

Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires 2016

Jeudi 19 mai 2016
Paris La Défense



Introduction

- Présentation de la gouvernance et des travaux du Conseil et de ses comités
- AREVA & Vous
- Faits marquants 2015
- Résultats annuels 2015 et perspectives 2016
- Rapports des Commissaires aux Comptes
- Présentation synthétique des résolutions
- Questions des Actionnaires
- Vote des résolutions

Présentation de la gouvernance et des travaux du Conseil et de ses comités

Le Conseil d'Administration

Administrateurs nommés par l'Assemblée Générale



Philippe
Varin
(Président)



Daniel
Verwaerde
(Vice-Président)



Sophie
Boissard



Claude
Imauven



Philippe
Knoche



Christian
Masset



Denis
Morin



Pascale
Sourisse

Administrateur représentant l'Etat



Alexis
Zajdenweber

Administrateurs élus par les salariés



Jean-
Michel
Lang



Odile
Matte



Françoise
Pieri

L'organisation du Conseil d'Administration

- **Les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général sont dissociées :**
 - Président du Conseil d'Administration : M. Philippe Varin
 - Directeur Général : M. Philippe Knoche
- **Le Conseil d'Administration comprend également deux censeurs :**
 - Le CEA (représenté par M. Christophe Gégout)
 - M. Pascal Faure
- **Le Chef de la Mission de Contrôle « Energie Atomique » (M. Christian Bodin) et le Commissaire du Gouvernement (M. Laurent Michel) assistent aux réunions du Conseil d'Administration et de ses Comités.**
- **5 Comités du Conseil d'Administration ont été créés :** le Comité d'Audit et d'Ethique, le Comité Stratégique et des Investissements*, le Comité des Nominations et des Rémunérations, le Comité de Suivi des Obligations de Fin de Cycle et le Comité Ad hoc, créé le 5 juin 2015.

* Réunions en Comité restreint pour l'analyse des grandes offres commerciales

Les travaux du Conseil d'Administration: un Conseil engagé

- Mise en place de la place de la nouvelle gouvernance et des Comités
- Examen des grands projets du groupe :
 - Mise en place de la nouvelle gouvernance
 - Feuille de route stratégique
 - Plan de performance
 - Trajectoire financière du groupe (y compris le plan de cession)
 - Négociations avec TVO
 - Projet de partenariat industriel et stratégique avec EDF (incluant le projet de cession de contrôle d'Areva NP)
 - Contrats commerciaux avec EDF
 - Projet de cession de Canberra
- Une année chargée : 12 réunions au cours de l'exercice 2015 avec un taux de présence moyen de 87 %

Comité d'Audit et d'Ethique

■ COMPOSITION ET RÉUNIONS

❖ S. Boissard ❖ D. Morin ❖ F. Pieri ❖ P. Sourisse ❖ A. Zajdenweber
(Présidente)

■ 15 réunions au cours de l'exercice 2015 - Taux de présence de 79 %

■ PRINCIPAUX TRAVAUX AU COURS DE L'EXERCICE 2015

- Examen des états financiers semestriels et annuels et des publications trimestrielles
- Cartographie des risques (mise à jour annuelle de la cartographie des risques du groupe, identification des risques majeurs, plans d'actions mis en œuvre)
- Revue des conclusions de l'audit interne et des commissaires aux comptes concernant le contrôle interne
- Revue trimestrielle des grands projets clients et d'investissements
- Synthèse des audits internes
- Bilan éthique annuel
- Avancement du plan de performance
- Revue des budgets et des re-prévisions infra-annuelles

Comité Stratégique et des Investissements

■ COMPOSITION ET RÉUNIONS

❖ P. Varin* ❖ C. Imauven* ❖ C. Masset ❖ O. Matte ❖ D. Verwaerde* ❖ A. Zajdenweber*
(Président)

- 8 réunions au cours de l'exercice 2015 - Taux de présence de 89 %

■ PRINCIPAUX TRAVAUX AU COURS DE L'EXERCICE 2015

- Feuille de route stratégique du groupe
- Plan de financement
- Plan de cession
- Revue des grandes offres commerciales du groupe en comité restreint*

Comité des Nominations et des Rémunérations

■ COMPOSITION ET RÉUNIONS

❖ C. Imauven
(Président)

❖ S. Boissard

❖ J.-M. Lang

❖ A. Zajdenweber

- 8 réunions au cours de l'exercice 2015 - Taux de présence de 85 %

■ PRINCIPAUX TRAVAUX AU COURS DE L'EXERCICE 2015

- Procédure d'évaluation annuelle du Conseil d'Administration
- Règles de répartition des jetons de présence entre les membres du Conseil d'Administration
- Politique de rémunération des principaux dirigeants
- Objectifs du Directeur Général
- Politique de gestion des cadres dirigeants et des « personnes clés » et du développement des hauts potentiels
- Examen de la politique de la société en matière d'égalité professionnelle et de mixité hommes-femmes

Comité de Suivi des Obligations de Fin de Cycle

■ COMPOSITION ET REUNIONS

❖ P. Sourisse ❖ D. Verwaerde ❖ A. Zajdenweber ❖ J.-M. Lang
(Présidente)

- 5 réunions au cours de l'exercice 2015 - Taux de présence de 55 %

■ PRINCIPAUX TRAVAUX AU COURS DE L'EXERCICE 2015

- Examen du Rapport annuel sur le contrôle interne (partie obligations fin de cycle) et du projet de Note d'actualisation publié en juin 2015
- Revue de l'évolution des devis et des passifs fin de cycle en 2015
- Gestion des actifs et ratio de couverture à fin 2015
- Méthode de gestion des risques et aléas dans les projets de fin de cycle
- Revue de projets en cours de reprise et de conditionnement de déchets historiques
- Stratégie d'allocation des actifs dédiés aux obligations de fin de cycle

En 2015 : Création du Comité Ad hoc

■ COMPOSITION ET REUNIONS

❖ P. Sourisse
(Présidente) ❖ S. Boissard ❖ D. Verwaerde ❖ C. Imauven

- 15 réunions depuis le 5 juin 2015 - Taux de présence de 93 %

■ PRINCIPAUX TRAVAUX DEPUIS LE 5 JUIN 2015

- Plan de financement
- Trajectoire financière
- Plan de restructuration du groupe
- Négociations avec TVO
- Partenariat industriel et stratégique et accords commerciaux avec EDF
- Valorisation d'AREVA NP proposée par EDF

Le Comité Exécutif



- 1** **Philippe KNOCHE** – *Directeur général*
- 2** **Rémy AUTEBERT** – *Directeur de la région Asie et Chargé de l'évolution de la fonction commerciale et internationale*
- 3** **Eric CHASSARD** – *Directeur ingénierie et projet*
- 4** **Anne-Marie CHOHO** – *Directrice Soutien aux Opérations et Responsable du projet de transformation de l'entreprise*
- 5** **Guillaume DUREAU** – *Directeur BG Aval*
- 6** **Stéphane LHOPITEAU** – *Directeur financier*
- 7** **François NOGUÉ** – *Directeur des Ressources Humaines*
- 8** **Bernard FONTANA** – *Directeur général délégué d'AREVA NP et Directeur du BG Réacteurs et Services*
- 9** **Olivier WANTZ** – *Directeur des BG Mines et Amont*

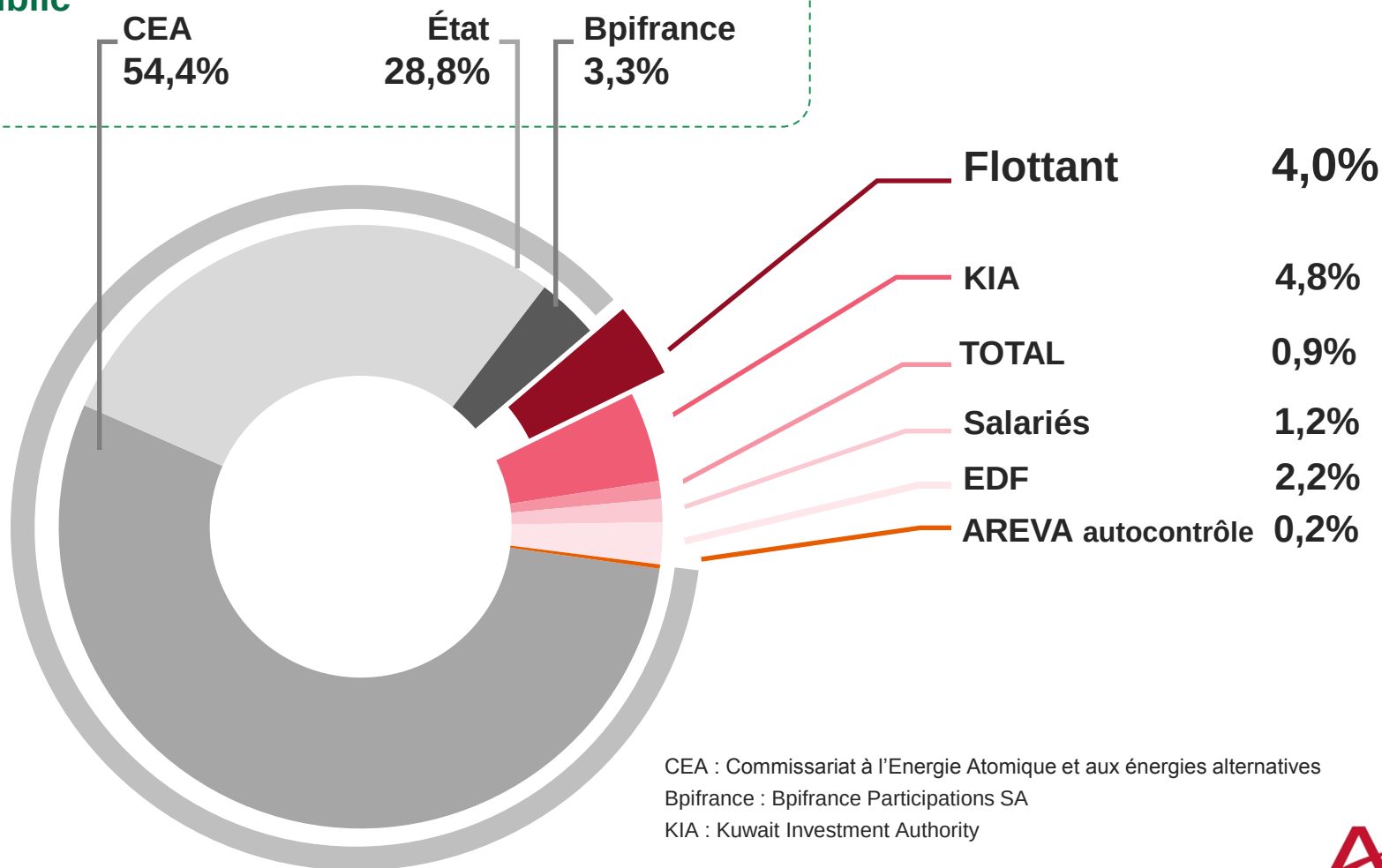
Magali SMETS
Stratégie
Secrétaire du Comex



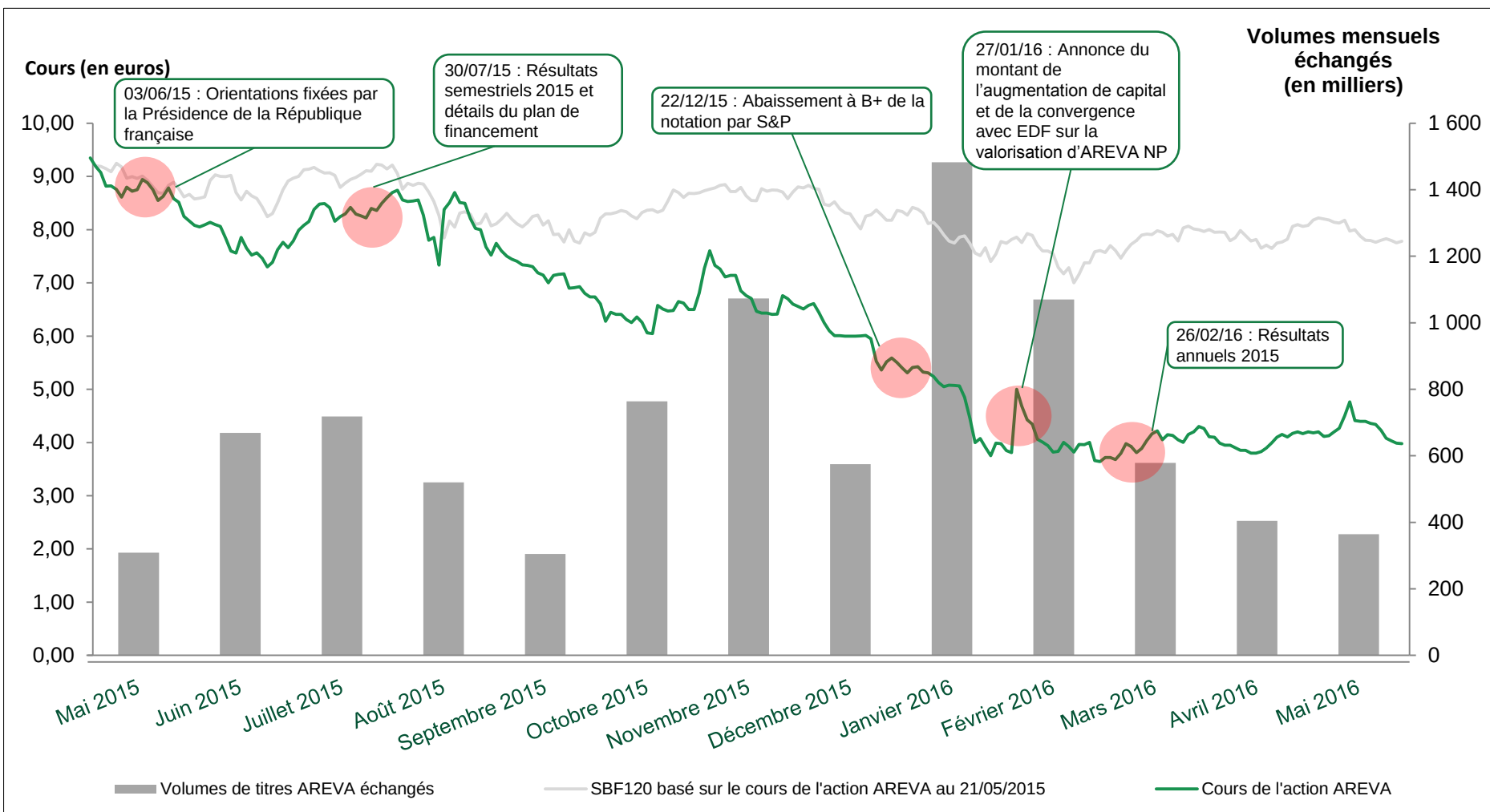
AREVA & Vous

Répartition du capital d'AREVA au 31 décembre 2015

Secteur Public
86,5%



Évolution du cours de l'action depuis le 21 mai 2015

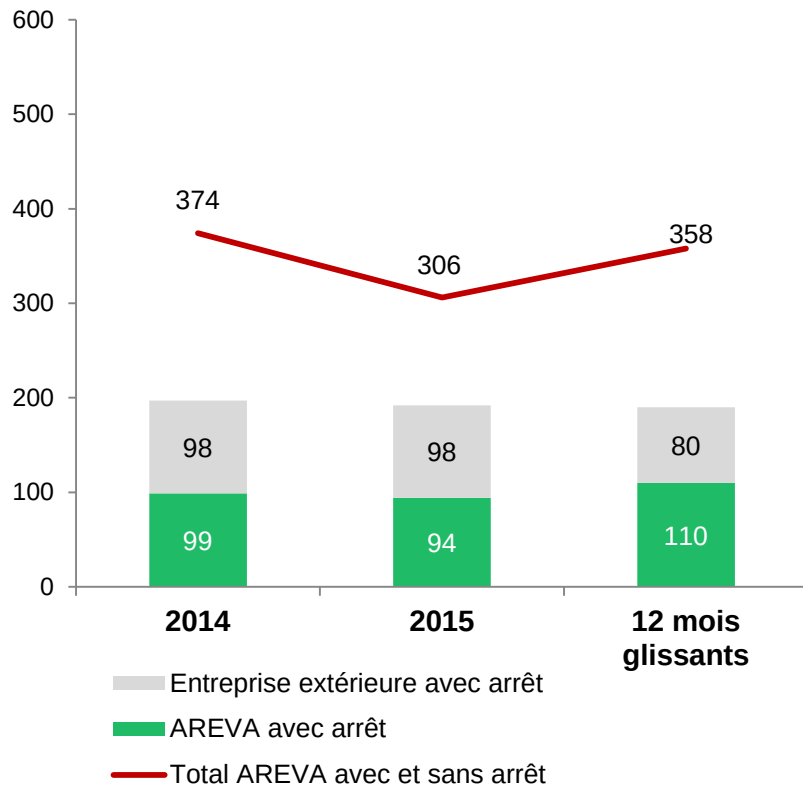


Faits marquants 2015

Nos fondamentaux : la sécurité et la sûreté

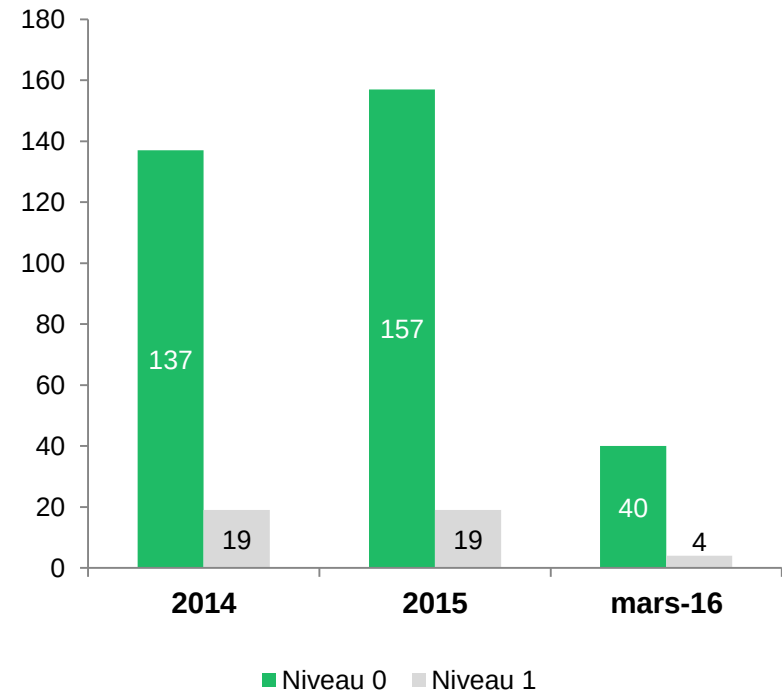
La sécurité au travail

Suivi de l'accidentologie



La sûreté nucléaire

Suivi du nombre d'événements
INES 1 et 0



Chiffres clés financiers 2015

Carnet de commandes

29 Md€

Chiffre d'affaires

4,2 Md€

EBE

0,7 Md€*

Cash-Flow Opérationnel

0,3 Md€

Résultat net part du
groupe

- 2,0 Md€

Impacts éléments
notables

- 2,4 Md€

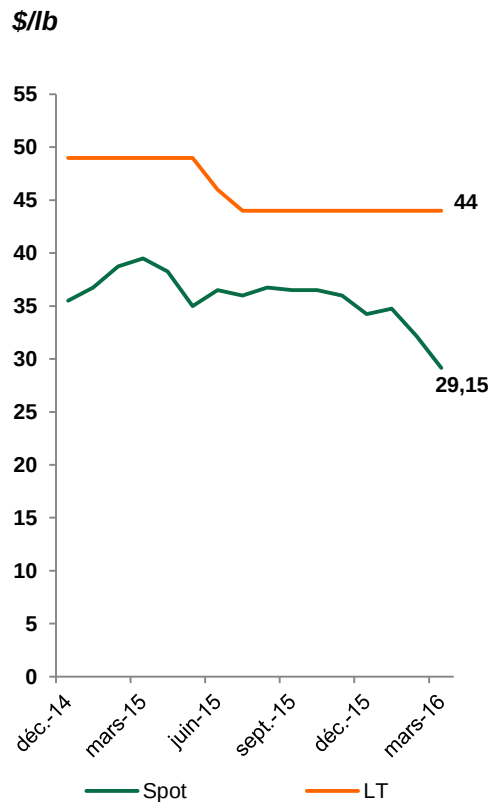
* Dont projet OL3

Guidance 2015 vs réalisé

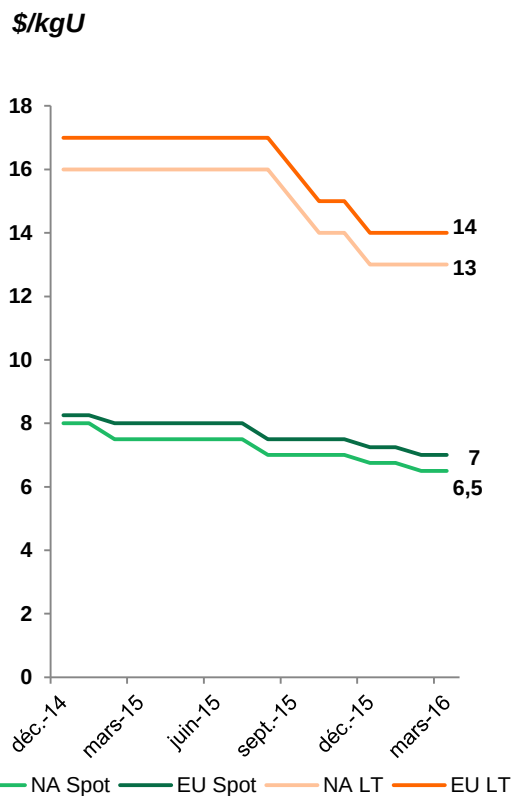
	Perspective 2015	Réalisé 2015
Cash-flow net des activités de l'entreprise hors plan de compétitivité et coûts de mise en œuvre associés	Entre - 1,7 et - 1,3 Md€	- 0,8 Md€
Cash-flow net des activités de l'entreprise publié		- 0,6 Md€

Un environnement de marché qui est resté difficile en 2015

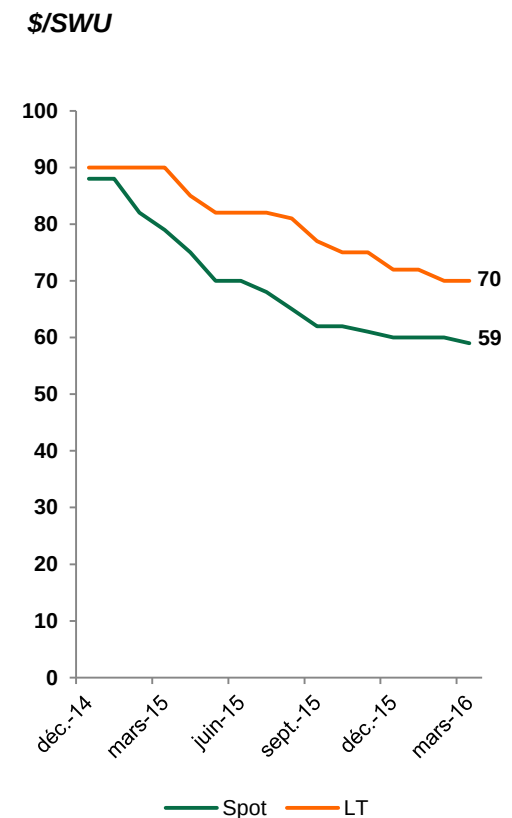
Cours de l'uranium



Cours de la conversion



Cours de l'enrichissement



Source : Ux Weekly

Restructuration stratégique du groupe

3 juin 2015

- Orientations stratégiques fixées par la Présidence de la République française
-

27 janvier
2016

- Validation du principe d'une augmentation de capital de 5 Md€ pour restaurer la situation financière du groupe
 - Convergence avec EDF sur la valorisation d'AREVA NP (hors projet OL3) : 2,5 Md€ pour 100% des fonds propres
-

26 février
2016

- Annonce de la création en 2016 du groupe « Nouvel AREVA »* rassemblant l'ensemble des activités du cycle

* Sous réserve de la consultation des instances représentatives du personnel

Mise en œuvre de la feuille de route stratégique



Refonte du partenariat avec EDF

- Accords commerciaux pluriannuels

Recentrage sur le cœur des procédés nucléaires

- Canberra : sélection de l'offre de Mirion
- AREVA TA : lancement du processus de cession
- Energie solaire : fin de l'engagement opérationnel
- Bioénergie : décision prise de cesser l'activité, dès l'achèvement des chantiers en cours en France et en Asie (été 2016)

Développement renforcé de notre présence en Chine

- Accords sur approfondissement de la coopération franco-chinoise dans l'énergie nucléaire civile (CNNC, CGN et EDF)
- Signature avec CNNC d'un protocole d'accord portant sur une possible coopération intégrant un volet capitalistique et un volet industriel

Transformation sociale

■ Plan de départ volontaire : dates clefs

07 mai
2015

- Ouverture des négociations avec les organisations syndicales sur le volet social du plan de compétitivité
- Objectif de suppression de 5 000 à 6 000 postes au niveau monde

19 octobre
2015

- Signature de l'Accord de groupe sur la gestion de l'emploi

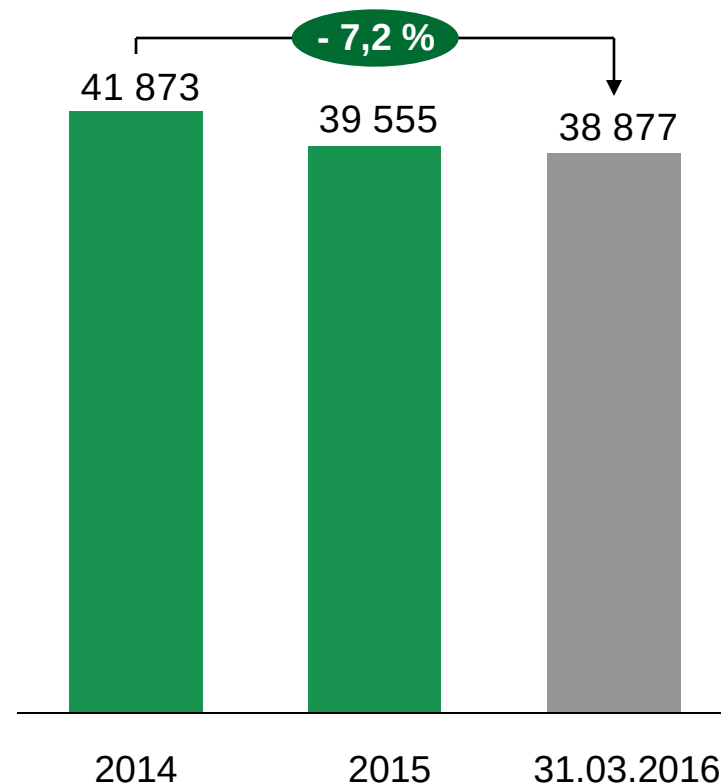
20 Octobre
2015

- Remise des livres I et II
- Objectif du plan de compétitivité : suppression de 2 700 postes en France d'ici à 2017

25 mars
2016

- Validation des plans de départs volontaires proposés au sein de six sociétés du groupe par l'Administration du Travail

■ Evolution des effectifs groupe



Point sur les grands projets



**Chantier
Olkiluoto 3
(Finlande)**

- Avancement de 2015 en ligne avec le chemin critique défini en 2014
- Démarrage des essais de mise en service et dépôt de la demande de licence d'exploitation du réacteur, en avril 2016
- Ré-estimation des coûts de période pour les essais et le démarrage
- Progrès des négociations avec TVO, non finalisées à ce jour



**Chantier
Flamanville 3
(France)**

- Avancement du chantier en ligne avec le calendrier directeur d'EDF présenté le 3 septembre 2015
- Finalisation fin mars 2016 des montages mécaniques du circuit primaire
- Adaptation du programme d'essais, mené par AREVA et EDF, portant sur le couvercle et le fond de la cuve



**Chantier
Taishan 1&2
(Chine)**

- Succès des essais à froid sur l'unité 1 (janvier 2016)



**Fabrication
d'équipements**

- Plan d'amélioration de la qualité des usines de fabrication lancé en 2015
- Un nouveau point sur l'audit qualité des usines de fabrication sera fait avant le 31 mai

Résultats annuels 2015 et perspectives 2016

Recentrage sur les activités du cycle

Périmètre de publication au 31.12.2015



Mines	Amont	Aval	Corporate et autres activités	Activités cédées, abandonnées ou destinées à être cédées
Mines	Chimie / Enrichissement	Recyclage	Corporate	AREVA NP (hors projet OL3)
		Projets internationaux	AREVA Med	Mesures Nucléaires
		Démantèlement & Services	Projet OL3	Propulsions & Réacteurs de recherche
		Logistique	Bioénergie	Energies renouvelables

Nouvel AREVA



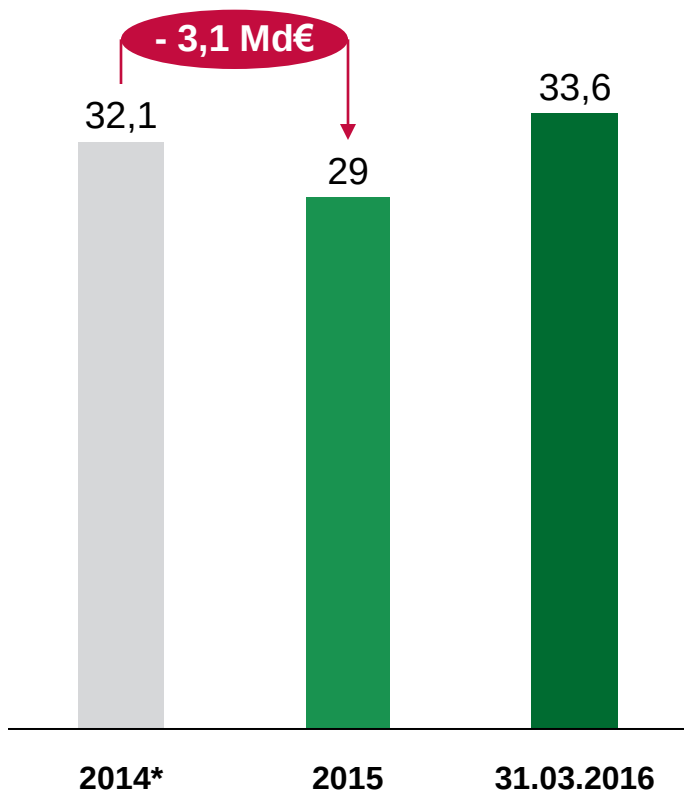
Activités poursuivies



Application de la norme IFRS 5

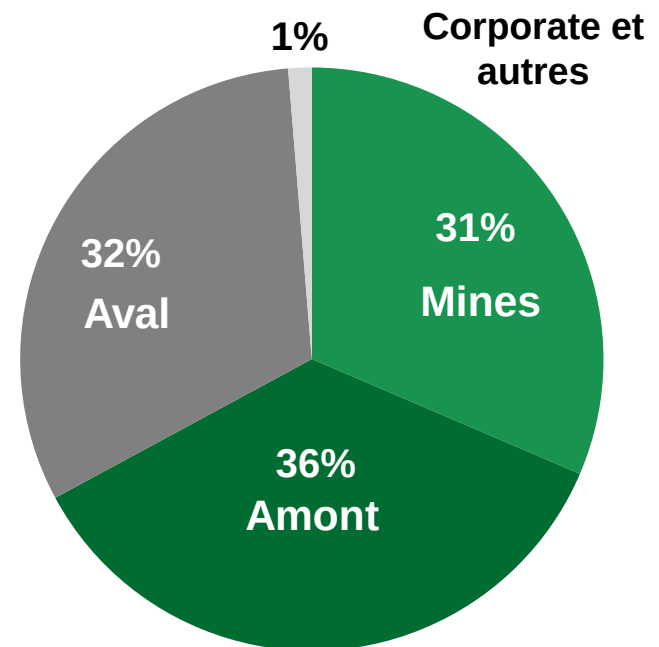
Le carnet de commandes représente près de 7 années de chiffre d'affaires

En Md€



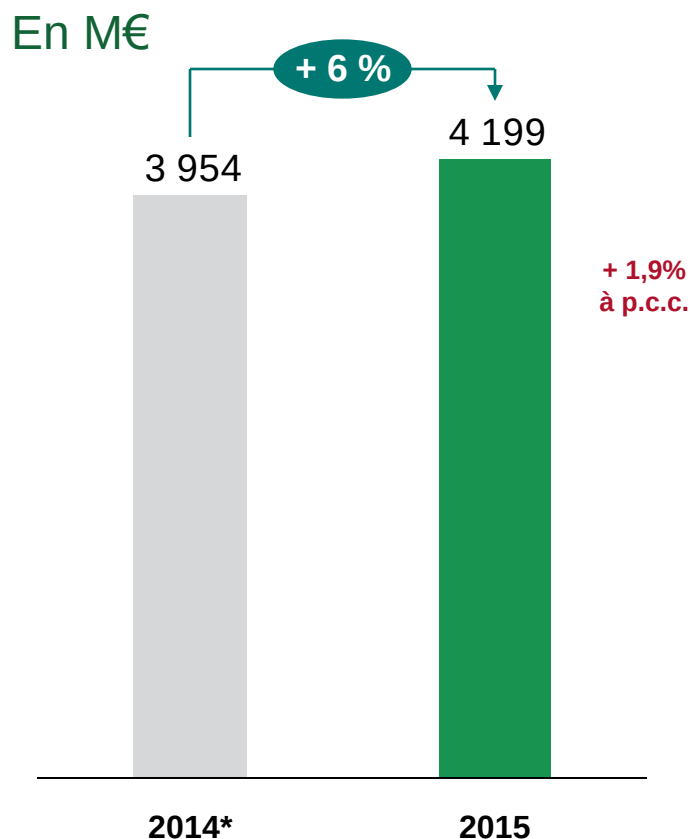
2,5 Md€ de prises de commandes en 2015

Répartition par BG - en % (2015)

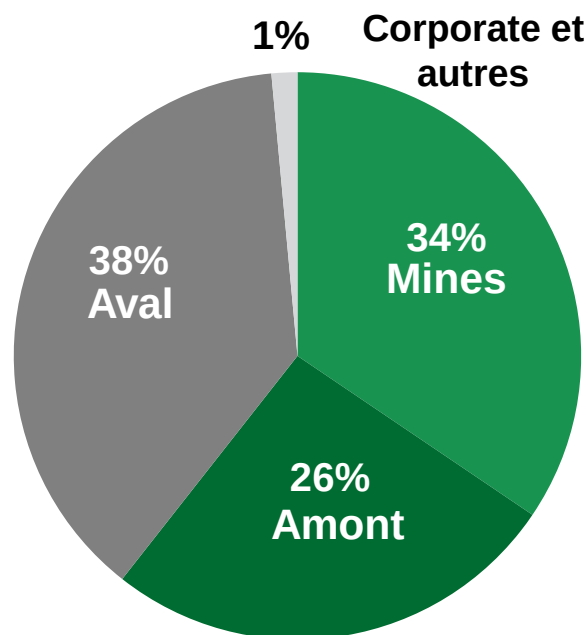


* Ajusté de l'application de la norme IFRS5

Chiffre d'affaires en hausse



Répartition par BG - en % (2015)



* Ajusté de l'application de la norme IFRS5

Résultat net : - 2 038 M€, impacté par les éléments notables à hauteur de 2,4 Md€

En millions d'euros

	2014*	2015	Variation
Marge brute	(579)	(288)	+ 291
Frais hors production	(406)	(329)	+ 77
Autres produits et charges opérationnels**	(1 129)	(772)	+ 357
Résultat opérationnel	(2 115)	(1 388)	+ 727
Quote-part de résultat net des coentreprises et entreprises associées	(14)	(21)	- 7
Résultat financier	(299)	(313)	- 14
Impôts	(739)	(124)	+ 615
Résultat net d'impôt des activités cédées, abandonnées ou destinées à être cédées	(1 678)	(190)	+ 1 488
Résultat net part des minoritaires	(12)	2	+ 14
Résultat net part du groupe	(4 833)	(2 038)	+ 2 795
Résultat net par action (en euros)	- 12,64	- 5,33	+ 7,31 €

* Ajusté de l'application de la norme IFRS 5

** Inclut des éléments notables pour - 634 M€ en 2015 et - 899 M€ en 2014.

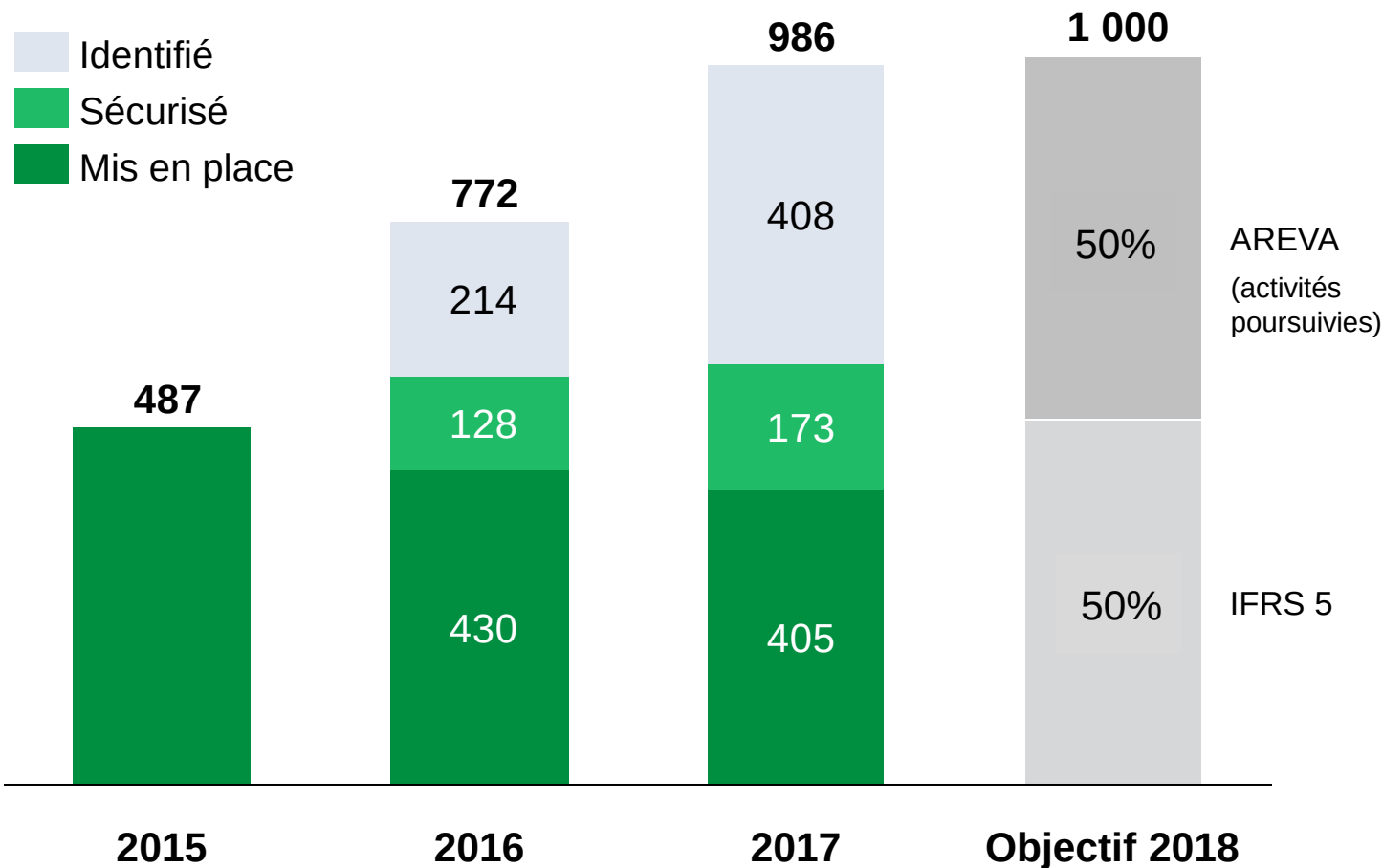
Eléments notables impactant le résultat net

En millions d'euros

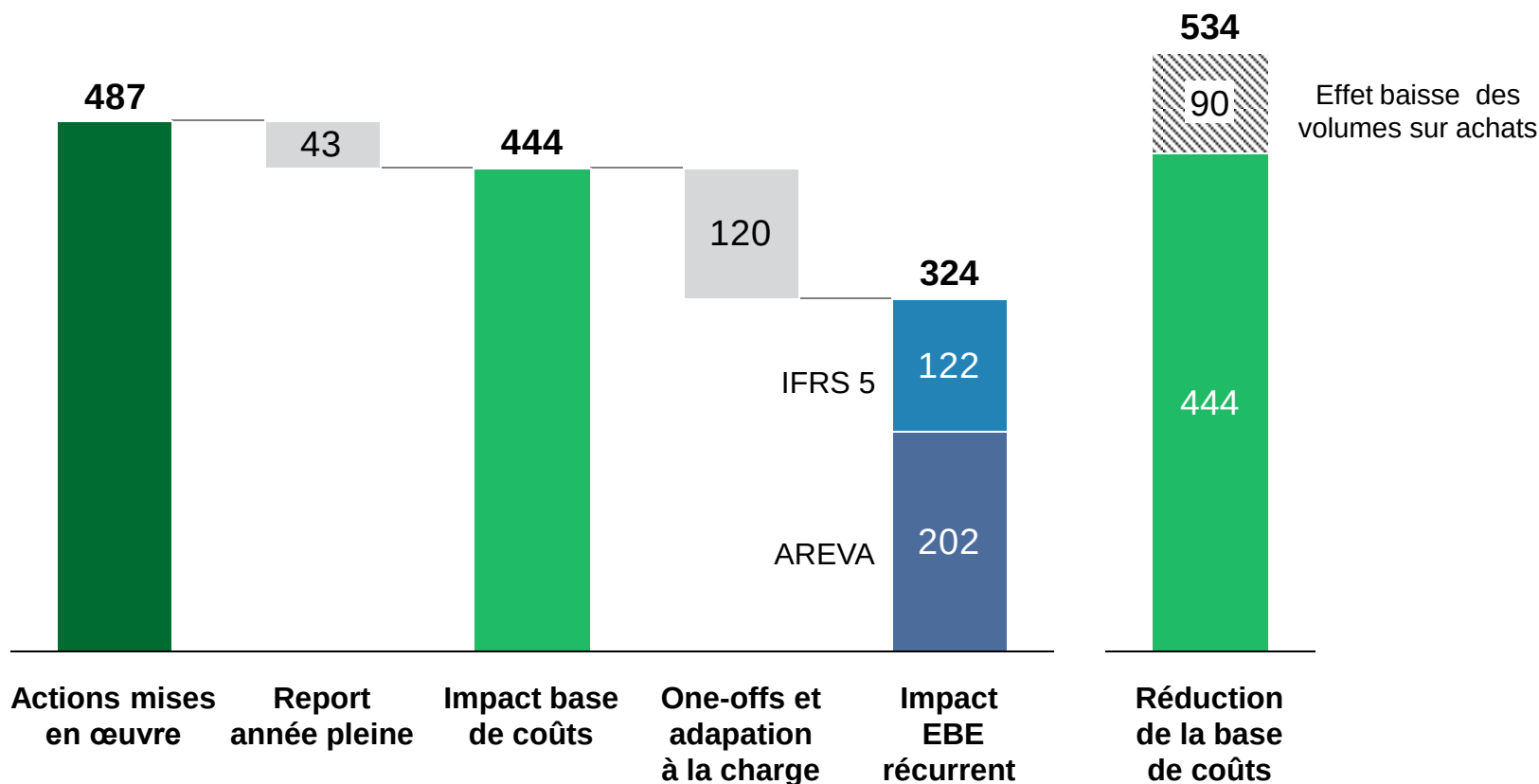
Eléments notables impactant le résultat net		2015
Activités poursuivies	Perte de valeurs Mines	(194)
	Dépréciations de stocks et provisions pour risques Amont	(198)
	Pertes additionnelles sur le projet OL3	(905)
	Provisions pour opérations de fin de cycle Aval	(208)
	Provisions pour restructurations	(260)
	Provision pour restructuration juridique et financière	(180)
	Perte de valeur Bioénergie	(34)
Activités classées en IFRS 5	Provisions pour restructurations AREVA NP	(184)
	Provisions, pertes de valeur et autres Eolien	(157)
	Provisions, pertes de valeur et autres Solaire	(99)
Total		(2,385)M€

L'avancement du plan de performance est en ligne avec l'objectif de - 1 Md€ à l'horizon 2018

Portefeuille d'actions valorisées au 31/12/2015

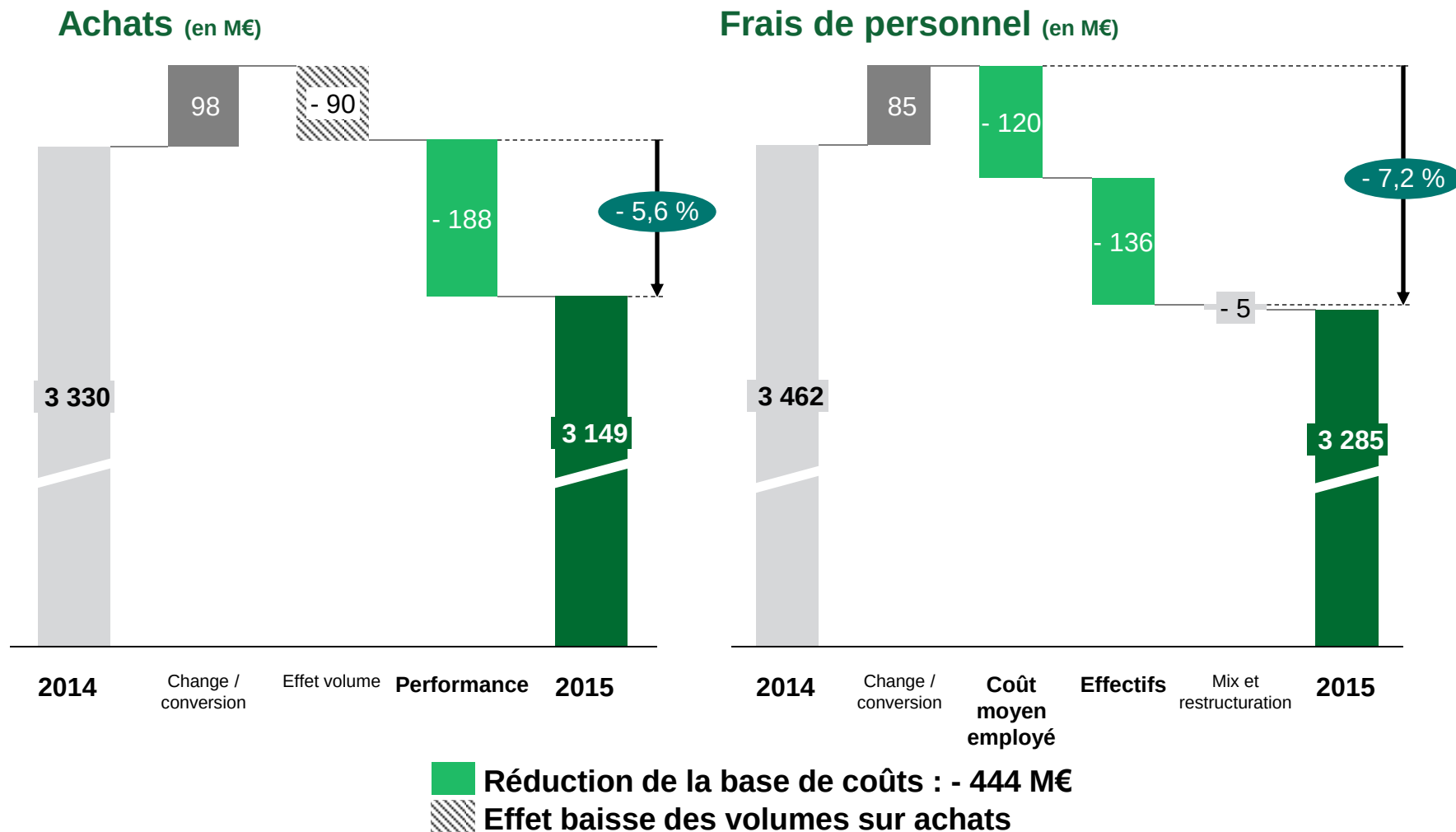


Le plan de performance a généré des économies significatives en 2015



Impacts mesurés sur l'ensemble des activités du groupe, y compris entités classées en IFRS 5

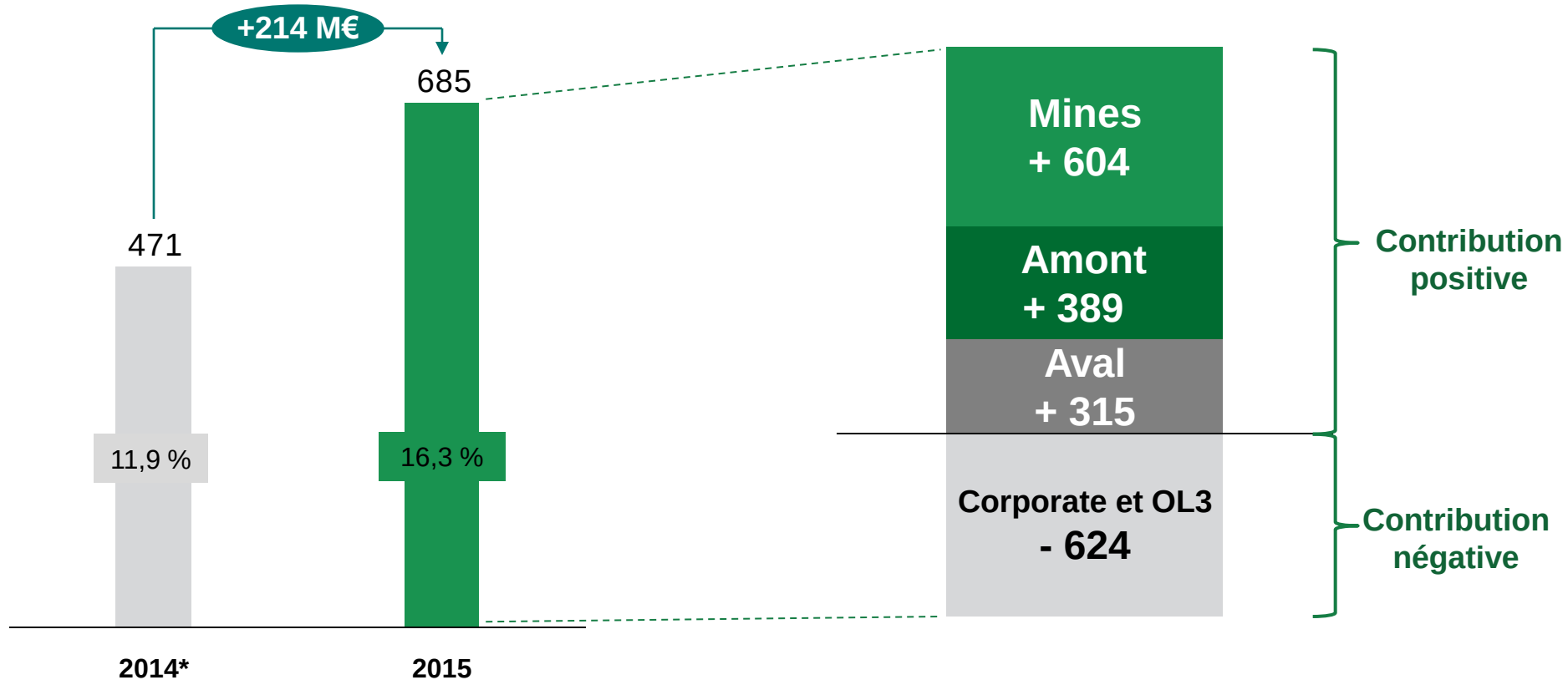
La baisse de la base de coûts totale* a atteint - 6,4 % en 2015



* Base de coût totale du groupe, y compris entités classées en IFRS 5 et hors achats de matières nucléaires et achats sur grands projets non récurrents par nature

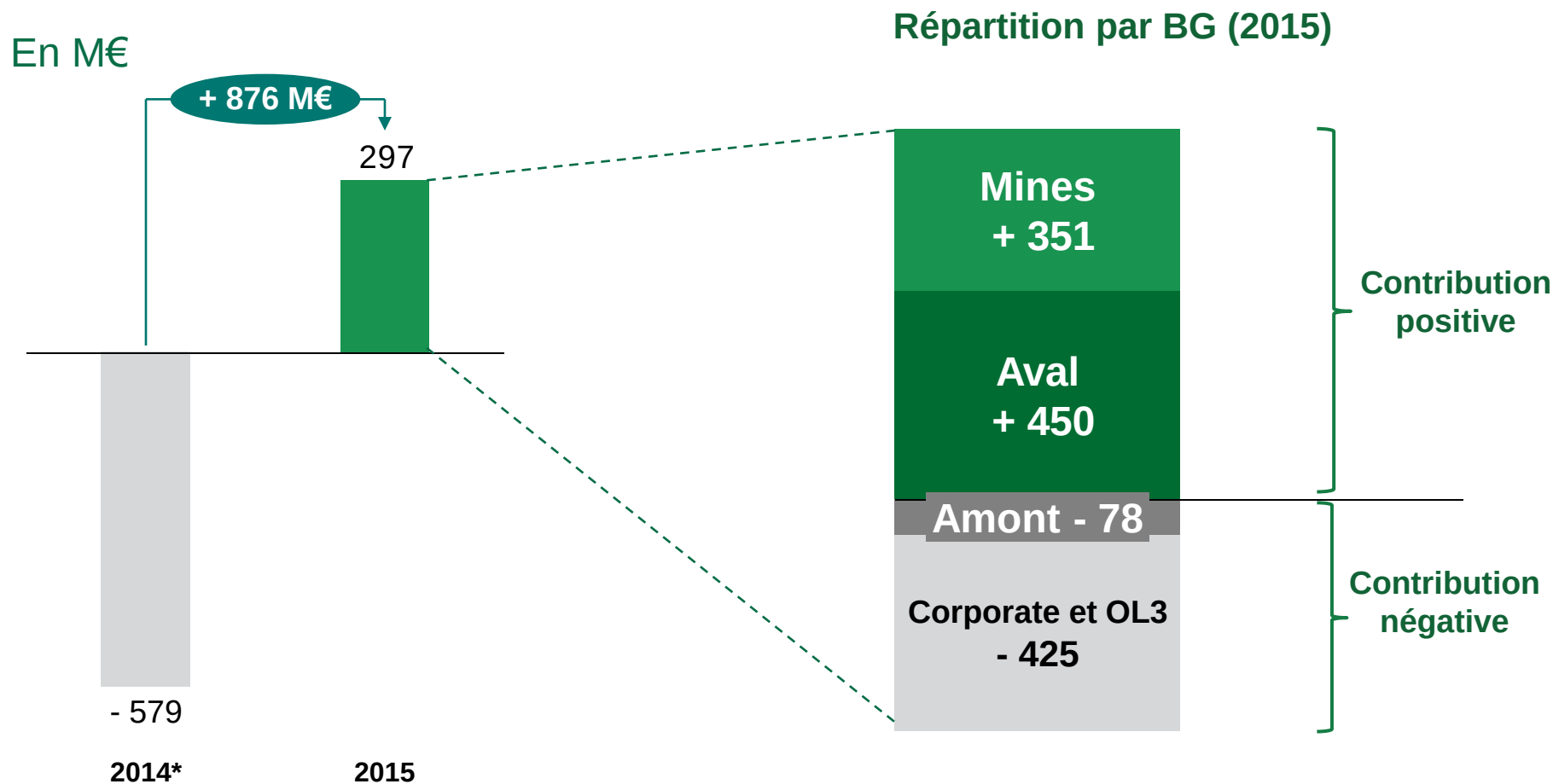
EBE en hausse

En M€



* Ajusté de l'application de la norme IFRS5

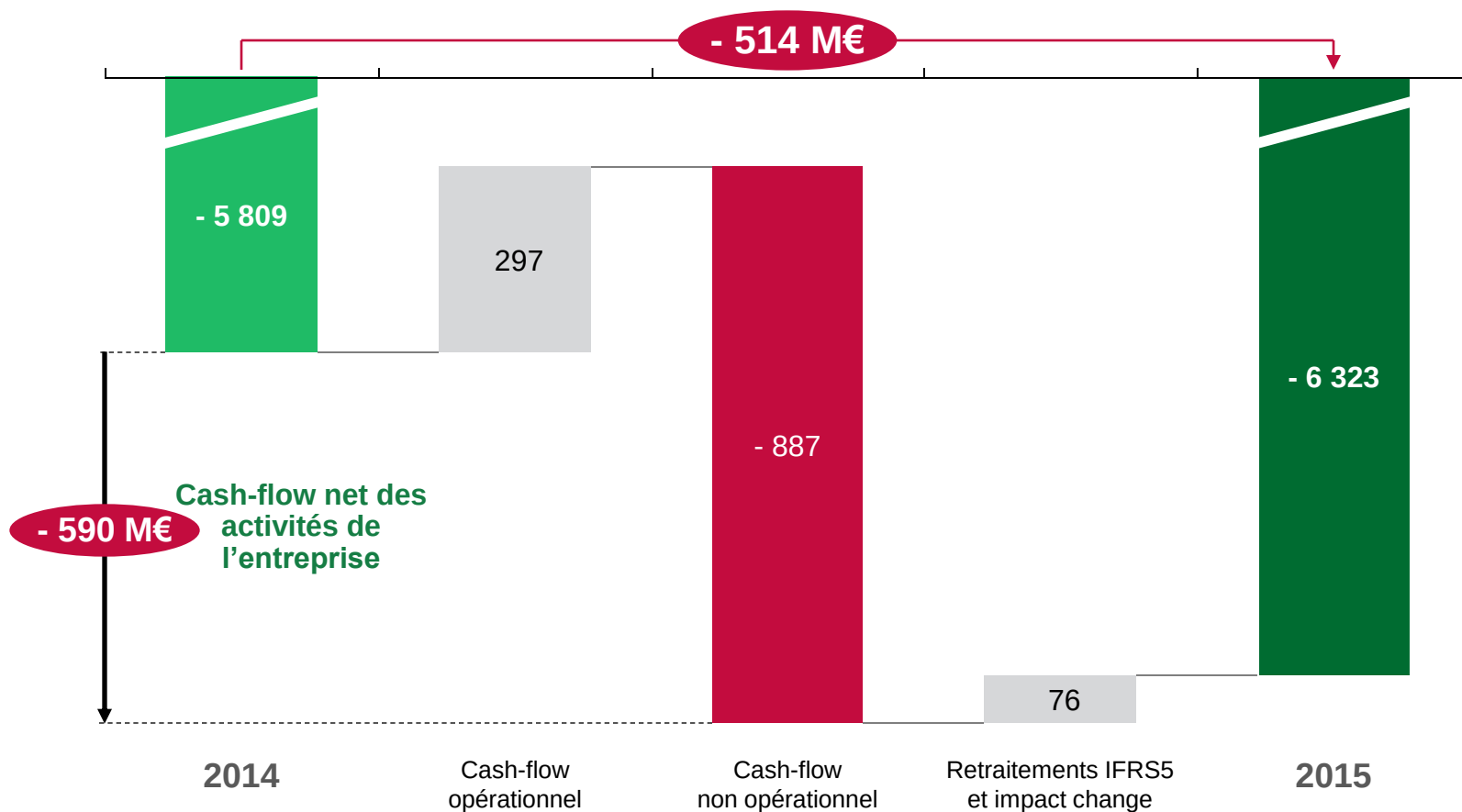
Hausse du cash-flow opérationnel



* Ajusté de l'application de la norme IFRS5

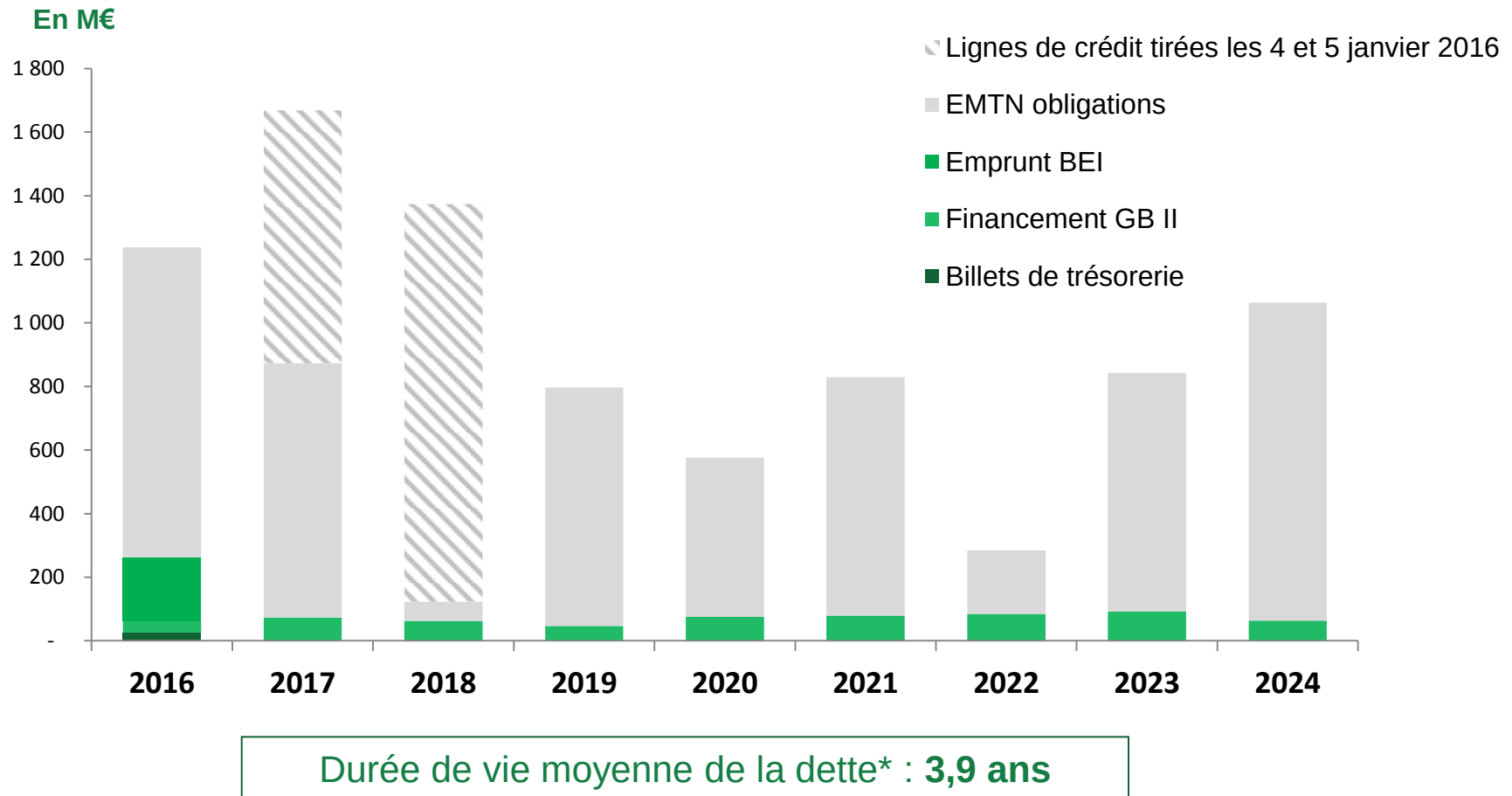
Hausse de l'endettement net

En millions d'euros



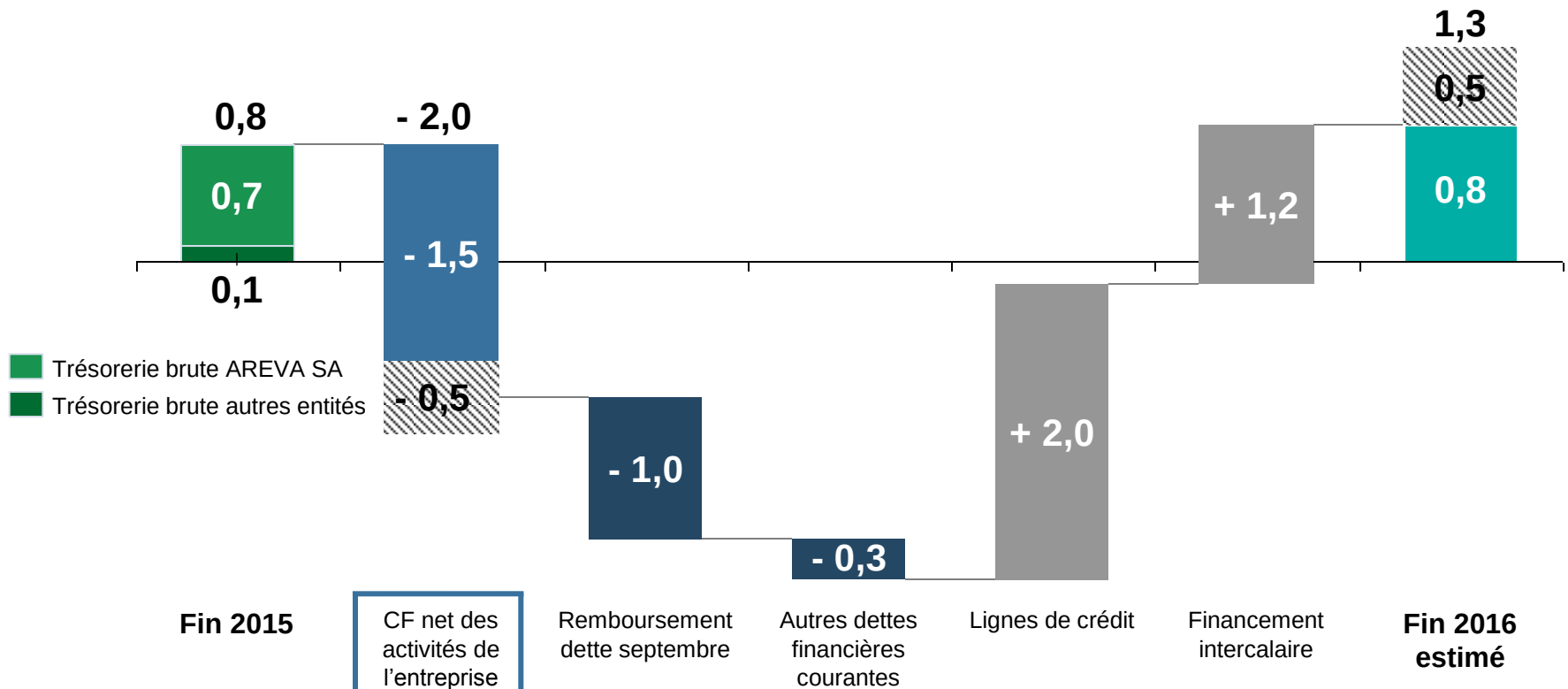
Structure de l'endettement après tirage des lignes de crédit « back up » en date du 4 et 5 janvier 2016

Echéances des principales obligations financières



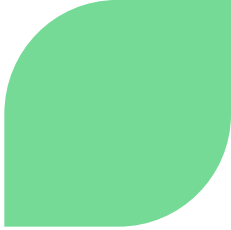
* Après tirage des lignes de crédit « back up » en date du 4 et 5 janvier 2016.

Perspectives de liquidité en 2016 (y compris aléas opérationnels de +/- 250 M€)



AREVA anticipe en 2016 un cash-flow net des activités de l'entreprise compris entre - 2,0 milliards d'euros et - 1,5 milliard d'euros.

Messages clefs



- Force du carnet de commandes
- Performance opérationnelle significativement améliorée
- 2015 marquée par l'engagement dans la refonte de la filière et des provisions substantielles
- Année 2016 financée
- Début de la restructuration capitalistique

Rapports des Commissaires aux Comptes

Rapports des commissaires aux comptes

■ Assemblée Générale à titre ordinaire

- Rapport sur les comptes annuels (1ère résolution)
- Rapport sur les comptes consolidés (2ème résolution)
- Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés (4ème, 5ème et 6ème et 7ème résolutions)
- Rapport sur les procédures de contrôle interne

Rapports sur les comptes annuels (synthèse)

Première résolution



■ Comptes annuels de la société AREVA SA (Pages 255 et 256 du Document de Référence)

- Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.
- Sans remettre en cause l'opinion, nous attirons votre attention sur la note 1.1 de l'annexe aux comptes annuels qui expose le contexte de l'arrêté, la situation de liquidité du groupe et les éléments d'appréciation relatifs à l'application du principe de continuité d'exploitation.
- La justification de nos appréciations porte sur :
 - l'évaluation des titres de participation,
 - les risques, litiges et passifs éventuels, et
 - l'appréciation de la continuité d'exploitation pour laquelle nous avons effectué un examen de la situation de liquidité.

Rapports sur les comptes consolidés (synthèse)

Deuxième résolution



■ Comptes consolidés d'AREVA (Pages 168 et 169 du Document de Référence)

- Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.
- Nous attirons votre attention sur les notes suivantes de l'Annexe aux comptes consolidés :
 - note 1.1. qui expose le contexte de l'arrêté, la situation de liquidité de votre groupe et les éléments d'appréciation relatifs à l'application du principe de continuité ;
 - notes 1.1, 1.3.1.5 et 9 qui exposent le traitement comptable de la transaction envisagée avec EDF en vue de la cession d'une part majoritaire d'AREVA NP, ainsi que le traitement comptable des autres activités destinées à être cédées (activités éolienne et solaire, de mesures nucléaires et AREVA TA) ;
 - notes 24 qui décrit les modalités de comptabilisation du contrat OL3 ;
 - notes 1.3.17 et 13 qui exposent les modalités d'évaluation des provisions pour opérations de fin de cycle ;
- La justification de nos appréciations porte sur :
 - les tests de dépréciation sur les goodwill, les actifs incorporels et corporels,
 - les critères de classification, de comptabilisation et d'évaluation des activités destinées à être cédées ou en cours de cession,
 - l'évaluation des impôts différés actifs,
 - les estimations des résultats à terminaison,
 - l'évaluation des provisions pour opérations de fin de cycle,
 - l'évaluation des avantages au personnel,
 - les risques, litiges et passifs éventuels,
 - la méthode et les modalités de constitution des provisions pour restructuration, et
 - l'appréciation de la continuité d'exploitation, pour laquelle nous avons effectué un examen de la situation de liquidité du groupe.

Rapports spéciaux sur les conventions et engagements réglementés (synthèse)



■ Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés (4ème, 5ème, 6ème et 7ème résolutions)

- Pages 321 à 324 du document de référence pour notre rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés.
- Nouveaux conventions et engagements soumis à votre approbation :
 - Accord-cadre avec EDF qui récapitule et formalise l'état d'avancement des discussions et la compréhension des étapes permettant d'aboutir à la réalisation d'un partenariat portant, d'une part, sur un projet de cession d'au moins 75 % du capital de l'entité AREVA NP à EDF et, d'autre part, sur un projet de création d'une entité conjointe dédiée de conception, gestion de projets et commercialisation des réacteurs neufs ;
 - Lettre-avenant étalant dans le temps la mise en œuvre du mécanisme de soutien à AREVA TA, et de ne pas systématiquement conditionner chaque abandon de créance consenti à AREVA TA à un engagement de soumettre à l'Assemblée générale de ses actionnaires une augmentation du capital du même montant, dans les deux années suivant l'octroi de l'abandon de créance ;
 - Apport en compte courant suivi d'un abandon de créance, consenti par AREVA SA vis-à-vis d'AREVA TA, d'un montant de 49 millions d'euros correspondant à la perte dégagée à l'avancement sur les projets au titre de l'exercice 2014 à due concurrence de la part d'intérêt direct et indirect de votre société dans AREVA TA ;
 - Apport en compte courant suivi d'un abandon de créance, consenti par AREVA SA vis-à-vis d'AREVA TA, d'un montant de 17,2 millions d'euros correspondant à la perte dégagée à l'avancement sur les projets au cours de l'exercice 2015 à due concurrence de la part d'intérêt direct et indirect de votre société dans AREVA TA.
- Les conventions et engagements autorisés au cours d'exercices antérieurs et qui se sont poursuivis sur l'exercice 2015 sont présentés dans notre rapport spécial.

Présentation synthétique des résolutions

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2015

■ Perte nette de 2 915 937 581,28 euros

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2015

- Perte nette consolidée (part du groupe) de 2 038 millions d'euros

Affectation du résultat de l'exercice 2015

- Affectation de l'intégralité du résultat des comptes sociaux au compte report à nouveau
- Le montant du report à nouveau passera de (1 413 174 747,60) euros à (4 329 112 328,88) euros

Résolution 4

Approbation de l'accord-cadre portant sur un partenariat capitalistique et industriel entre EDF et AREVA

- Accord formalisant l'état d'avancement des discussions permettant d'aboutir à la réalisation d'un partenariat portant sur :
 - un projet de cession de contrôle de l'entité AREVA NP à EDF SA, et
 - un projet de création d'une entité conjointe dédiée de conception, gestion de projets et commercialisation des réacteurs neufs.
- Accord cadre constituant un élément essentiel de la feuille de route stratégique d'AREVA SA.
- Accord autorisé par le Conseil d'Administration le 29 juillet 2015 et signé le lendemain.

Résolutions 5, 6 et 7

Approbation de conventions portant sur le soutien d'AREVA SA à sa filiale AREVA TA

- Engagement de soutien par AREVA SA de sa filiale AREVA TA, dans la limite d'un plafond de 200 M€, dans le cas où cette dernière n'aurait pas la capacité par elle-même de faire face à des pertes financières supplémentaires importantes (supérieures à un seuil forfaitaire de 50 M€) sur les projets en cours de réalisation (engagement approuvé par l'Assemblée Générale du 21 mai 2015).
- Lettre-avenant à cet engagement en date du 2 juillet 2015 permettant d'étaler dans le temps, au gré de l'avancement financier du projet RJH, la mise en œuvre du mécanisme de soutien, et de ne pas systématiquement conditionner chaque abandon de créance à un engagement d'AREVA TA de soumettre à son assemblée générale une augmentation du capital du même montant (dans les deux ans).
- Mise en œuvre du soutien financier d'AREVA SA par le biais de deux conventions en date du 2 juillet 2015 et du 17 décembre 2015, relatives à deux abandons de créance par AREVA SA au profit d'AREVA TA pour des montants respectifs de 49 M€ et 17,2 M€.
- Abandons de créance autorisés par le Conseil d'Administration le 2 juillet et le 17 décembre 2015, et mis en œuvre le 28 juillet et le 18 décembre 2015.

Résolution 8

Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Knoche, membre du Directoire et Directeur Général Délégué jusqu'au 8 janvier 2015

- Rémunération fixe prorata temporis : 9 478 €
- Aucune rémunération variable
- Véhicule de fonction
- Indemnités de cessation de fonction

Résolution 9

Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Messieurs Olivier Wantz et Pierre Aubouin, membres du Directoire et Directeurs Généraux Adjointes jusqu'au 8 janvier 2015

M. Olivier Wantz

- Rémunération fixe prorata temporis : 8 053 €
- Aucune rémunération variable
- Véhicule de fonction

M. Pierre Aubouin

- Rémunération fixe prorata temporis : 6 743 €
- Aucune rémunération variable
- Véhicule de fonction

Résolution 10

Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Varin, Président du Conseil d'Administration à compter du 8 janvier 2015

- Rémunération fixe de 120 000 euros
- Aucune rémunération variable annuelle, différée, pluriannuelle ou exceptionnelle
- Aucun jeton de présence au titre de son mandat d'administrateur
- Aucune indemnité de cessation de fonction ou de non concurrence

Résolution 11

Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Knoche, Directeur Général à compter du 8 janvier 2015

- Rémunération fixe de 407 582 euros
- Aucune rémunération variable annuelle, différée, pluriannuelle ou exceptionnelle
- Aucun jeton de présence au titre de son mandat d'administrateur
- Indemnité de cessation de fonction approuvée par le Comité des Nominations et des Rémunérations et soumise à la réalisation d'objectifs quantitatifs et qualitatifs
- Véhicule de fonction

Autorisation du Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

- Autorisation du Conseil d'Administration à l'effet de procéder au rachat de ses propres actions :
 - Durée légale de 18 mois
 - Limite légale de 10 % du capital
 - Montant maximum de 1 532 819 400 euros

Pouvoirs en vue des formalités

Questions des Actionnaires

Quorum définitif

Vote des résolutions

Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires 2016

Jeudi 19 mai 2016
Paris La Défense

