

**COMPTE-RENDU DE
L'ASSEMBLEE GENERALE D'AREVA DU 19 MAI 2016**

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires d'AREVA s'est réunie **le 19 mai 2016** à la Tour AREVA, 1 Place Jean Millier 92400 Courbevoie, sous la Présidence de Monsieur Philippe Varin, Président du Conseil d'Administration et a voté l'ensemble des **13 résolutions** qui lui ont été soumises.



L'Assemblée Générale en bref

L'Assemblée Générale a notamment approuvé:

- les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice 2015 ainsi que l'affectation de l'intégralité du résultat de l'exercice au compte report à nouveau impliquant l'absence de paiement d'un dividende ;
- une convention réglementée portant sur l'accord-cadre avec EDF relatif à un partenariat capitalistique et industriel ;
- trois conventions réglementées portant sur le soutien d'AREVA SA à sa filiale AREVA TA.

Conformément aux recommandations du Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF, l'Assemblée Générale a également donné un avis favorable sur les éléments de la rémunération due ou attribuée aux membres du Directoire au titre de de leurs fonctions jusqu'au 8 janvier 2015, ainsi que sur les éléments de rémunération de MM. Philippe Varin et Philippe Knoche au titre de leurs fonctions respectives de Président du Conseil d'Administration et de Directeur général.

La retransmission de cette Assemblée est disponible sur notre site internet www.aveva.com.

DEROULE DE L'ASSEMBLEE

- **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**

INFORMATIONS CLES

- **Durée** : 1h45
- **Audience** : 33 actionnaires présents
- **Quorum** : 95,651% soit 90 actionnaires représentant 365 629 122 actions
- **Sur scène** : Monsieur Philippe Varin (Président du Conseil d'Administration), Monsieur Philippe Knoche (Directeur général), Monsieur Stéphane Lhopiteau (Directeur financier), Madame Malak Tazi (Secrétaire du Conseil d'Administration).

➤ PRESENTATION DE LA GOUVERNANCE ET DES TRAVAUX DU CONSEIL ET DE SES COMITES

Après un bref discours introductif réaffirmant sa conviction profonde que le groupe AREVA allait réussir dans sa mission de redressement, Monsieur Varin, Président du Conseil d'Administration, a présenté l'organisation du Conseil d'Administration, ainsi que son activité et les grands thèmes examinés au cours de l'exercice 2015.

Il a ensuite présenté la composition et l'activité des 5 Comités du Conseil d'Administration (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*).

Il a notamment souligné l'engagement et la grande implication des membres du Conseil d'Administration dans les sujets les concernant et abordé les principaux sujets examinés par le Conseil et ses Comités.

➤ **AREVA ET VOUS**

Monsieur Varin a commenté la répartition du capital de la Société ainsi que l'évolution du cours de bourse de l'action AREVA sur l'année écoulée.

Il a par ailleurs rappelé les principaux événements ayant eu un effet significatif sur le cours de l'action AREVA au cours de l'exercice 2015.

➤ **FAITS MARQUANTS 2015**



Monsieur Knoche a ensuite pris la parole pour présenter les faits marquants de l'exercice 2015.

Il a commencé par souligner la performance d'AREVA en matière de **sûreté et de sécurité**, fondamentaux de l'activité du groupe.

Il a ensuite présenté les chiffres clés financiers de l'exercice 2015 en décrivant les principales tendances durant l'exercice 2015 et les résultats réalisés au regard de la guidance 2015.

En 2015, le groupe AREVA a continué d'évoluer dans un environnement difficile, marqué par une baisse des cours de l'uranium, de la conversion et de l'enrichissement. Ces facteurs ont négativement impacté le résultat du groupe.

Monsieur Knoche a ensuite fait un point détaillé sur l'avancement de la restructuration stratégique du groupe, selon les orientations fixées par la Présidence de la République en juin 2015. Il a souligné les avancées réalisées et notamment la validation du principe d'une augmentation de capital de 5 Mds d'euros pour restaurer la situation financière du groupe, la convergence avec EDF sur la valorisation d'AREVA NP et la création du « Nouvel AREVA » rassemblant l'ensemble des activités du cycle.

Monsieur Knoche a présenté la mise en œuvre de la feuille de route stratégique du groupe AREVA, se traduisant par la refonte du partenariat avec EDF, le recentrage de l'activité sur le cœur des procédés nucléaires et le développement renforcé de la présence d'AREVA en Chine.

Enfin, il a fait un point sur le plan de départs volontaires et l'évolution des effectifs du groupe, ainsi que sur les grands projets en cours d'AREVA (Olkiluoto 3, Flamanville 3, Taishan 1&2, équipements).

➤ **RESULTATS ANNUELS 2015 ET PERSPECTIVES 2016**

Monsieur Lhopiteau a succédé au pupitre à Monsieur Knoche pour présenter les **résultats financiers** pour l'année 2015 et les perspectives 2016.

Monsieur Lhopiteau a commencé par présenter l'évolution du périmètre du groupe et le recentrage sur les activités du cycle, se traduisant par la sortie du périmètre des activités destinées à être cédées, en application de la norme IFRS 5 : AREVA NP (hors OL3), Mesures Nucléaires, Propulsions et Réacteurs de recherche, Energies renouvelables.

Le résultat net part du groupe ressort à - 2,0 Md€ d'euros en 2015, impacté par des éléments notables à hauteur de 2,4 Md€ d'euros, montant composé pour l'essentiel de dépréciations et provisions. En revanche, la force du carnet de commandes (représentant 7 années de chiffre affaires) constitue un atout majeur pour assurer l'avenir et la pérennité du groupe.

CHIFFRES CLES 2015 :

- **Carnet de commandes : 29 Md€ au 31 décembre 2015**
- **Chiffre d'affaires : 4,2 Md€, en hausse de 6 % par rapport à l'année 2014**
- **EBE : en hausse par rapport à 2014, passant de 471 M€ à 685 M€ en 2015**
- **Cash-flow opérationnel : 297 M€, en hausse de + 876 M€ par rapport à 2014**
- **Résultat net part du groupe : - 2 Md€**

Monsieur Lhopiteau est ensuite revenu sur l'avancement du plan de performance qui est en ligne avec l'objectif d'un milliard d'euros d'économies à l'horizon 2018. Le plan de performance, axe central du redressement du groupe, a permis de générer des économies significatives en 2015.

Puis, Monsieur Lhopiteau a rappelé la structure de l'endettement du groupe à la suite du tirage des lignes de crédit « back-up » les 4 et 5 janvier 2016, et présenté les perspectives de liquidité pour 2016.

Monsieur Lhopiteau a conclu en donnant les messages clés pour les années 2015 et 2016 :

- la force du carnet de commandes
- la performance opérationnelle significativement améliorée
- une année 2015 marquée par l'engagement dans la refonte de la filière et des provisions substantielles
- une année 2016 financée
- le début de la restructuration capitalistique

➤ **COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Monsieur Jean-Louis Simon, au nom des Commissaires aux comptes, est ensuite intervenu pour présenter les rapports des Commissaires aux comptes :

- le rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2015 ;
- le rapport sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015 ;
- le rapport spécial sur les conventions et engagements règlementés ;
- le rapport sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration et sur le contrôle interne ;

➤ **PRESENTATION DES RESOLUTIONS**

Madame Tazi a rappelé que le texte intégral des résolutions telles qu'agréées par le Conseil d'Administration figurait aux pages 16 à 21 de la brochure de convocation adressée aux actionnaires et en ligne sur le site internet de la Société.

Puis Madame Tazi a fait une présentation synthétique de l'objet de chacune des **treize résolutions** soumises au vote des actionnaires.

➤ **ECHANGES AVEC LES ACTIONNAIRES**





Monsieur Varin a rappelé qu'une question écrite avait été adressée à AREVA par le Conseil de Surveillance du fonds d'actionnariat salarié AREVA avant l'Assemblée. Madame Tazi a donné lecture du texte intégral de la question à l'Assemblée puis Monsieur Varin a indiqué que la réponse, qu'il a donnée oralement, figurait sur le site internet de la Société.

Puis il a ouvert le **dialogue avec les actionnaires**.

Un certain nombre de questions orales ont été posées par les actionnaires auxquelles il a été répondu successivement.

Cette année, les interrogations ont notamment porté sur la solidité du carnet de commandes, les modalités de l'augmentation de capital (et la manière dont les actionnaires minoritaires y seront associés), l'avenir des énergies renouvelables au sein du groupe AREVA, les discussions avec TVO, le refinancement du groupe et le contrat OL3.

➤ **VOTE DES RESOLUTIONS**

A l'issue des échanges avec les actionnaires, il a été procédé au vote des résolutions dont les résultats sont présentés ci-après.

Quorum et résultat des votes

Actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance : 90 actionnaires représentant 365 629 122 actions (soit 684 098 659 voix)

Quorum : 95,651 % des actions ayant droit de vote
 Nombre de voix participantes lors du vote des résolutions soumises à l'AGO : 684 098 659

RESOLUTIONS		Pour	Contre	Abstention
1 ^{ère} résolution	<i>Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015</i>	684 087 215 (99,99%)	10 028 (<0,01%)	1 416 (<0,01%)
2 ^{ème} résolution	<i>Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015</i>	684 087 199 (99,99%)	10 028 (<0,01%)	1 432 (<0,01%)
3 ^{ème} résolution	<i>Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2015</i>	684 086 723 (99,99%)	10 315 (<0,01%)	1 621 (<0,01%)
4 ^{ème} résolution	<i>Approbation d'une convention soumise aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce relative à un partenariat capitalistique et industriel entre EDF SA et AREVA SA en date du 30 juillet 2015</i>	469 461 045 (99,17%)	3 932 146 (0,83%)	1 431 (<0,01%)
5 ^{ème} résolution	<i>Approbation d'une convention soumise aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce relative à la modification de la lettre de soutien d'AREVA SA au profit de sa filiale AREVA TA en date du 2 juillet 2015</i>	684 085 887 (99,99%)	10 618 (<0,01%)	2 154 (<0,01%)
6 ^{ème} résolution	<i>Approbation d'une convention soumise aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce relative à l'abandon de créance d'AREVA SA au profit de sa filiale AREVA TA en date du 2 juillet 2015</i>	684 085 776 (99,99%)	10 744 (<0,01%)	2 139 (<0,01%)
7 ^{ème} résolution	<i>Approbation d'une convention soumise aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce relative à l'abandon de créance d'AREVA SA au profit de sa filiale AREVA TA en date du 17 décembre 2015</i>	684 085 887 (99,99%)	10 618 (<0,01%)	2 154 (<0,01%)
8 ^{ème} résolution	<i>Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Knoche, en qualité de membre du Directoire et Directeur Général Délégué jusqu'au 8 janvier 2015</i>	680 164 741 (99,43%)	3 931 621 (0,57%)	2 197 (<0,01%)

RESOLUTIONS	Pour	Contre	Abstention
9 ^{ème} résolution <i>Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Messieurs Olivier Wantz et Pierre Aubouin, en qualité de membres du Directoire et Directeurs Généraux Adjoins jusqu'au 8 janvier 2015</i>	680 164 543 (99,43%)	3 931 632 (0,57%)	2 484 (<0,01%)
10 ^{ème} résolution <i>Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Varin, en qualité de Président du Conseil d'Administration à compter du 8 janvier 2015</i>	680 164 839 (99,43%)	3 931 665 (0,57%)	2 155 (<0,01%)
11 ^{ème} résolution <i>Avis consultatif sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Knoche, en qualité de Directeur Général à compter du 8 janvier 2015</i>	680 164 741 (99,43%)	3 931 621 (0,57%)	2 197 (<0,01%)
12 ^{ème} résolution <i>Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société</i>	678 045 014 (99,12%)	6 051 924 (0,88%)	1 721 (<0,01%)
13 ^{ème} résolution <i>Pouvoirs en vue des formalités</i>	684 094 865 (99,99%)	2 468 (<0,01%)	1 326 (<0,01%)