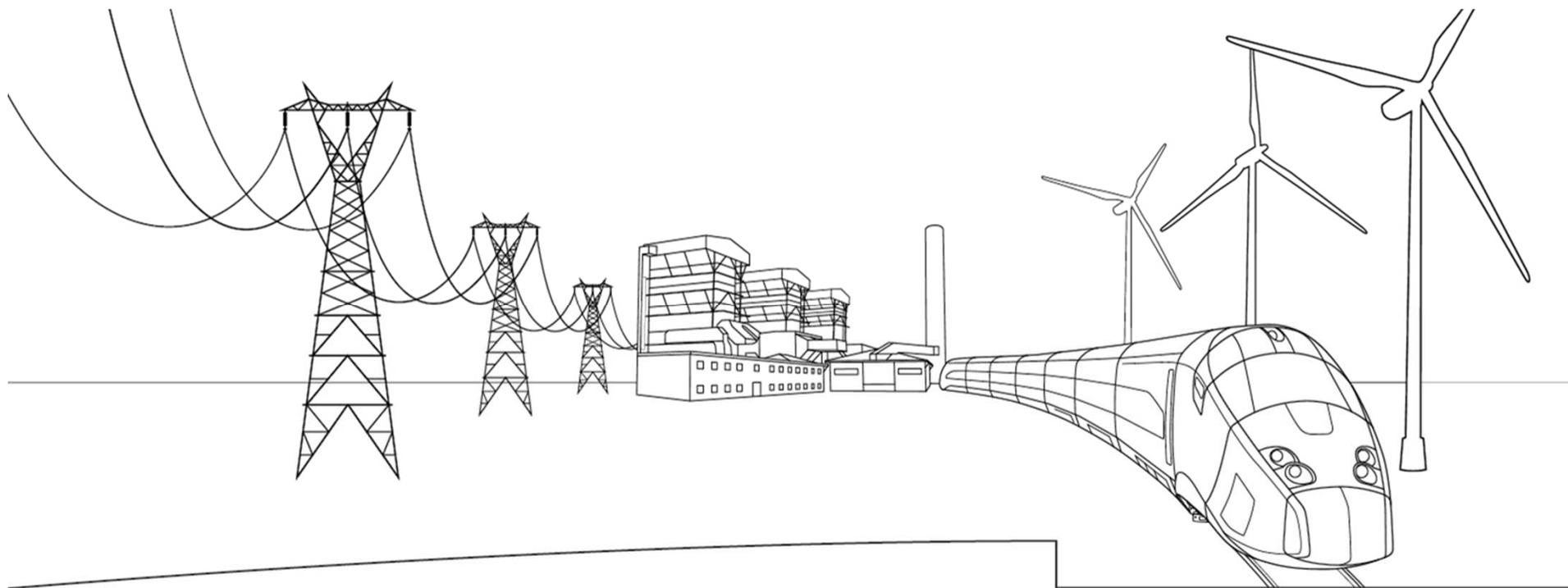


ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

30 juin 2015

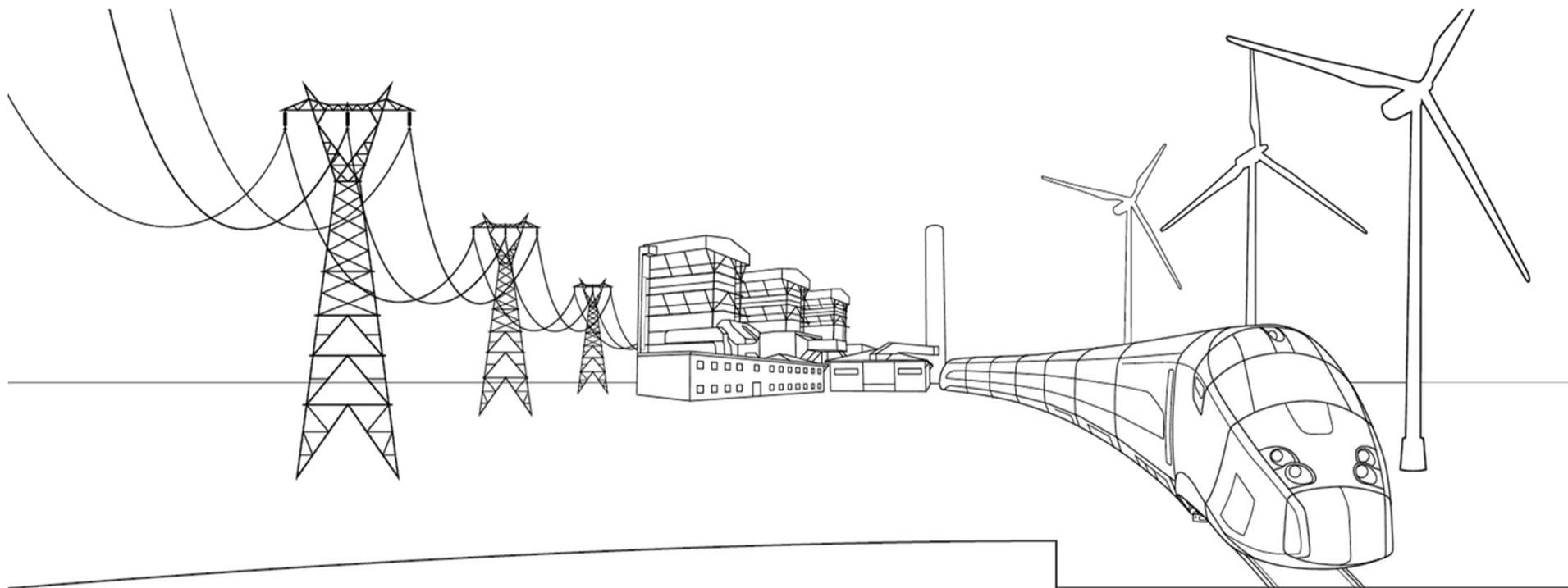
ALSTOM
Shaping the future



INTRODUCTION

Patrick KRON

ALSTOM
Shaping the future



OUVERTURE

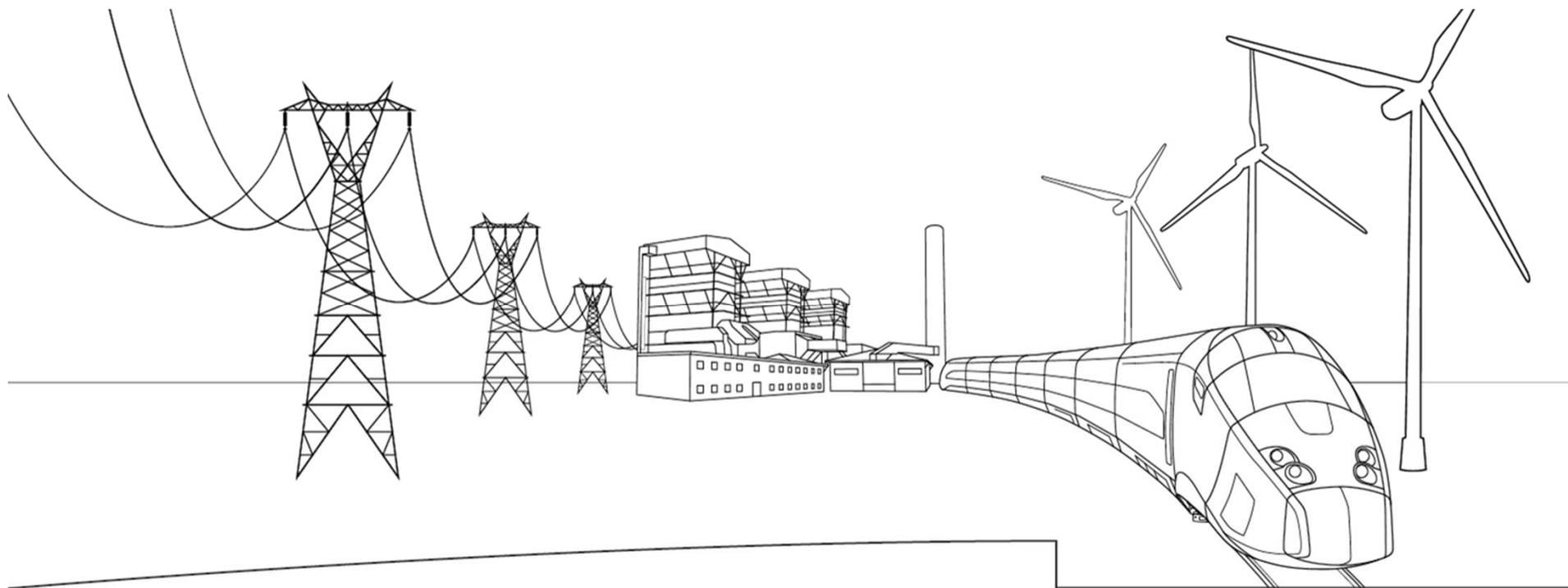
Kareen CEINTRE - Secrétaire du Conseil d'administration

ALSTOM
Shaping the future



- **Ordre du jour :**
Avis de convocation, page 3

- **Résolutions :**
Avis de convocation, pages 31 à 34

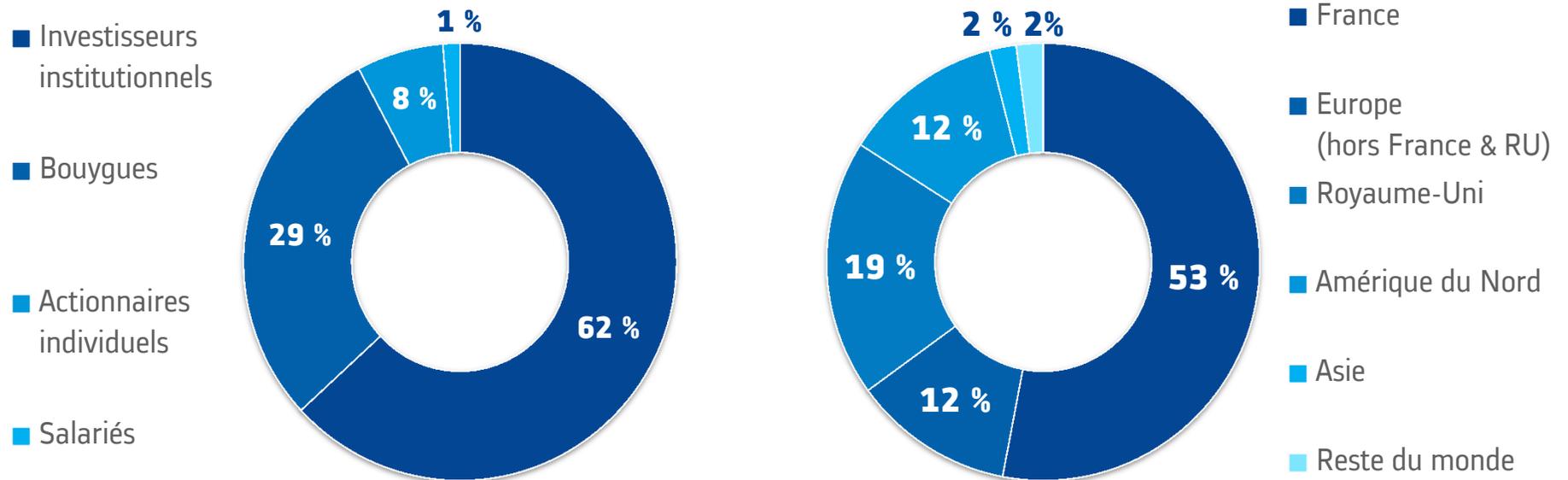


ALSTOM ET VOUS

Patrick KRON

ALSTOM
Shaping the future

Actionnariat



Vous êtes 200 000 actionnaires*

* Selon une étude en date du 4 mai 2015

Votre information



Un dialogue permanent avec les actionnaires individuels

Rubrique Internet dédiée



www.alstom.com/fr/EspaceActionnaires

Lettres aux actionnaires



Visites de sites



Réunions d'information



Alstom Open de France



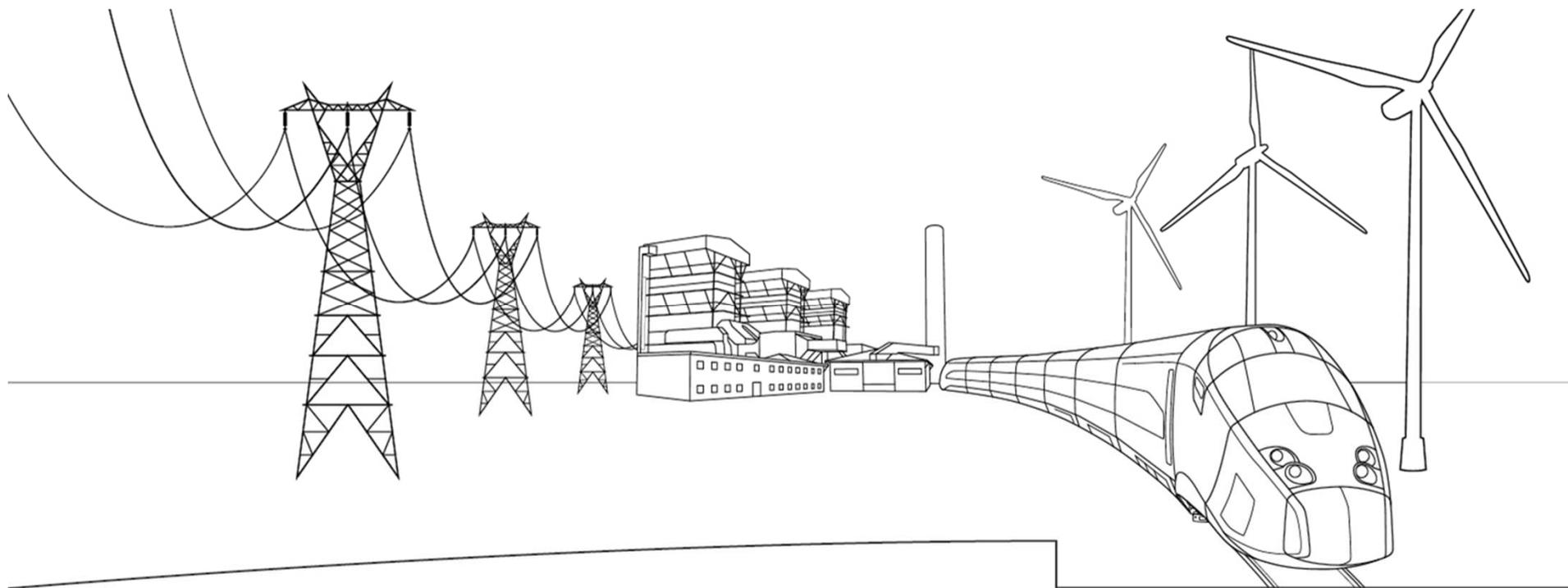
Tribune actionnaires

Vos contacts

N°Vert 0 800 50 90 51

APPEL GRATUIT DEPUIS UN POSTE FIXE

Adresse email : investor.relations@chq.alstom.com



ALSTOM EN 2014/15

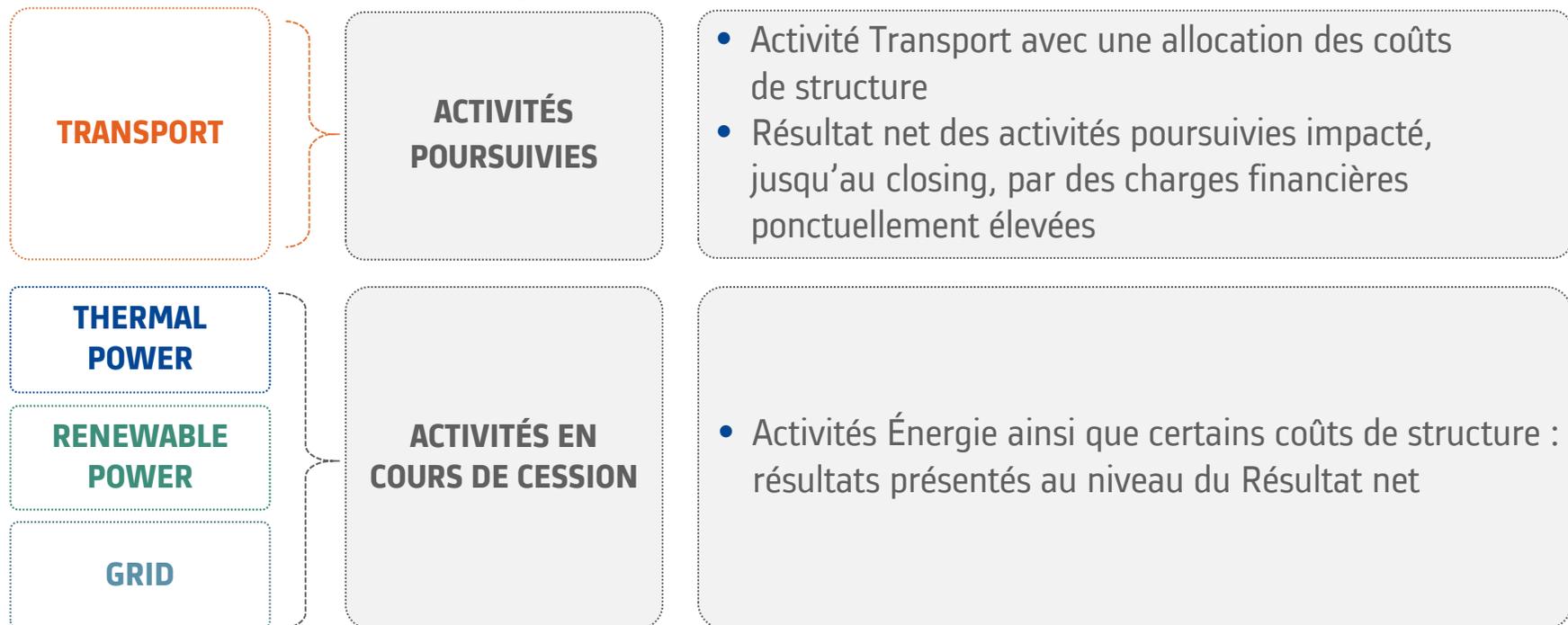
Patrick Kron

ALSTOM
Shaping the future

Périmètre des résultats annuels 2014/15



IFRS 5



Principaux événements



Résultats 2014/15

- Solide performance commerciale et opérationnelle de Transport
 - Commandes en hausse de 63 %, progression du chiffre d'affaires de 8 %
 - Amélioration de la marge opérationnelle (après coûts de structure) de 4,7 % à 5,2 %
- Cash-flow libre des activités poursuivies (avant frais financiers et impôts) positif
- Forte génération de cash au second semestre (1 milliard d'euros) au niveau Groupe
- Résultat net négatif (- 719 millions d'euros) du fait d'éléments exceptionnels (provision pour amende aux États-Unis, dépréciation d'actifs, restructurations)
- Pas de dividende proposé à l'Assemblée Générale

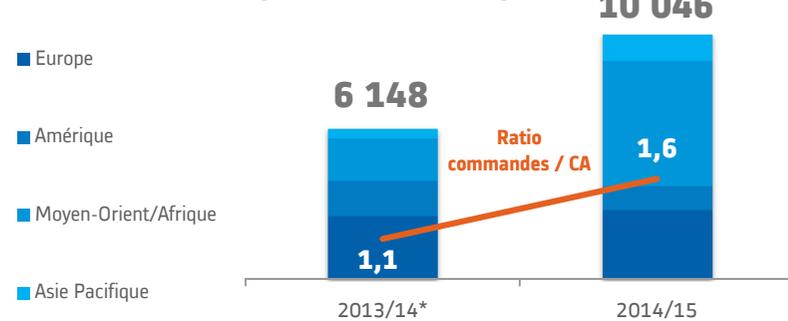
Point d'étape sur le projet entre General Electric et Alstom

- Autorisations requises sur le plan réglementaire ainsi qu'en vertu du contrôle des concentrations en cours d'obtention
- Closing envisagé dans les prochains mois

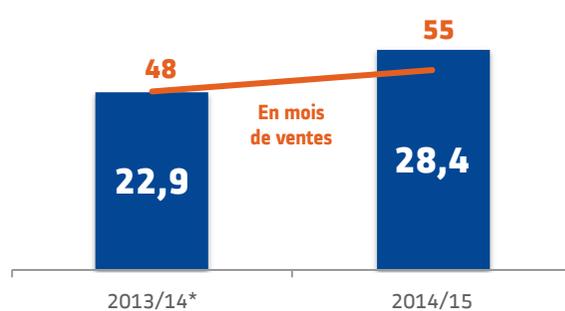
Niveau record des commandes (Transport)



Commandes (en millions d'euros)

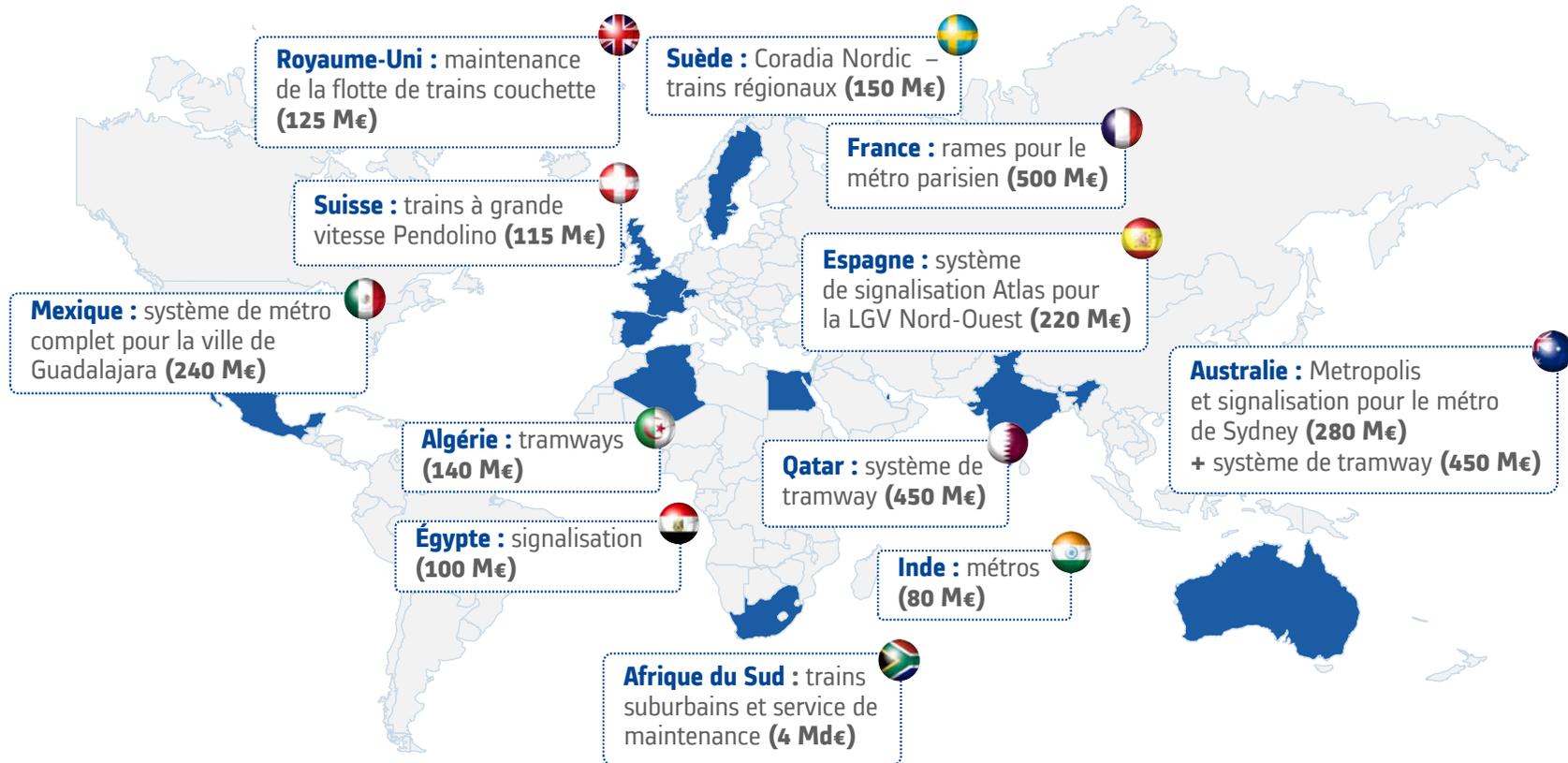


Carnet de commandes (en milliards d'euros)

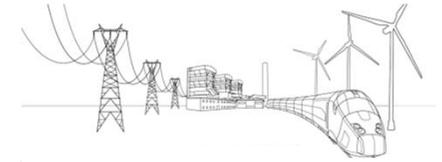


- Commandes supérieures au chiffre d'affaires pour la 5^e année consécutive
- Forte demande dans les **services**, la **signalisation** et les **transports urbains**
- Deux tiers des commandes dans les **marchés émergents**, notamment au Moyen-Orient et en Afrique
- Carnet représentant **4,5 années de chiffre d'affaires**

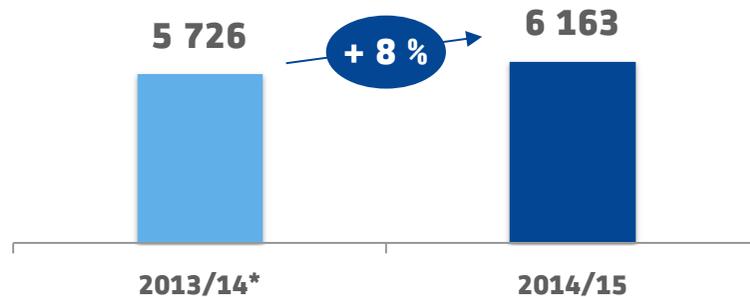
Succès commerciaux sur les cinq continents



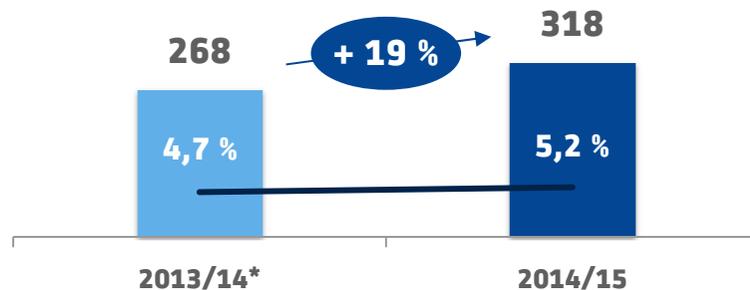
Bonne performance opérationnelle



Chiffre d'affaires (en millions d'euros)



Résultat opérationnel** (en millions d'euros)



* Ajusté de l'impact IFRS 11

** Après coûts de structure

Croissance des ventes soutenue : + 8 %

- Principales livraisons : trains suburbains, régionaux et à grande vitesse (France, Italie et Allemagne) ; trains à très grande vitesse (Maroc) ; tramways (Dubai)
- Pays émergents représentant 30 % des ventes

Forte hausse du résultat opérationnel : + 19 %

- Bonne exécution des projets
- Contrôle rigoureux des coûts

Investissements préparant la croissance future



Dépenses de R&D de 116 millions d'euros

- Trains : nouveaux tramways Citadis (notamment pour le marché Nord Américain)
- Systèmes : AXONIS, solution de métro intégré
- Services : HealthHub, outil de maintenance prédictive
- Nouvelles solutions de signalisation : URBALIS Fluence

Investissements de 100 millions d'euros

- Centre de signalisation à Bangalore (Inde)
- Usine de tramways à Taubaté (Brésil)
- Sites de production en Europe (modernisation)

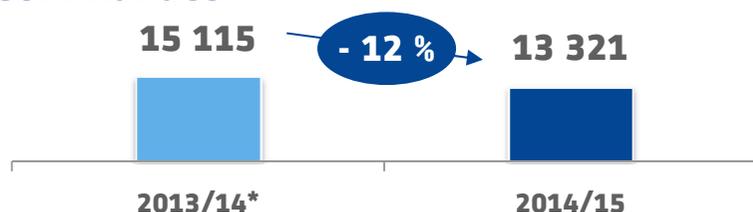


Activités en cours de cession – Énergie

Chiffres clés pour information (en millions d'euros)



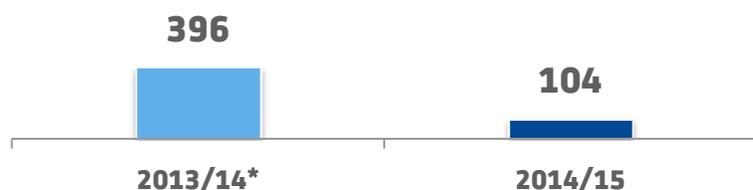
Commandes



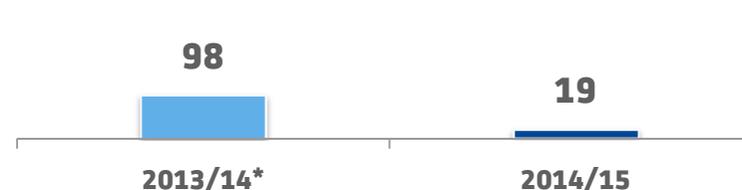
Chiffre d'affaires



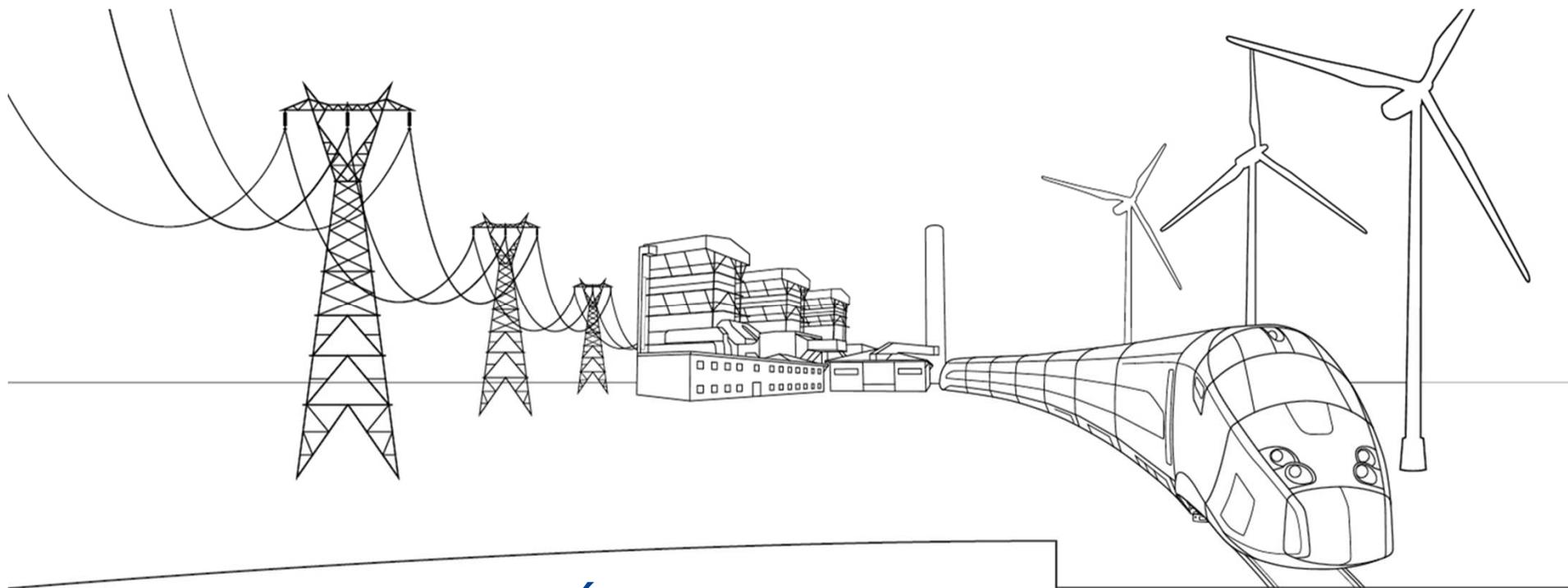
Résultat net



Cash-flow libre (avant frais financiers et impôts)



- Commandes affectées par la baisse de la demande en nouvelles centrales chez Thermal
- Chiffre d'affaires en recul reflétant le ralentissement des commandes au cours des récents trimestres
- Résultat net impacté par la baisse des ventes et par des éléments spécifiques
- Forte génération de cash-flow libre au 2nd semestre compensant le montant négatif du 1^{er} semestre

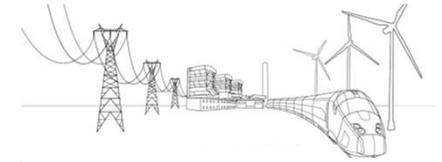


POINT D'ÉTAPE SUR LE PROJET AVEC GENERAL ELECTRIC

Patrick KRON

ALSTOM
Shaping the future

Projet avec General Electric



Achevé

- Consultations avec les instances représentatives du personnel
- Finalisation et signature du contrat de cession et autres accords afférents (JVs Énergie, GE Signalling)
- Autorisation de l'État français au titre des « investissements étrangers en France »
- Résolution relative au projet avec GE approuvée à 99,2 % par l'Assemblée Générale des actionnaires d'Alstom

En cours

- Autorisations réglementaires et au titre du droit de la concurrence en cours dans certaines juridictions

Dans les mois à venir

- Closing
- Après le closing : distribution d'une partie du produit de cession aux actionnaires (convocation d'une Assemblée Générale)

Utilisation du produit de cession



Renforcer la structure bilancielle du Groupe

- Désendettement du Groupe

Soutenir le développement du Groupe

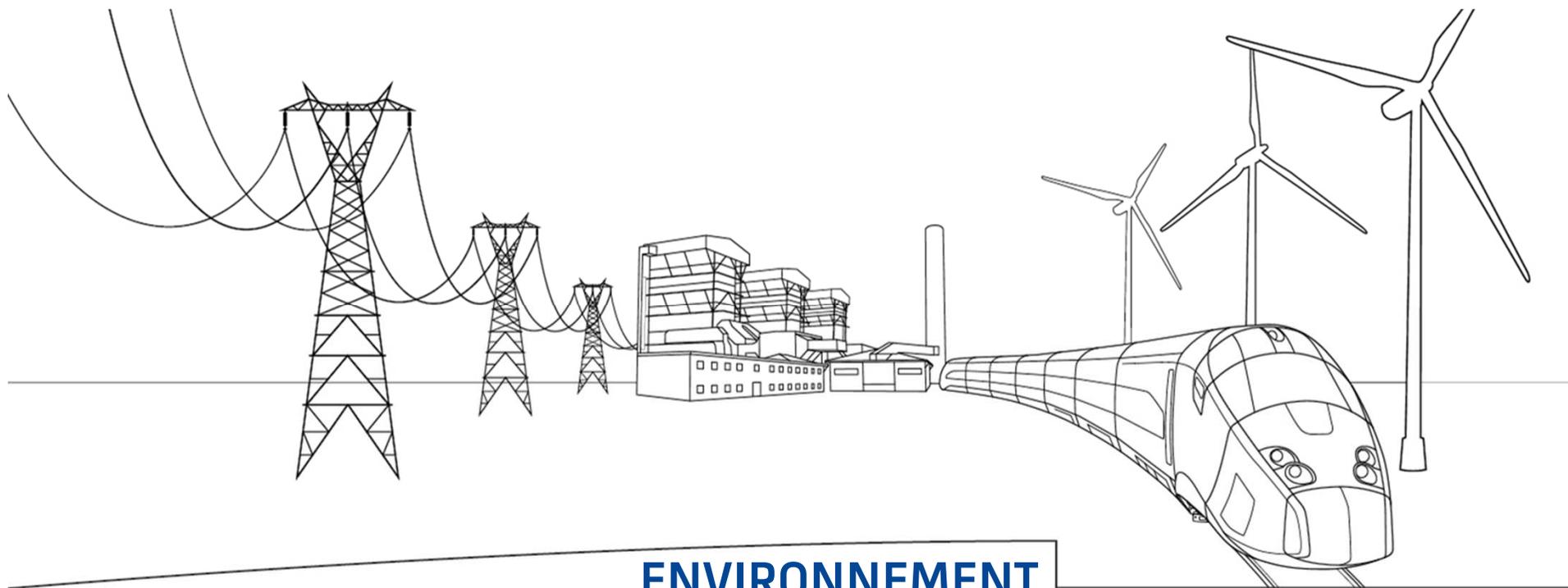
- Acquisition de l'activité Signalisation de GE
- Réinvestissement dans les co-entreprises avec GE

Maintenir un niveau élevé de liquidité

- Important niveau de liquidité au closing
- Remboursement progressif de la dette

Distribuer une partie du produit de cession aux actionnaires

- Envisagé sous forme d'une offre publique de rachat d'actions (OPRA)
- Montant indicatif de 3,5 – 4 milliards d'euros

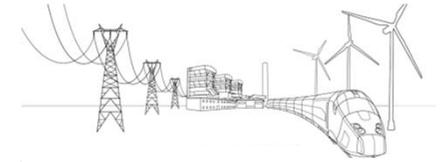


ENVIRONNEMENT ET DÉVELOPPEMENT DURABLE

Jean-Michel GEFRIAUD
Vice-Président Responsabilité Sociale de l'Entreprise
et Environnement/Santé & Sécurité

ALSTOM
Shaping the future

La limitation des émissions de gaz à effet de serre : un enjeu de taille pour l'avenir de nos enfants



- Des défis globaux



Accroissement de la demande

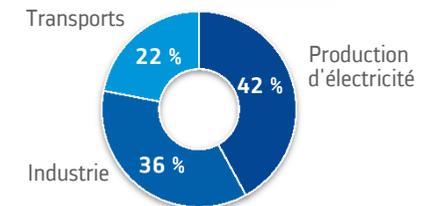
- Énergie propre et abordable
- Moyens de transport efficaces

- COP 21 – Paris 2015 : un contexte mondial autour des émissions de GES

→ Nécessité d'un accord international pour maintenir le réchauffement mondial en deçà de 2°C

- Besoin d'accélérer et financer la transition vers des sociétés et des économies sobres en carbone

- Production d'électricité et Transports contribuant respectivement à 42 % et 22 % des émissions de GES



Alstom : un acteur majeur contribuant à la réduction des émissions de GES

Les solutions d'Alstom pour la production d'électricité à « Zéro Émission » – Alstom Renewable Power



Des technologies pour toutes les sources d'énergies renouvelables

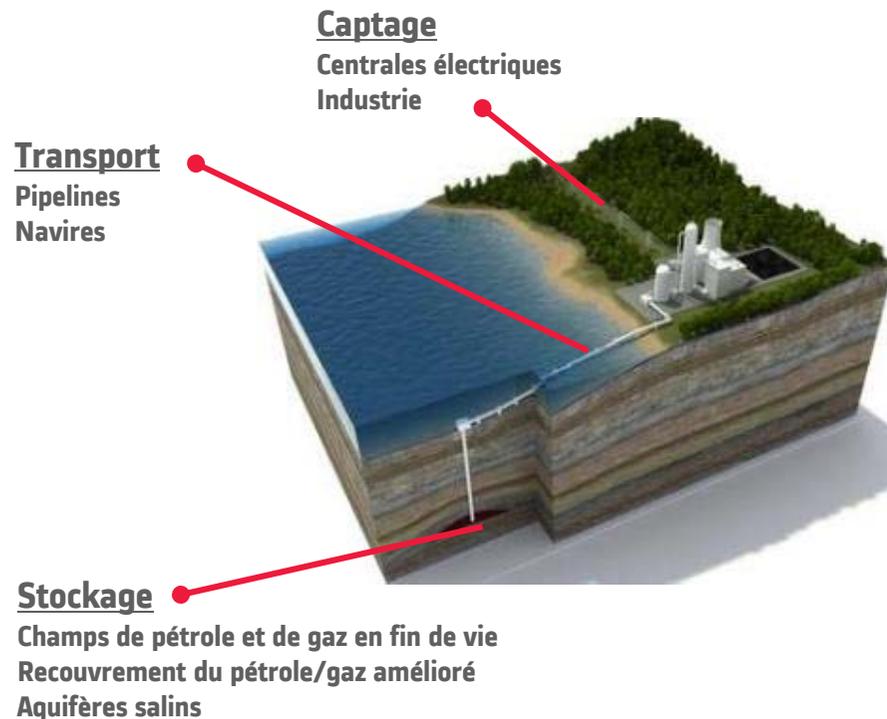


Alstom : des solutions tenant compte de l'existant

Alstom Thermal Power



Technologie de captage et de stockage du CO₂ (CSC)



- 14 projets pilotes aux États-Unis et en Europe
- Technologies Oxy- et Post-combustion – taux de 90 % de captage et 99 % de pureté sur le charbon et le gaz
- Démonstration de l'ensemble de la chaîne du CSC
- Prêt pour le déploiement à grande échelle

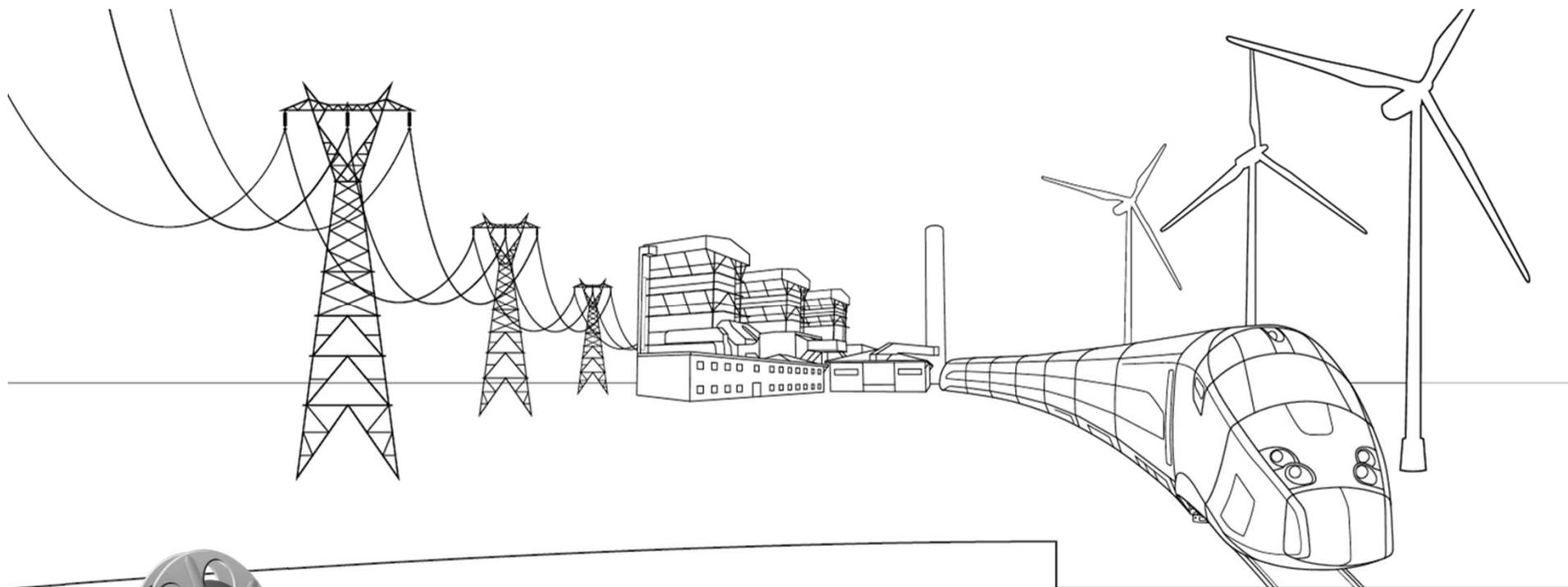
Alstom : des solutions pour les centrales thermiques existantes



Technologie de captage et de stockage du CO₂ (CSC)

- Projet de CSC White Rose, Royaume-Uni





Alstom Thermal Power - Le captage et le stockage du CO₂

Film (c.2mn)

ALSTOM
Shaping the future

Un investissement pour l'avenir de la planète

Alstom Grid



Le défi



- **SF₆** : gaz utilisé depuis les années 80 dans les **équipements électriques haute tension** pour ses propriétés d'isolation et de coupure

La solution Alstom



- **Pouvoir de réchauffement climatique** excessivement **élevé**
- **Alternative au SF₆ comparable** d'un point de vue technique et économique
- Potentiel **de réchauffement climatique inférieur de 98 %** à celui du SF₆



Exemple

Lignes isolées au gaz :

solution g³ pour des applications 420 kV jusqu'à - 25°C

Projet d'installation pilote signé en avril 2015 avec National Grid (UK)

SF₆ = 23 500 x CO₂

Tonnes de CO₂ eq émis pour 1 kg de gaz utilisé



ALSTOM

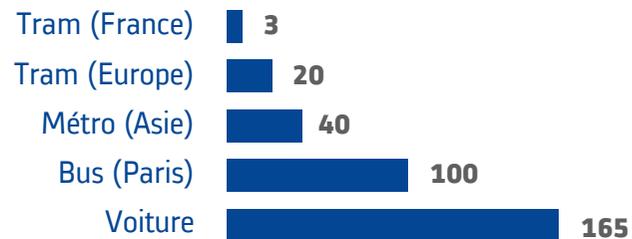
Le rail, un contributeur essentiel pour des systèmes de transport durables



De très bonnes performances en matière d'émissions de CO₂

- Efficacité intrinsèque des trains (transport collectif)
- Alimentation électrique (le trafic passager par rail est électrique à 80 % en Europe)
- Systèmes de plus en plus efficaces

Exemples d'émissions de CO₂ par mode (gCO₂/pass.km)



Sources : RATP/ADEME/AIE/ALSTOM

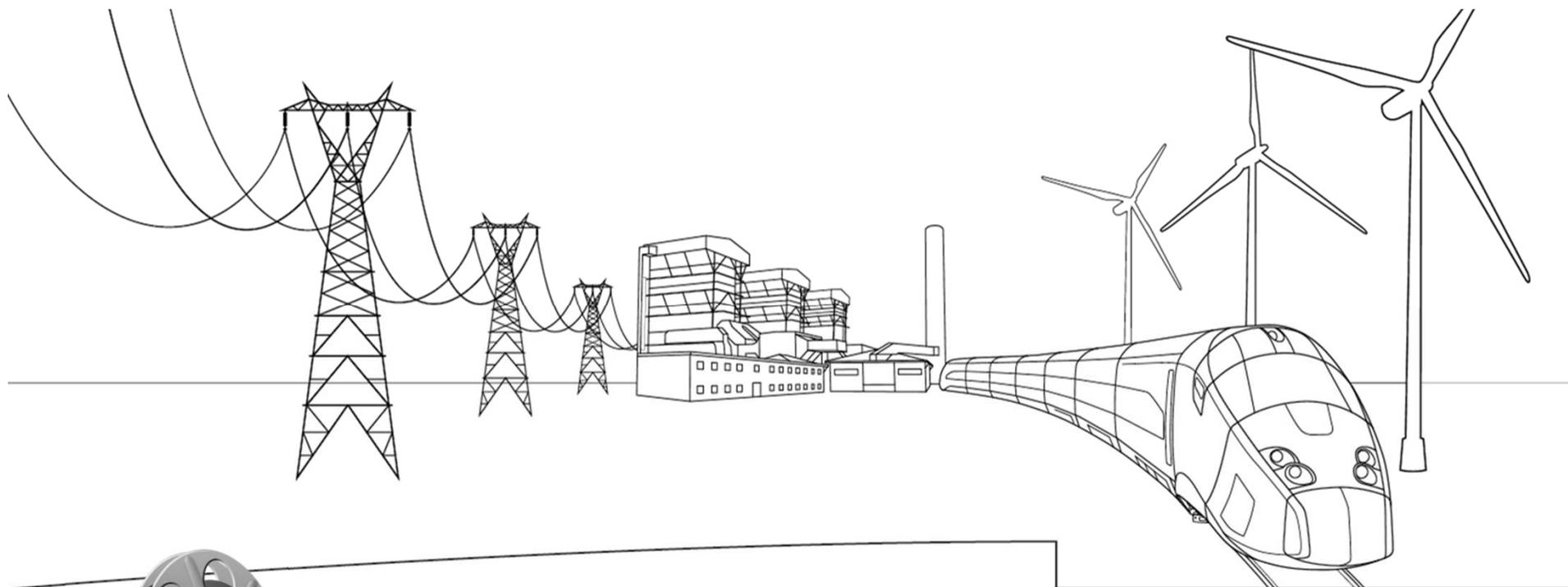
Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P. 26

Des bénéfices en termes de qualité de l'air, d'usage de l'espace et de sécurité



Des solutions Alstom attractives pour les clients et passagers pour favoriser l'usage du train

ALSTOM



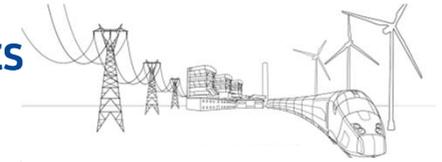
Alstom Transport - Solutions de gestion de l'énergie

Film (1'50)

ALSTOM
Shaping the future

HESOP - Solution globale d'optimisation de l'énergie et des coûts

Alstom Transport



- Une **sous-station de traction à courant continu réversible innovante** pour les réseaux urbains et suburbains
- Un convertisseur unique assurant les fonctions traction et récupération



- Récupération de plus de 99 % de l'énergie de freinage disponible
- Optimisation du dimensionnement global et de l'utilisation de l'énergie

Plus de 100 unités vendues à travers le monde (Londres, Milan, Riyad, Sydney)

Un devoir d'exemplarité dans les usines



Une meilleure efficacité énergétique et gestion des émissions de GES liées aux opérations



Intensité **énergétique**



Intensité des émissions de **GES**
(en tonnes eq. CO₂/million € CA)

Évolution des ventes sur la période : - 2,2 %

2011

80

- 15 %

2014

68

25

- 16 %

21

Objectif 2015

75



22



Des sites respectueux
de l'environnement
et reconnus
pour leur engagement

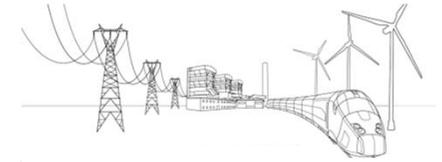


Site éco-conçu
Tianjin, Chine



Le site de Mannheim,
en Allemagne, a reçu
le prix de l'environnement
2014 de la ville

Maintien de l'effort sur la performance environnementale (1/2)



WE SHARE THE POWER, un programme d'Alstom Renewable Power

1

Économiser l'énergie dans les usines



- Encourager l'efficacité énergétique dans nos usines
- Économies réalisées
 - 460 K€ en 2014/15
 - 2,2 M€ depuis le lancement

2

Intégrer les bonnes pratiques au quotidien



- Animer des groupes de personnes par le biais de challenges motivants



3

Partager l'énergie



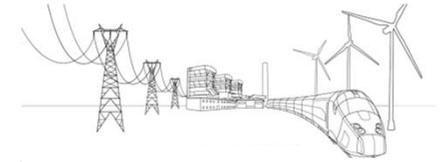
- Soutenir des projets donnant accès à l'énergie pour des communautés non connectées au réseau électrique
- 2 projets en cours



Kiosque Énergie, Zambie

Un programme à énergie positive

Maintien de l'effort sur la performance environnementale (2/2)



- Alstom fait partie de 2 indices de réputation mondiale en matière de performance de développement durable

- **Carbon Disclosure Leadership Index (CDLI)**
(entreprises françaises), pour la 3^e année*

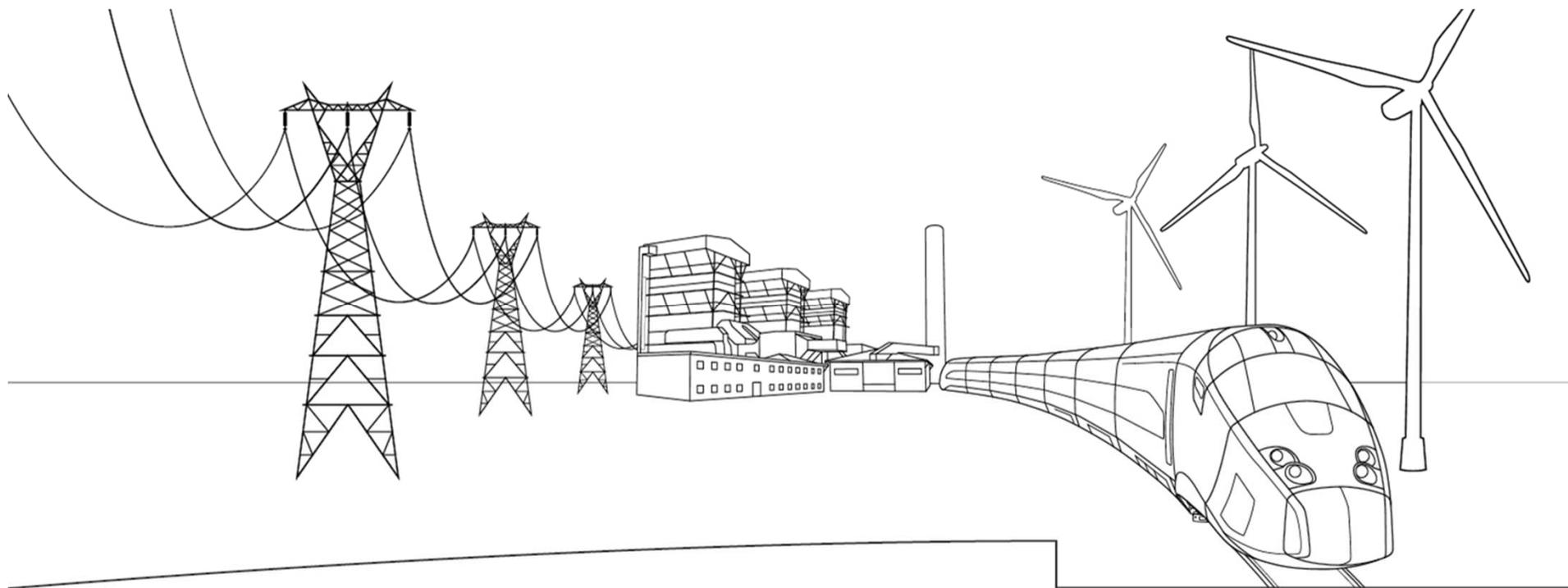


- **Dow Jones Sustainability Indices (DJSI)**
Monde & Europe, pour la 4^e année*



* Résultats 2014, sur l'exercice fiscal 2013/14

Alstom : un acteur majeur de la transition énergétique mondiale



RÉSULTATS FINANCIERS 2014/15

Jean-Jacques MORIN

ALSTOM
Shaping the future

Compte de résultat



En millions d'euros	2013/14*	2014/15	Variation
Résultat opérationnel **	268	318	19 %
Restructurations	(48)	(106)	
Autres produits (charges) non opérationnels	(58)	(833)	
Résultat d'exploitation	162	(621)	
Résultat financier	(159)	(137)	
Impôts sur les bénéfices	94	8	
Mises en équivalence	70	(64)	
Intérêts minoritaires (activités poursuivies)	(7)	(9)	
Résultat net – activités poursuivies	160	(823)	
Résultat net – activités en cours de cession	396	104	
Résultat net – Part du Groupe	556	(719)	

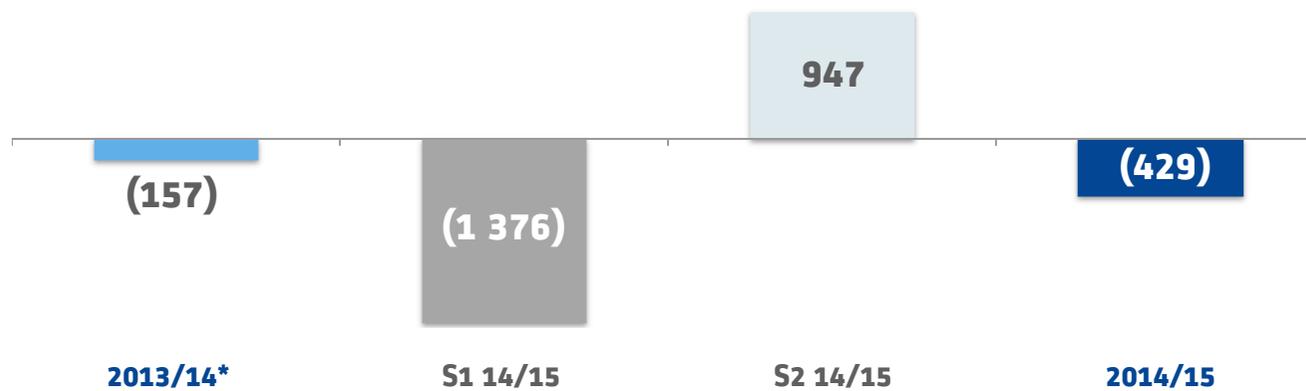
* Ajusté de l'impact IFRS 5 et IFRS 11

** Après coûts de structure

Volatilité du cash-flow libre (Groupe)



En millions d'euros

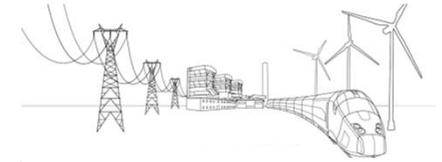


* Ajusté des impacts IFRS 5 et IFRS 11

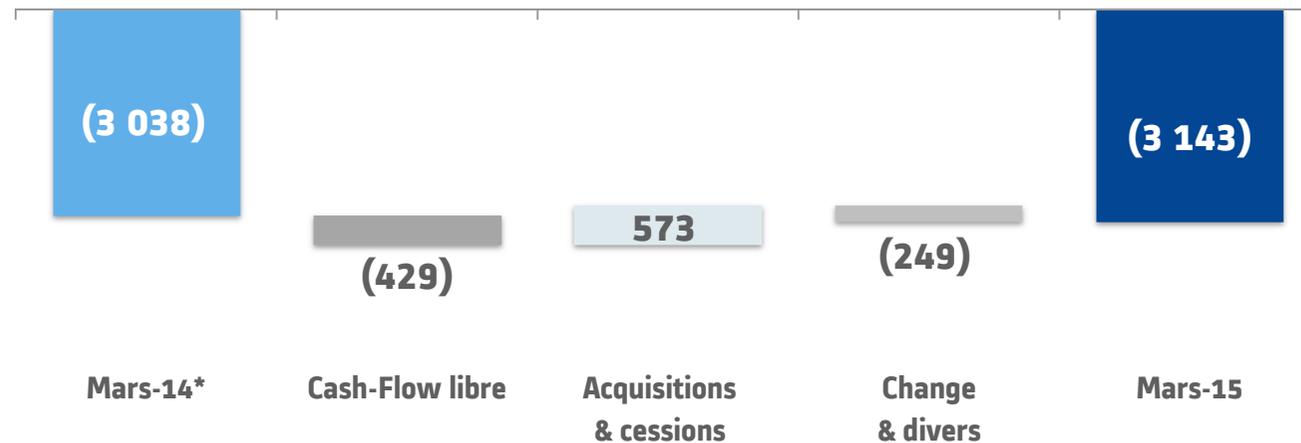
Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P 34

ALSTOM

Évolution de la dette nette (Groupe)



En millions d'euros



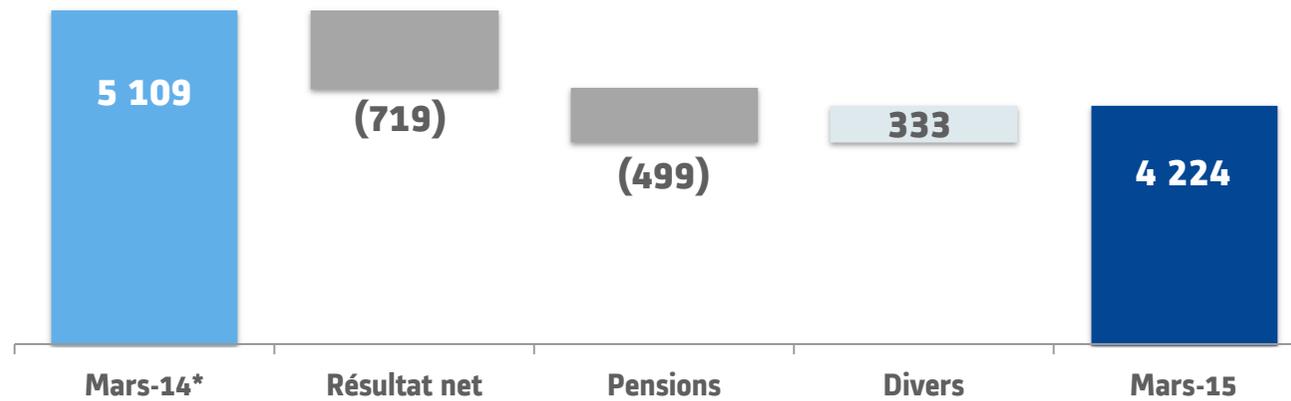
* Ajusté de l'impact IFRS 11

Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P 35

Évolution des fonds propres (Groupe)

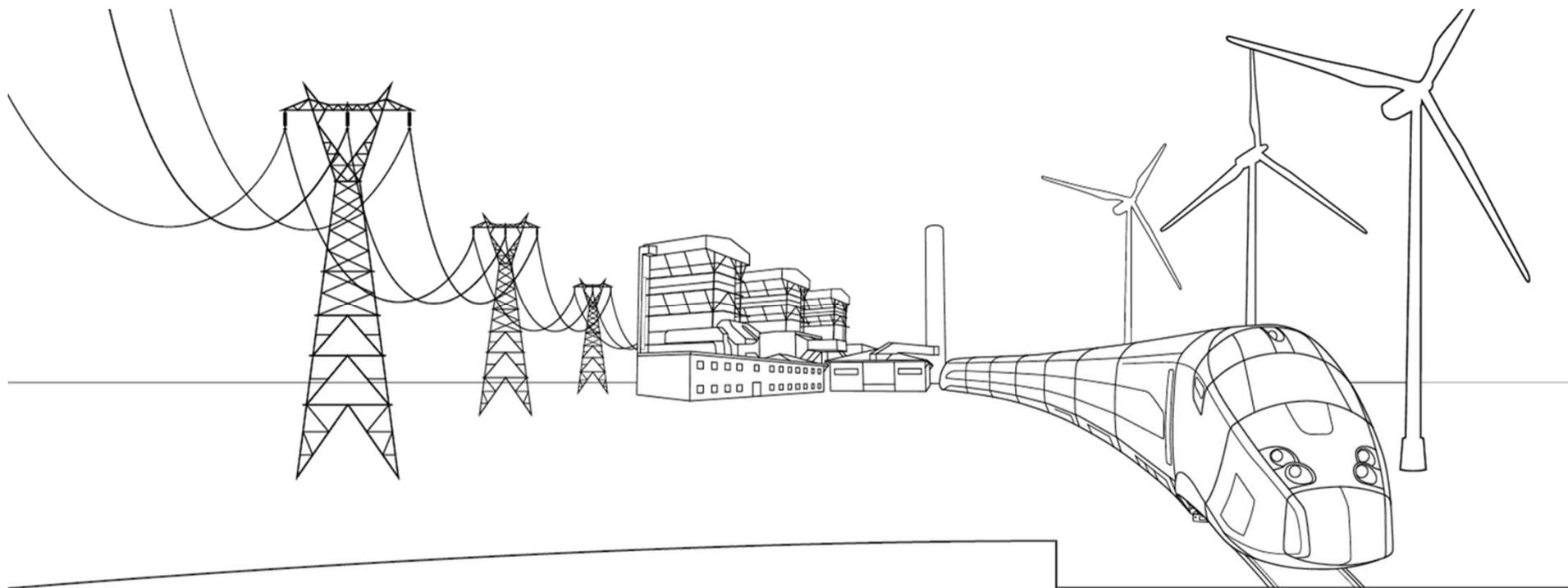


En millions d'euros



* Ajusté de l'impact IFRS 11

Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P. 36



GOUVERNANCE

Patrick KRON

ALSTOM
Shaping the future

Conseil d'administration



Un Conseil diversifié



Patrick Kron
Président-Directeur
Général



Candace Beinecke
Présidente de Hughes
Hubbard & Reed LLP



Olivier Bouygues
Directeur Général
délégué de Bouygues



Bi Yong Chungunco
Directrice Juridique
et Secrétaire Générale
de Lafarge



Pascal Colombani
Président du Conseil
d'administration de Valeo



Jean-Martin Folz
Administrateur
de sociétés



Lalita Gupte
Présidente de ICICI
Venture Funds
Management Company Ltd



Gérard Hauser
Administrateur
de sociétés



Katrina Landis
Executive Vice President,
du groupe BP



James William Leng
Président de AEA
Investors Europe



Klaus Mangold
Président du Conseil de
surveillance de Rothschild
GmbH (Francfort)



Philippe Marien
Directeur Financier
de Bouygues



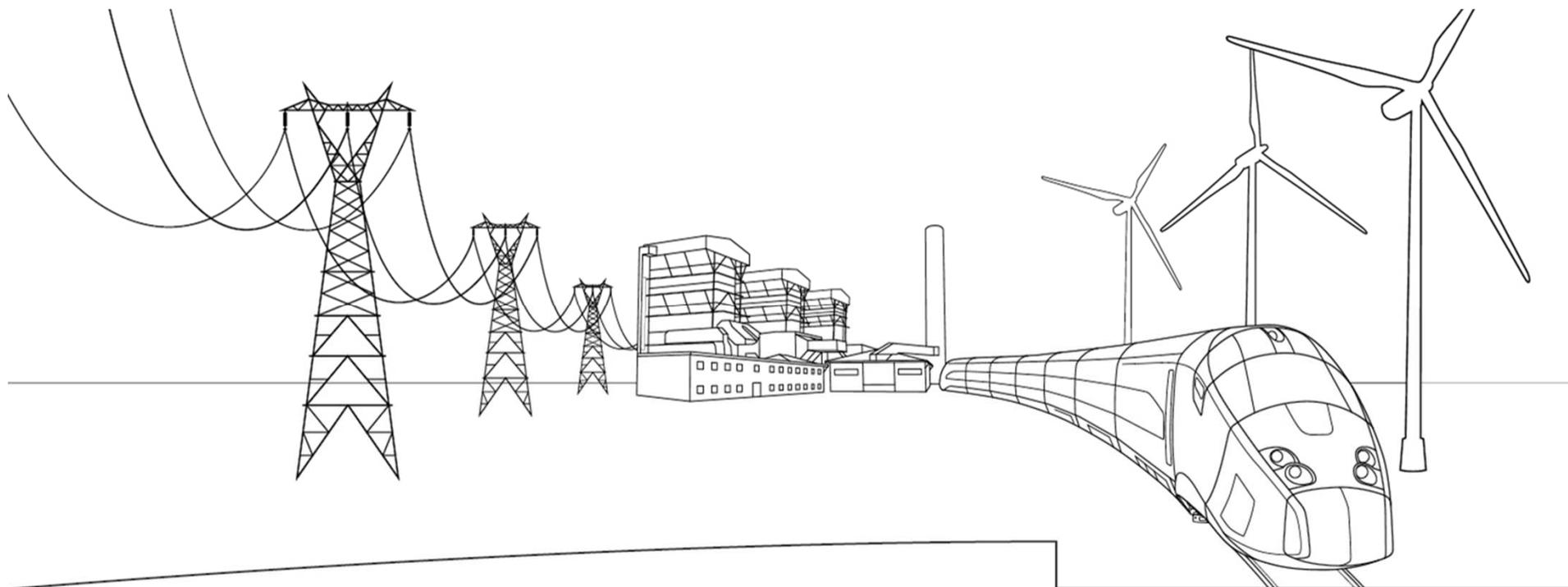
Amparo Moraleda
Administratrice
de sociétés



Alan Thomson
Président de Hays plc

14 administrateurs

- 10 administrateurs indépendants (71 %)
- 8 administrateurs de nationalité étrangère (57 %)
- 5 femmes (36 %)



GOVERNANCE ET RÉMUNÉRATION

Jean-Martin FOLZ – Administrateur référent
Président du Comité de nominations et de rémunération

ALSTOM
Shaping the future

Conseil d'administration

Activité en 2014/15



- Sélection de l'offre de General Electric portant sur l'acquisition des activités Énergie d'Alstom, l'acquisition de GE Signalling par Alstom et la création d'une alliance globale dans le ferroviaire
- Étude des modalités de distribution aux actionnaires d'une partie du produit de cession de l'opération envisagée
- Examen de la stratégie du secteur Transport
- Examen de la situation financière du Groupe et analyse des risques, approbation des comptes annuels et semestriels, approbation de l'accord intervenu avec le DOJ
- Gouvernance : création de la fonction d'Administrateur référent, désignation d'un comité *ad hoc* d'administrateurs indépendants pour étudier l'offre de General Electric et toute autre proposition, saisine de l'Assemblée Générale des actionnaires sur l'opération avec General Electric, composition du Conseil et évaluation de son fonctionnement, revue du règlement intérieur
- Politique de rémunération (dont fixation de celle du Président-Directeur Général)

Activité du Conseil d'administration en 2014/15

- 15 réunions
- 93 % de participation
- 1 réunion à New Delhi, incluant la revue des actions stratégiques de Transport dans la région

Comités du Conseil d'administration



3 Comités spécialisés présidés par des administrateurs indépendants

Comité d'audit

Alan Thomson*

Pascal Colombani
Lalita D. Gupte
Philippe Marien
Amparo Moraleda*

**4 administrateurs indépendants
sur 5 (80 %)**

Comité de nominations et de rémunération

Jean-Martin Folz*

Candace K. Beinecke*
Olivier Bouygues
Gérard Hauser
James W. Leng*
Klaus Mangold*

**4 administrateurs indépendants
sur 6 (67 %)**

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

Pascal Colombani

Bi Yong Chungunco
Katrina Landis

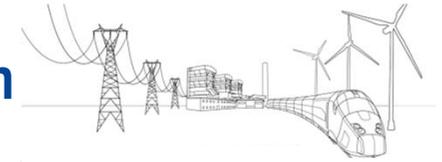
**3 administrateurs indépendants
(100 %)**

*Mandat se terminant à l'issue de l'Assemblée

Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P 41

ALSTOM

Évolution de la composition du Conseil d'administration



7 mandats se terminant

Patrick Kron
Candace K. Beinecke
Klaus Mangold
Alan Thomson



4 renouvellements proposés **(résolutions 4 à 7)**

Patrick Kron
Candace K. Beinecke
Klaus Mangold
Alan Thomson

Jean-Martin Folz
Amparo Moraleda
James W. Leng



3 remplacements proposés **(résolutions 8 à 10)**

Géraldine Picaud
Henri Poupart-Lafarge
Sylvie Rucar

Conseil d'administration

Résolution 8



Proposition de nomination

- **Henri POUPART-LAFARGE**

- Nationalité
 - Française
- Fonction principale
 - Vice-Président exécutif du groupe Alstom et Président du secteur Transport
- Autres mandats (en dehors du groupe Alstom)
 - Membre du Conseil de surveillance de Vallourec (société cotée)
 - Administrateur de Rhodia (2010-2011)
- Expérience
 - 2004 : Directeur Financier du groupe Alstom
 - 2010 : Président du secteur Grid
 - 2011 : Président du secteur Transport



Conseil d'administration

Résolution 9



Proposition de nomination

- **Géraldine PICAUD**

- Nationalité
 - Française
- Fonction principale
 - Directeur Financier du Groupe Essilor (société cotée)
- Autres mandats et fonctions actuels
 - Société française : Membre du conseil d'administration de Fondation Vision for Life
 - Sociétés étrangères : Membre des conseils d'administration de Coastal.com, Transitions Optical IE Ltd, Transitions Optical Inc, Transitions Optical Holding BV
- Administrateur indépendant
- Expérience
 - Sociétés internationales
 - Secteurs : audit, négoce international de matières premières, distribution et fabrication de produits chimiques



Conseil d'administration

Résolution 10



Proposition de nomination

- **Sylvie RUCAR**

- Nationalité
 - Française
- Fonction principale
 - Consultante
- Autres mandats et fonctions actuels
 - Membre du Conseil de surveillance de CFAO (société cotée), Président du Comité d'audit, Membre du Comité de développement durable
 - Membre du Conseil d'administration d'Avril Gestion
 - Senior Advisor chez Alix Partners (cabinet de conseil)
- Administrateur indépendant
- Expérience
 - Sociétés internationales
 - Secteurs : automobile, finance (banque, fusions et acquisitions) et conseil



Conseil d'administration et gouvernance à l'issue de l'Assemblée*



- **Président-Directeur Général**
 - Patrick Kron
- **Conseil d'administration composé de 14 membres**
 - 9 administrateurs indépendants (64 %)
 - 6 administrateurs de nationalité étrangère (43 %)
 - 6 femmes (43 %)
- **Administrateur Référent**
 - Gérard Hauser
- **Comités du Conseil**

* Sous réserve du renouvellement des mandats par l'Assemblée Générale

Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P 46

ALSTOM

Futurs comités du Conseil d'administration*



3 Comités spécialisés présidés par des administrateurs indépendants

Comité d'audit

Alan Thomson

Pascal Colombani
Lalita D. Gupte
Philippe Marien
Géraldine Picaud

**4 administrateurs indépendants
sur 5 (80 %)**

Comité de nominations et de rémunération

Gérard Hauser

Candace K. Beinecke
Olivier Bouygues
Klaus Mangold
Sylvie Rucar

**3 administrateurs indépendants
sur 5 (60 %)**

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

Pascal Colombani

Bi Yong Chungunco
Katrina Landis

**3 administrateurs indépendants
(100 %)**

* Sous réserve du renouvellement des mandats par l'Assemblée Générale

Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P 47

ALSTOM

Administrateur référent

Activité en 2014/15



- Prise de fonction le 7 mai 2014 – Présidence du Comité de nominations et de rémunération à compter du 1^{er} juillet 2014
- Présidence et conduite des travaux du Comité *ad hoc* d'administrateurs indépendants constitué par le Conseil d'administration le 29 avril 2014 pour l'examen de l'offre de General Electric
- Examen avec le Président-Directeur Général des situations de conflits d'intérêts potentiels
- Pilotage de l'auto-évaluation annuelle du fonctionnement du Conseil
- Présidence de la réunion des administrateurs non-exécutifs consacrée à l'évaluation des performances du Président-Directeur Général
- Préparation des réunions du Conseil avec le Président-Directeur Général ; dialogue régulier avec les administrateurs

Comité de nominations et de rémunération

Activité en 2014/15



- Recommandations relatives à la création d'une fonction d'Administrateur référent : missions, prérogatives et rémunération
- Recherche et proposition de nouveaux administrateurs
- Recommandation sur la rémunération du Président-Directeur Général ainsi que sur une rémunération exceptionnelle (plafonnée à deux années de rémunération fixe et variable) conditionnée à la réalisation de l'opération avec General Electric, conforme à l'avis du Haut Comité de gouvernement d'entreprise
- Revue du traitement des plans de rémunération à long terme envisagé dans le cadre de la transaction avec General Electric
- Revue annuelle des pratiques de gouvernance au regard du Code Afep-Medef, mise à jour du règlement intérieur du Conseil
- Réflexion sur la composition et l'organisation du futur Conseil d'administration

Activité du Comité de nominations et de rémunération en 2014/15

- 5 réunions
- 83 % de participation
- Composition :
4 membres indépendants sur 6 (67 %)

Rémunération de Patrick Kron au titre de l'exercice 2014/15 soumise à l'avis consultatif des actionnaires – Résolution 11



- Structure de la rémunération de Patrick Kron :
 - Partie fixe annuelle fixée en début d'exercice qui reflète l'expérience et les responsabilités du dirigeant et se compare aux pratiques des entreprises similaires
 - Partie variable annuelle rémunérant la performance de l'exercice, liée à la réalisation d'objectifs financiers du Groupe et d'objectifs personnels fixés en début d'exercice
 - Rémunération brute variable exceptionnelle conditionnée à la réalisation de l'opération stratégique majeure envisagée avec General Electric
- Détail des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice dans le Document de Référence pour l'exercice 2014/15 page 219 et suivantes ainsi que dans l'Avis de convocation de l'Assemblée pages 9 à 12 (présentation de la **Résolution 11**)

Rémunération fixe et variable due au titre de l'exercice 2014/15

Résolution 11



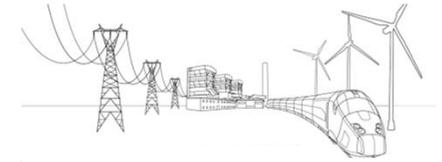
- Rémunération fixe totale : 1 200 000 € (inchangée)
- Rémunération variable totale : 1 268 000 € correspondant à 105,7 % de la rémunération brute fixe (pour une rémunération variable cible de 100 % et une rémunération variable maximum de 160 %) décomposée entre :
 - Part correspondant aux objectifs financiers : 41,7 % (cible à 40 %, dans une fourchette 0 – 80 %)
 - Part correspondant aux objectifs personnels : 64 % (cible à 60 %, dans une fourchette 0 – 80 %)
- Objectifs financiers : Secteur Transport pour un quart (taux d'atteinte de 11,7 % dans une fourchette 0 – 20 %) et Secteur Énergie pour trois quarts (taux d'atteinte réputé à 30 % dans la fourchette 0 – 60 %)
- Objectifs personnels : avancement de la transaction avec General Electric (taux d'atteinte de 24 % dans une fourchette 0 – 32 %) et fonctionnement de l'entreprise pendant la période de transition (taux d'atteinte de 40 % dans une fourchette 0 – 48 %)

Rémunération variable exceptionnelle décidée au cours de l'exercice 2014/15 - Résolution 11



- Rémunération conditionnelle exceptionnelle au sens de l'article 23.2.3 9^e alinéa du Code Afep-Medef allouée par le Conseil sur recommandation du Comité de nominations et de rémunération après avoir recueilli l'avis du Haut Comité de Gouvernement d'Entreprise
- Contre-valeur de 150 000 actions de la Société plafonnée à deux ans de rémunération fixe et variable cible 2014/15
- Versement conditionné à l'approbation de la transaction avec General Electric par les actionnaires (obtenue le 19 décembre 2014), à l'obtention de toutes les autorisations et à la présence du dirigeant à la date de versement

Régimes de retraite supplémentaires antérieurement approuvés par l'Assemblée Générale – Résolution 11



- Régime à prestations définies
 - Montant sur la base d'une hypothèse de retraite à 62 ans : de l'ordre de 12 % de la rémunération annuelle de référence*
- Régime à cotisations définies
 - Montant sur la base d'une hypothèse de retraite à 62 ans : de l'ordre de 1 % de la rémunération annuelle de référence*

* Moyenne des rémunérations fixe et variable des trois dernières années plafonnée à 2 millions €

Assemblée Générale 2015 – 30 juin 2015 – P 53

ALSTOM

Engagements réglementés pris au bénéfice de Patrick Kron

Résolution 12

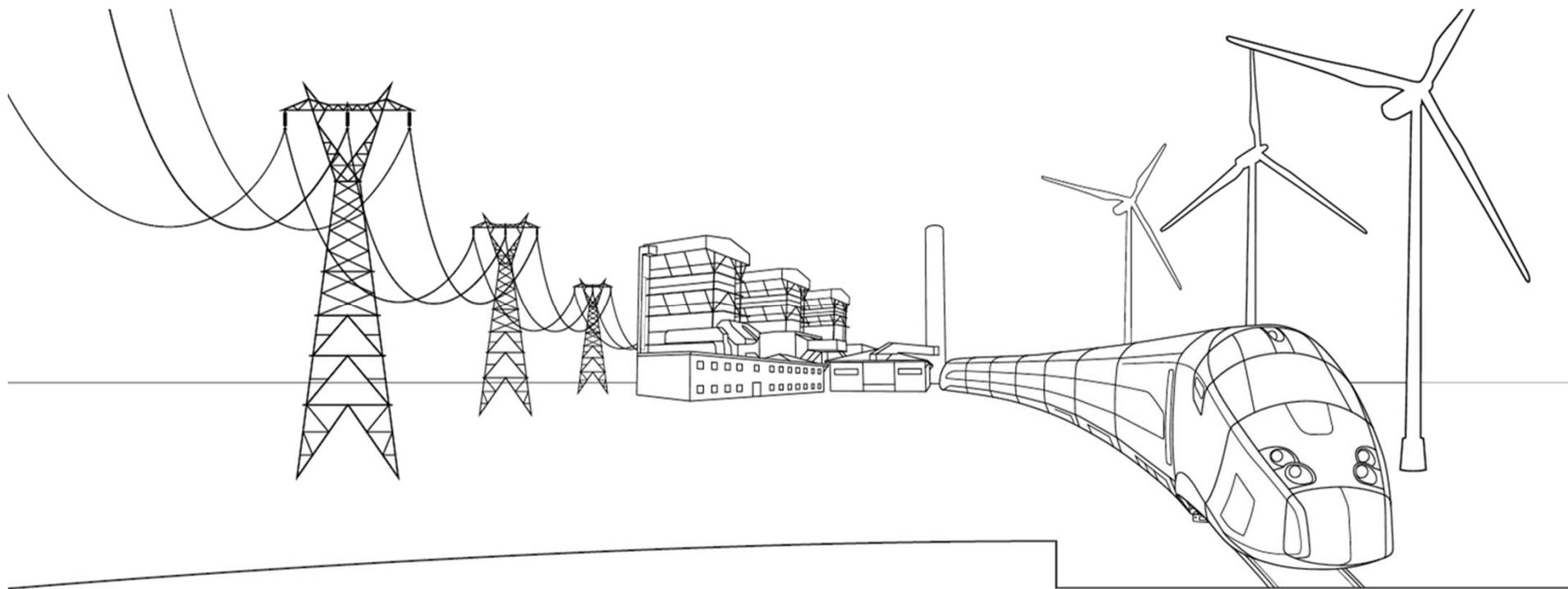


- Approbation de la poursuite d'engagements réglementés au bénéfice de Patrick Kron autorisée par le Conseil du 5 mai 2015 sous la condition du renouvellement de ses mandats (engagements antérieurement approuvés par les Assemblées Générales des 23 juin 2009 et 26 juin 2012) :
 - Bénéfice des régimes de retraite supplémentaires précédemment présentés (régime à prestations définies et régime à cotisations définies) – voir également le Document de Référence 2014/15, p. 222
 - Maintien en cas de rupture du mandat de Patrick Kron des droits à l'exercice des options de souscription d'actions et à la livraison des actions de performance définitivement acquis à la fin du mandat par suite de la réalisation des conditions de performance – voir le Document de Référence 2014/15, p. 226 pour une présentation de l'ensemble des droits
- Détails des engagements réglementés présentés dans le Rapport spécial des commissaires aux comptes dans l'Avis de convocation, p. 15 et suivantes

Conventions réglementées – Rémunération exceptionnelle des membres du Comité *ad hoc* du Conseil – Résolution 13



- Approbation de la rémunération exceptionnelle visée à l'article L.225-46 du Code de Commerce autorisée par le Conseil le 6 mai 2014 au bénéfice des administrateurs indépendants du Comité *ad hoc* créé pour l'étude de l'offre reçue de General Electric :
 - Rémunération de 15 000 € pour Jean-Martin Folz (Président du Comité *ad hoc*) et de 10 000 € pour Gérard Hauser, Jim Leng et Alan Thomson respectivement
 - Remboursement des frais occasionnés par la mission (8 562 €)
- Voir également le Rapport spécial des commissaires aux comptes dans l'Avis de convocation, p. 15 et suivantes



AUDIT

Alan THOMSON – Président du Comité d’Audit

ALSTOM
Shaping the future

Comité d'audit

Activité en 2014/15



- **Président** : Alan Thomson depuis 2013
- **Attributions et fonctionnement** : Règlement intérieur du Comité – participation systématique 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
- Examen des comptes annuels et semestriels
- Vérification de la pertinence des méthodes et des traitements comptables utilisés dans les états financiers
- Opération envisagée avec General Electric : Revue des spécificités du traitement comptable IFRS 5 ; Président du Comité d'audit membre du Comité *ad hoc* d'administrateurs indépendants

Activité du Comité d'audit en 2014/15

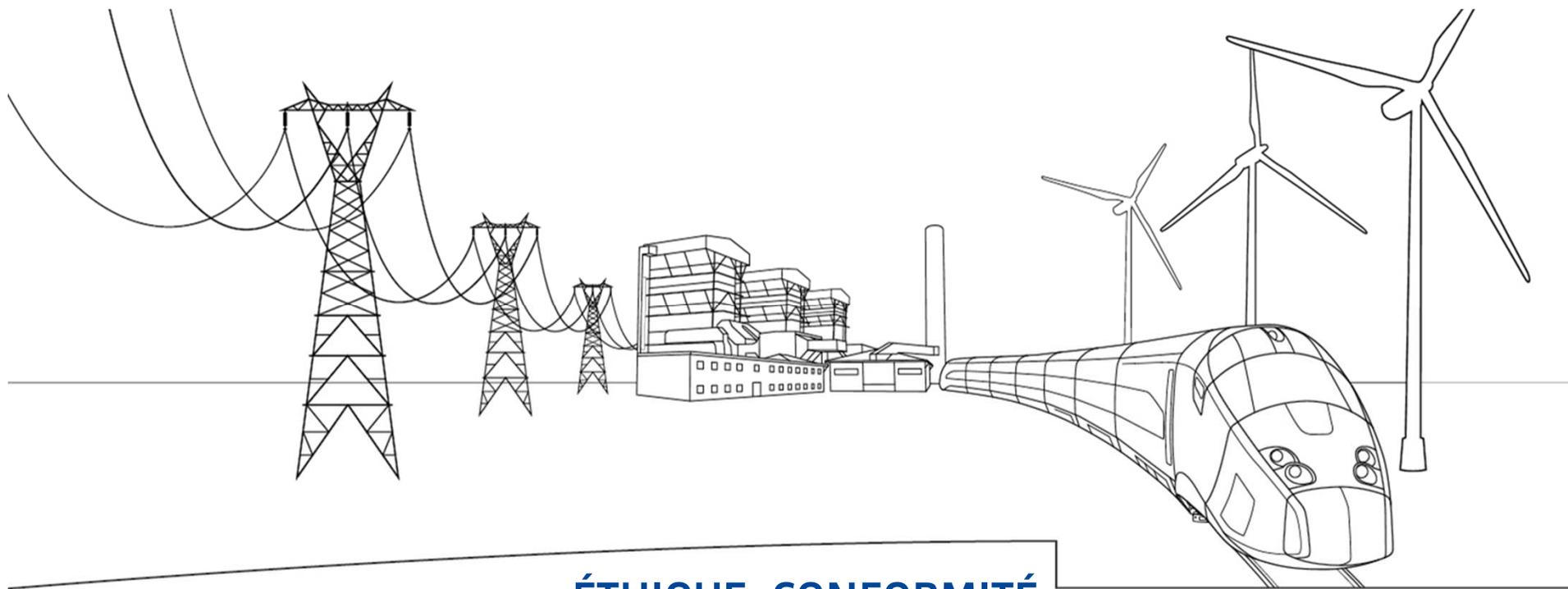
- 4 réunions
- 95 % de participation
- Composition :
4 membres indépendants sur 5 (80 %)

Comité d'audit

Activité en 2014/15



- Examen des procédures de contrôle interne et des plans d'actions
- Revue détaillée de l'évolution des contrôles internes sur les systèmes et technologies de l'information du Groupe
- Revue de l'activité de l'audit interne et approbation du programme pour l'exercice suivant
- Examen de l'exposition aux risques (activités, exécution des contrats, risques juridiques, etc.) et des procédures de gestion des risques
- Suivi particulier de l'évolution des risques juridiques, de la trésorerie, des engagements hors bilan et des provisions
- Examen des travaux des commissaires aux comptes ; recommandation au Conseil sur le renouvellement de leurs mandats (**Résolutions 14 à 17**)



ÉTHIQUE, CONFORMITÉ ET DÉVELOPPEMENT DURABLE

Pascal COLOMBANI – Président du Comité pour l'éthique,
la conformité et le développement durable

ALSTOM
Shaping the future

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



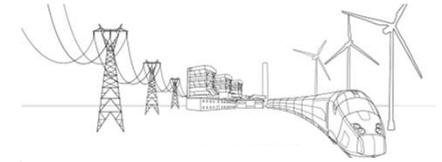
- **Création** en 2010
- **Président** : Pascal Colombani depuis 2014
- **Attributions**
 - **Éthique et Conformité**
 - Examen de la politique du Groupe et du code d'éthique
 - Revue de l'organisation et des procédures ; avis sur les plans d'actions
 - Examen des risques identifiés ; information sur 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 2014/15**

- 3 réunions
- 100 % de participation
- **Composition** :
3 membres
indépendants (100 %)

Éthique et conformité au sein d'Alstom

Activité en 2014/15



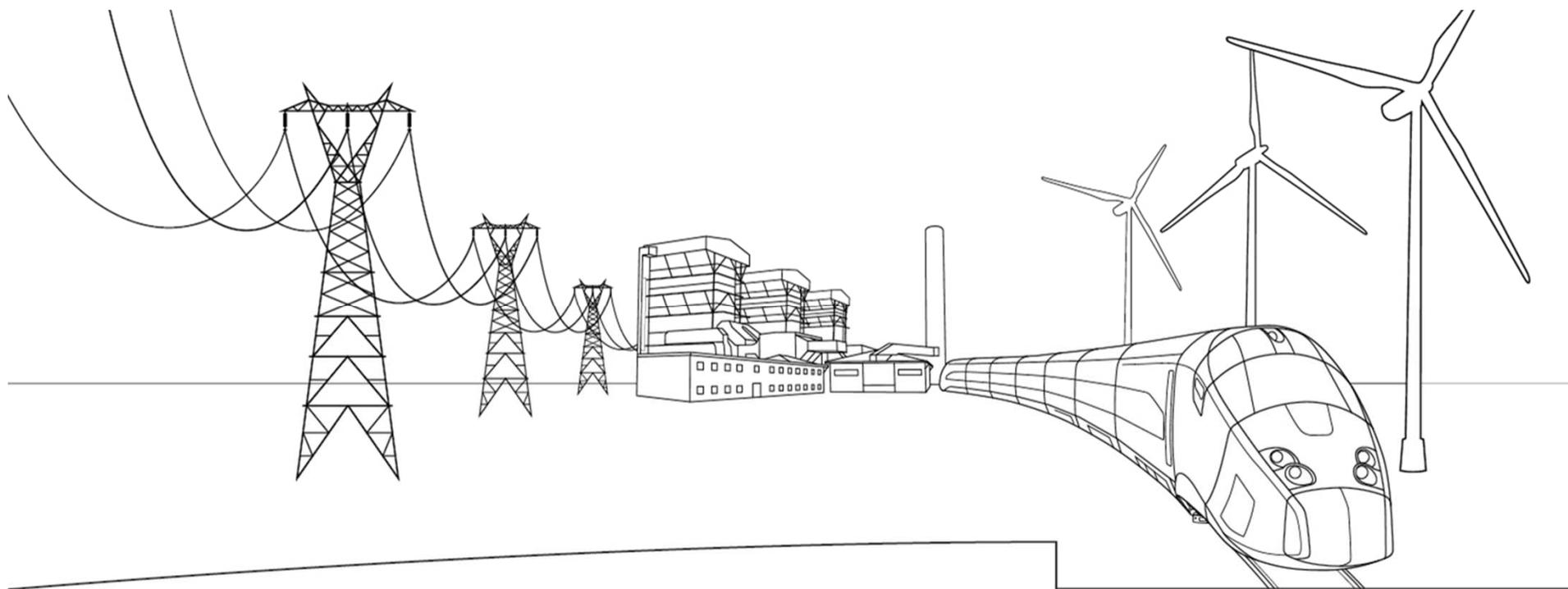
- **Renforcement de la politique du Groupe**
 - Arrêt de l'utilisation de Consultants commerciaux rémunérés en cas de succès
 - Renforcement de la politique mise en place concernant les co-entreprises, fournisseurs, contractants, etc.
 - Externalisation de la procédure d'alerte
- **Formation et Communication**
 - Accentuation des actions de formation (7 600 personnes)
 - Nouveau module d'e-Éthique
 - Communication améliorée via Intranet
- **Suivi des principaux événements**
 - Conclusion positive des travaux du « moniteur » mis en place en février 2012 en accord avec la Banque Mondiale
 - Accord avec le département américain de la Justice en décembre 2014 (Plea agreement)
 - Enquêtes en cours

Comité pour l'éthique, la conformité et le développement durable – Activité en 2014/15



Développement durable

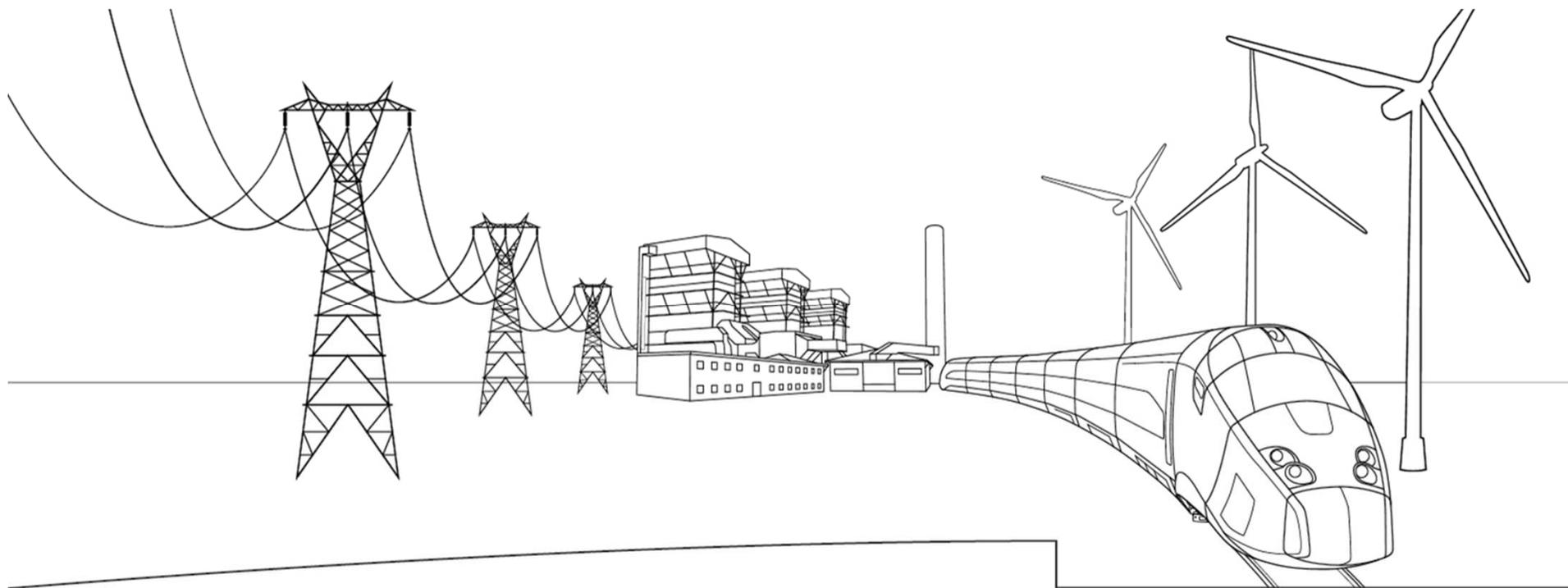
- **Revue des actions concernant la responsabilité sociale et environnementale (RSE)**
 - Évolution positive des indicateurs environnementaux suivis
 - Amélioration des résultats en matière de sécurité au travail
 - Suivi des actions sur la promotion de la diversité
- **Suivi des relations avec les parties prenantes externes**
 - Fondation Alstom
 - Politique caritative du Groupe



RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

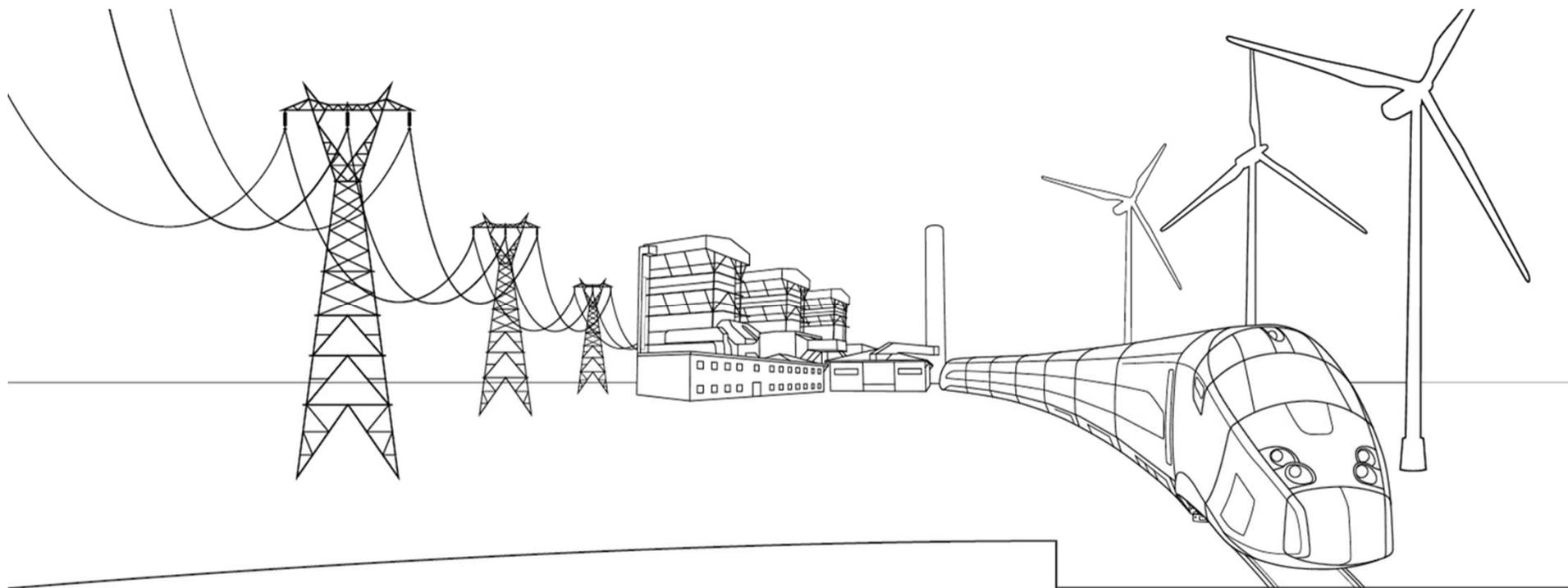
Olivier LOTZ - PricewaterhouseCoopers

ALSTOM
Shaping the future



ECHANGE AVEC LES ACTIONNAIRES

ALSTOM
Shaping the future



VOTE DES RESOLUTIONS

Kareen CEINTRE- Secrétaire du Conseil d'administration

ALSTOM
Shaping the future

1^{ère} résolution - A titre ordinaire



- **Approbation des comptes sociaux et des opérations de l'exercice clos le 31 mars 2015**

2^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Approbation des comptes consolidés et des opérations de l'exercice clos le 31 mars 2015**

3^{ème} résolution - A titre ordinaire



Affectation de la perte de l'exercice clos le 31 mars 2015 :

€ 597 443 935,86

- En totalité à la Réserve générale
Réserve générale ramenée à € 6 669 712 233,79
- Pas de dividende distribué au titre de l'exercice

4^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Patrick Kron**

5^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Candace Beinecke**

6^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Klaus Mangold**

7^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Alan Thomson**

8^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Nomination de Monsieur Henri Poupart-Lafarge en qualité d'administrateur**

9^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Nomination de Madame Géraldine Picaud en qualité d'administrateur**

10^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Nomination de Madame Sylvie Rucar en qualité d'administrateur**

11^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Avis consultatif des actionnaires sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2014/2015 à Monsieur Patrick Kron**

12^{ème} résolution – A titre ordinaire



- **Approbation d'engagements réglementés visés à l'article L. 225-42-1 du Code de commerce pris au bénéfice de Monsieur Patrick Kron**

13^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Approbation de conventions réglementées conclues au cours de l'exercice 2014/2015 – rémunérations exceptionnelles visées à l'article L. 225-46 du Code de commerce en faveur des membres du comité ad hoc du Conseil d'administration**

14^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Renouvellement de PricewaterhouseCoopers Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire**

15^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Renouvellement de Mazars en qualité de Commissaire aux comptes titulaire**

16^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Nomination de Monsieur Jean-Christophe Georghiou en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de PricewaterhouseCoopers Audit**

17^{ème} résolution - A titre ordinaire



- **Nomination de Monsieur Jean-Maurice El Nouchi en qualité de Commissaire aux comptes suppléant de Mazars**

18^{ème} résolution – A titre ordinaire



- **Autorisation à l'effet d'opérer sur les actions de la Société**
 - **Montant maximum : 10 % du capital**
 - **Durée : 18 mois**

19^{ème} résolution – A titre extraordinaire

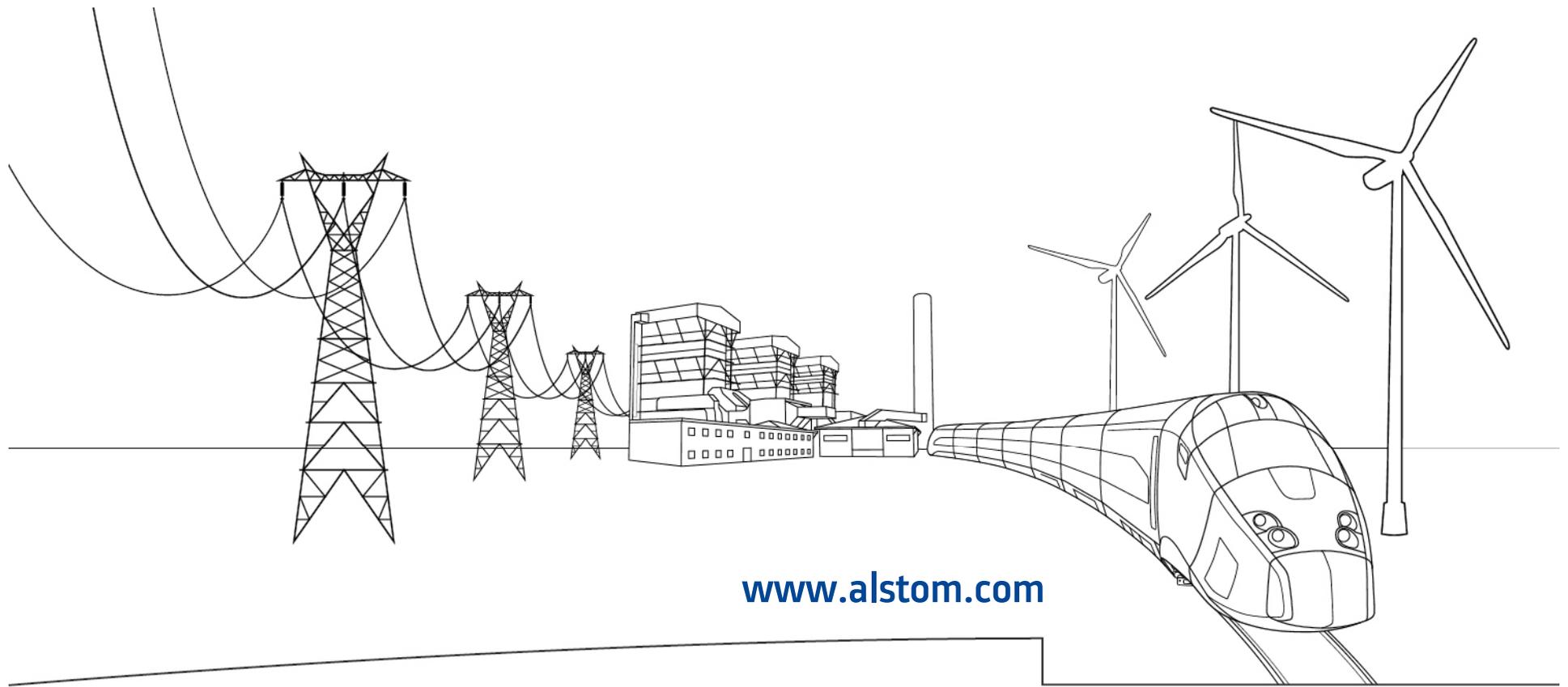


- **Autorisation à donner au Conseil d'administration de réduire le capital par annulation d'actions**
 - **Montant maximum : 10 % du capital**
 - **Durée : 24 mois**

20^{ème} résolution – A titre extraordinaire



- **Pouvoirs pour l'exécution des décisions de l'assemblée et pour les formalités**



www.alstom.com

ALSTOM
Shaping the future