement du mandat de Mme Sylvie RUCAR**  
(Indépendante – Présidente du Comité d'audit – Membre du Comité de nominations et de rémunération)



# Nominations et Rémunération

Yann DELABRIÈRE – Administrateur référent indépendant  
Président du Comité de nominations et de rémunération

# Comité de Nominations et de Rémunération

## Attributions

Le Comité émet des recommandations, propositions et avis en matière de :

- **Gouvernance :**
  - Composition du Conseil et de ses comités, recherche de nouveaux administrateurs
  - Gouvernement d'entreprise, en particulier :
    - analyse du fonctionnement du Conseil et de ses Comités
    - notion d'indépendance de leurs membres
    - contribution des administrateurs
    - conflits d'intérêts potentiels
  - Plans de succession des équipes dirigeantes de la société
- **Rémunération :**
  - Éléments composant la rémunération des dirigeants mandataires sociaux et des membres du Comité Exécutif
  - Rémunération des administrateurs
  - Politique générale en matière de plans d'actionnariat du personnel

**Président : Yann DELABRIÈRE**

# Comité de Nominations et de Rémunération

## Activité en 2018/19

### ● Gouvernance

- Évaluation du fonctionnement du Conseil et des Comités et revue des éléments de gouvernance (auto-évaluation)
- Revue des évolutions législatives concernant la composition des conseils d'administration des entreprises cotées (loi PACTE)
- Travaux de préparation de la transaction avec Siemens
  - Préparation des éléments de gouvernance dans le cadre de l'organisation prévue après la réalisation de la transaction
  - Suivi des plans d'action Ressources Humaines et Culture

### ● Rémunération

- Évolution de la politique de rémunération du dirigeant mandataire social
- Revue des éléments de rémunération du PDG et des membres du Comité Exécutif
- Plan d'intéressement à long terme « PSP 2019 » (attribution gratuite d'actions de performance)
- Travaux de préparation de la transaction avec Siemens
  - Préparation des plans d'actionnariat salarié prévus dans le cadre de la transaction

## Activité du Comité en 2018/19

5 réunions - Participation 80 %

3 administrateurs indépendants sur 4 (75 %) à l'issue de l'Assemblée Générale 2019

# Comité de nominations et de rémunération

*Activité en 2018/19*

- Plan « We are Alstom 2016 »
  - Distribution gratuite de 30 actions annoncée en septembre 2016
  - Livraison en septembre 2018 auprès de plus de 27 000 employés dans le monde, dans plus de 50 pays
- Préparation d'un plan d'actionnariat salarié pour 2019 « We Share Alstom »

**UNE RECONNAISSANCE IMPORTANTE  
DES SALARIÉS PAR L'ENTREPRISE,  
FORTEMENT SOUTENUE PAR LE MANAGEMENT**



**WE ARE  
ALSTOM 2016  
PLAN**  
FREE SHARES DELIVERY  
OR CASH BONUS

# Rémunération de Henri POUPART-LAFARGE au titre de l'exercice 2018/19 soumise à l'avis des actionnaires (1/3) – Résolution 9

Éléments	Montants	Description
Rémunération fixe annuelle	€ 750 000	Conformément à la décision du Conseil le 28 janvier 2016, pas d'évolution
Rémunération variable	€ 1 020 975	<p>Cible à 100 % de la rémunération fixe, variation possible de 0 % à 170 %</p> <p>Évaluation sur l'exercice fiscal 2018/19 – 136,1 %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Objectifs de performance globale évalués à 101,1 % pour une cible à 60 %</li> <li>• Objectifs individuels évalués à 35 % pour une cible à 40 %</li> </ul> <p><u>Versement soumis à votre approbation formelle</u></p>
Avantages en nature	€ 4 749	Véhicule de fonction

*Les détails des éléments liés à la rémunération sont présentés dans le Document de Référence 2018/19 (p. 180 et suivantes)*

# Rémunération de Henri POUPART-LAFARGE au titre de l'exercice 2018/19 soumise à l'avis des actionnaires (2/3) – Résolution 9

Éléments	Montants	Description
Actions de performance	Cible 35 000 Maximum 52 500	Livraison soumise à conditions de performance sur une période de 3 ans : <ul style="list-style-type: none"><li>• 2 conditions internes (Marge d'exploitation ajustée et Taux de conversion du résultat net en cash flow libre)</li><li>• 1 condition externe (Total Shareholder Return)</li></ul> Livraison en mai 2022 – valeur IFRS € 1 331 k
Indemnité de départ	Pas de versement	Conforme à la politique de rémunération  Pas de modification depuis 2015/16 (convention réglementée)

*Les détails des éléments liés à la rémunération sont présentés dans le Document de Référence 2018/19 (p. 180 et suivantes)*

# Rémunération de Henri POUPART-LAFARGE au titre de l'exercice 2018/19 soumise à l'avis des actionnaires (3/3) – Résolution 9

Éléments	Montants	Description
Retraite supplémentaire	<p>Article 83 € 24 277</p> <p>Article 82 € 285 792 (versés) € 220 140 (provisionnés)</p> <p>Article 39 Aucun versement</p>	<p>Retraite à cotisations définies :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Article 83 : pas de sortie avant l'âge de la retraite</li> <li>Article 82 : pas de sortie avant la fin du mandat</li> <li>Au 31 mars 2019, montant de la rente annuelle acquise depuis la nomination en tant que PDG ~€ 17 000, à l'âge de la retraite</li> </ul> <p>Retraite à prestations définies (Article 39) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Plan fermé et droits gelés le 31/12/2016</li> <li>Retraite figée à € 176 000 / an</li> <li>Montants des engagements cumulés : € 5 412 000 dont € 1 047 483 de taxes</li> </ul>

*Les détails des éléments liés à la rémunération sont présentés dans le Document de Référence 2018/19 (p. 180 et suivantes)*

# Politique de rémunération (à l'issue de l'Assemblée Générale) des dirigeants mandataires sociaux soumise à l'approbation des actionnaires – Résolution 10 (1/2)

## Pendant le mandat

	Situation actuelle	
Contrat de travail	Suspendu	
Rémunération de base	€ 750 000	Inchangée depuis février 2016 Pas de jetons de présence
Rémunération variable annuelle	Cible 100 %	Maximum 170 %
Rémunération variable long terme	Actions de performance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éligibilité annuelle</li> <li>Pas de maintien des deux derniers plans en cas de départ</li> </ul>
Rémunération exceptionnelle	Pas de rémunération exceptionnelle	-
Avantages en nature	Véhicule de fonction Couverture santé et prévoyance	-

Après l'Assemblée Générale 2019	
Pas de contrat de travail	Démission, aucune indemnité d'aucune sorte versée
€ 850 000	Fixée pour au minimum 2 ans Pas de jetons de présence
Inchangée	-
Actions de performance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éligibilité annuelle</li> <li><b>Maintien possible</b> des plans à la discrétion du Conseil avec une réduction de l'attribution initiale <i>prorata temporis</i></li> </ul>
Pas de rémunération exceptionnelle	-
Véhicule de fonction Couverture santé et prévoyance Assurance chômage	-

Les détails des éléments liés à la rémunération sont présentés dans le Document de Référence 2018/19 (p. 175 et suivantes)

# Politique de rémunération (à l'issue de l'Assemblée Générale) des dirigeants mandataires sociaux soumise à l'approbation des actionnaires – Résolution 10 (2/2)

## À l'issue du mandat

	Situation actuelle	
Indemnité de départ	2 années de rémunération annuelle cible	Incluant l'indemnité de rupture du contrat de travail
Clause de non-concurrence	Pas de clause de non concurrence	-
Retraite supplémentaire	2 plans à contributions définies	Art 83 et Art 82
	1 plan à prestation définie	Art 39 – droits figés depuis 2016

Après l'Assemblée Générale 2019	
Aucune indemnité de départ	-
<b>Mise en place d'une clause de non concurrence, activable à la discrétion du Conseil</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 18 mois de rémunération</li> <li>• Protection sur deux années calendaires</li> <li>• Large champ d'application</li> <li>• Mise en œuvre à la discrétion du Conseil</li> <li>• Vote spécifique (Résolution 7)</li> </ul>
Renouvellement à l'identique Vote spécifique (Résolution 8)	-
<b>Liquidation définitive et versement d'une soulte (décotée) sur le plan à cotisations définies Art 82</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• € 3 375 000 sur 3 ans, versés par tiers sous condition de présence</li> <li>• Plus d'€ 1 M d'économie pour l'entreprise</li> <li>• Approuvé en 2018 dans le cadre du projet Siemens Alstom Mobility</li> </ul>

Les détails des éléments liés à la rémunération sont présentés dans le Document de Référence 2018/19 (p. 175 et suivantes)

# Audit

Sylvie RUCAR – Présidente du Comité d'audit

# Comité d'audit

## Activité en 2018/19

Création en 1998

Présidente : Mme Sylvie RUCAR depuis le 30/07/2018

### ● Attributions et fonctionnement :

- Assistance auprès du Conseil d'administration dans le suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations financières et comptables.
- Le Comité d'audit est en charge d'assurer le suivi (i) du processus d'élaboration de l'information financière, (ii) de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, (iii) du contrôle légal des comptes annuels et des comptes consolidés par les Commissaires aux comptes et de l'indépendance des Commissaires aux comptes.
- Participation aux réunions du directeur financier, du directeur de l'audit interne, du directeur juridique, du directeur du contrôle de gestion et des Commissaires aux comptes en fonction des sujets traités.

### Activité du Comité d'audit en 2018/19

- 4 réunions
- 85 % de participation
- Composition : 3 membres indépendants sur 4 (75 %)

# Comité d'audit

## Activité en 2018/19

- Examen des comptes sociaux et consolidés au 31 mars 2018 ainsi que les comptes semestriels consolidés au 30 septembre 2018
- Revue du document de référence 2017/18
- Examen de l'évolution de la trésorerie, des engagements hors bilan et des provisions
- Examen des procédures de contrôle interne et de gestion des risques, et des plans d'actions associés
- Revue des procédures de contrôle interne mises en œuvre et de l'évaluation du contrôle interne au travers des questionnaires annuels d'évaluation
- Examen de la cartographie des risques et des plans d'actions associés à la lumière de l'entrée en vigueur prochaine du Règlement européen Prospectus et en lien avec la Déclaration de Performance Extra-Financière
- Revue de l'activité de l'audit interne et approbation du programme d'audit interne pour l'exercice suivant
- Examen de l'exposition aux risques auxquels le Groupe est confronté (activités, exécution des contrats, principaux litiges)
- Examen du montant des honoraires versés aux Commissaires aux comptes pour l'exercice 2018/19 et des missions réalisées dans le cadre des directives prédéfinies



# Éthique, conformité et développement durable

Sylvie KANDE DE BEAUPUY – Présidente du Comité  
pour l'éthique, la conformité et le développement durable

# Comité pour l'éthique, la conformité et le développement durable

Création en 2010

Présidente : Sylvie KANDE DE BEAUPUY depuis 2017

## ● Attributions

### ▪ Éthique et Conformité

- Examen de la politique du Groupe et du code d'éthique
- Revue de l'organisation et des procédures ; avis sur les plans d'actions

### ▪ Examen des risques identifiés ; information sur les manquements éventuels et actions correctrices

- Développement durable
- Examen de la politique du Groupe (environnement, ressources humaines, parties prenantes) ; évaluation des outils de suivi
- Cartographie des risques, plans d'actions

## Activité du Comité pour l'éthique, la conformité et le développement durable en 2018/19

- 3 réunions
- 100 % de présence
- Composition : 2 membres indépendants sur 3 (67 %)

# Comité pour l'éthique, la conformité et le développement durable

## Activité 2018/19

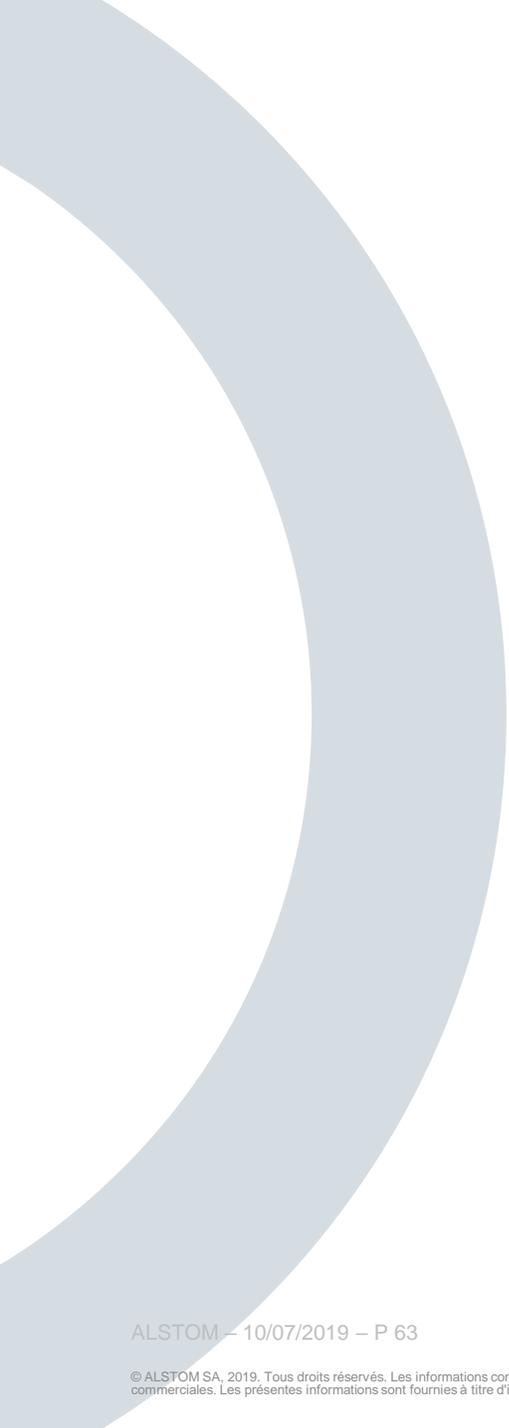
### Le Comité a revu et a suivi la mise en œuvre de la stratégie du Groupe dans les domaines de la conformité et du développement durable.

#### ● Éthique et Conformité

- Revue des résultats de l'audit Certification ISO 37001 pour son système de management anti-corruption pour l'ensemble des régions du Groupe
- Revue des objectifs et des indicateurs de performance Éthique et de Conformité du Groupe
- Suivi de l'état de la mise en œuvre du Programme d'Intégrité d'Alstom, incluant les efforts de formation et de sensibilisation
- Information des procédures et enquêtes passées et en cours, notamment celle du Serious Fraud Office au Royaume-Uni
- Revue de la cartographie des risques éthique et conformité

#### ● Développement Durable

- Revue des objectifs et de la démarche du Développement Durable, de la stratégie Climat et Transition Énergétique
- Revue de la présence du Groupe au sein de l'indice de développement durable du Dow Jones, et la conformité à la loi sur le Devoir de Vigilance
- Suivi des résultats en matière de sécurité au travail et les plans d'actions déployés notamment pour la sécurité des sous-traitants
- Revue des principaux indicateurs extra-financiers et cartographie des risques environnementaux, sociaux et droits humains



# Rapports des Commissaires aux comptes

Cédric HAASER – Mazars

# Assemblée Générale Mixte - Rapports des Commissaires aux comptes

## À titre ordinaire

	Résolution	Document de Référence
▪ Rapport sur les comptes annuels	1	p. 123
▪ Rapport sur les comptes consolidés	2	p. 105
▪ Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés	7 et 8	p. 200
▪ Rapport de l'un des Commissaires aux comptes sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion	N/A	p. 254

# Assemblée Générale Mixte - Rapports des Commissaires aux comptes

## À titre extraordinaire

	Résolution	Avis de convocation
▪ Rapport sur l'émission d'actions ordinaires ou de diverses valeurs mobilières de la société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ou de Groupe	12	p. 22
▪ Rapport sur l'augmentation du capital avec suppression du droit préférentiel de souscription	13	p. 23
▪ Rapport sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre	14	p. 24



# Échange avec les actionnaires

# Vote des résolutions

Emmanuelle PETROVIC – Directrice Juridique

Assemblée Générale Mixte 2019

# 1<sup>re</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Approbation des comptes sociaux et des opérations de l'exercice clos le 31 mars 2019

## 2<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Approbation des comptes consolidés et des opérations de l'exercice clos le 31 mars 2019

## 3<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

- Proposition d'affectation du bénéfice distribuable de l'exercice clos le 31 mars 2019 :  
€ 1 529 438 701,67
  - À la réserve générale : € 299 790 980,17 - Réserve générale ramenée à € 4 234 699 138,73
  - Aux dividendes : € 1 229 647 721,50 (montant à ajuster en fonction du nombre de titres) –  
Soit € 5,50 par action de € 7 de nominal, mis en paiement à compter du 17 juillet 2019

## 4<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Henri POUPART-LAFARGE

## 5<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Sylvie KANDE DE BEAUPUY

## 6<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Sylvie RUCAR

## 7<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Approbation d'une convention réglementée : engagements relatifs à une clause de non-concurrence dont pourrait bénéficier M. Henri POUPART-LAFARGE

## 8<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Approbation d'une convention réglementée : engagements relatifs aux régimes de retraite à cotisations définies pris en faveur de M. Henri POUPART-LAFARGE

## 9<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au Président-Directeur Général au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019

## 10<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président-Directeur Général au titre de l'exercice 2019/20 et applicables à compter de la présente assemblée générale

# 11<sup>e</sup> résolution - À titre ordinaire

---

- Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société (utilisable exclusivement hors période d'offre publique)

# 12<sup>e</sup> résolution - À titre extraordinaire

- Délégation de compétence au Conseil d'administration : augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ou de Groupe

# 13<sup>e</sup> résolution - À titre extraordinaire

- Délégation de compétence au Conseil d'administration : augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur d'une catégorie de bénéficiaires

# 14<sup>e</sup> résolution - À titre extraordinaire

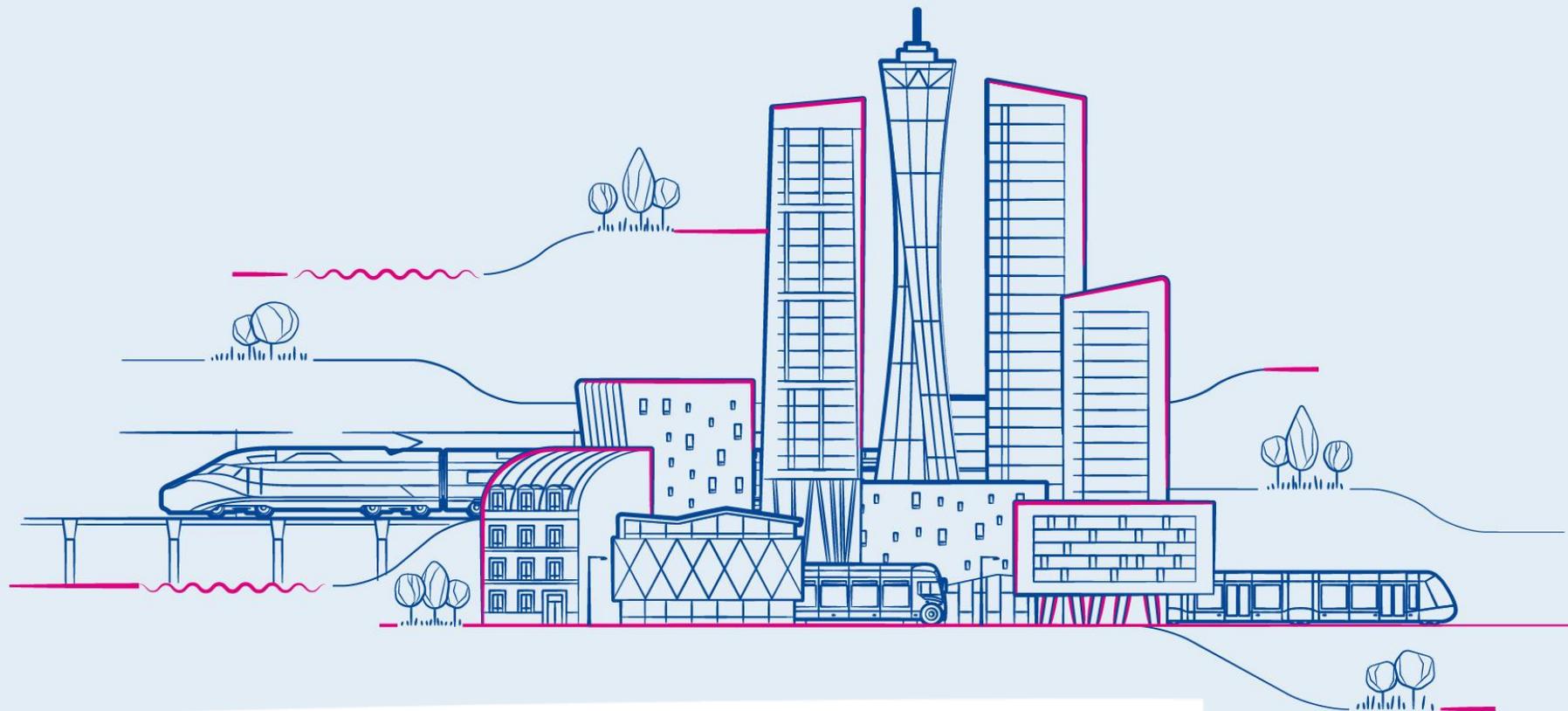
---

- Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre de la Société

# 15<sup>e</sup> résolution - À titre extraordinaire

---

- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités



# Assemblée Générale Mixte 2019

Paris - France

10 juillet 2019

**ALSTOM**