Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires 2017

Jeudi 18 mai 2017

Paris La Défense

AREVA

Merci d’éteindre vos téléphones portables

Canaux de traduction
Translation channels

Canal 1 **Français**

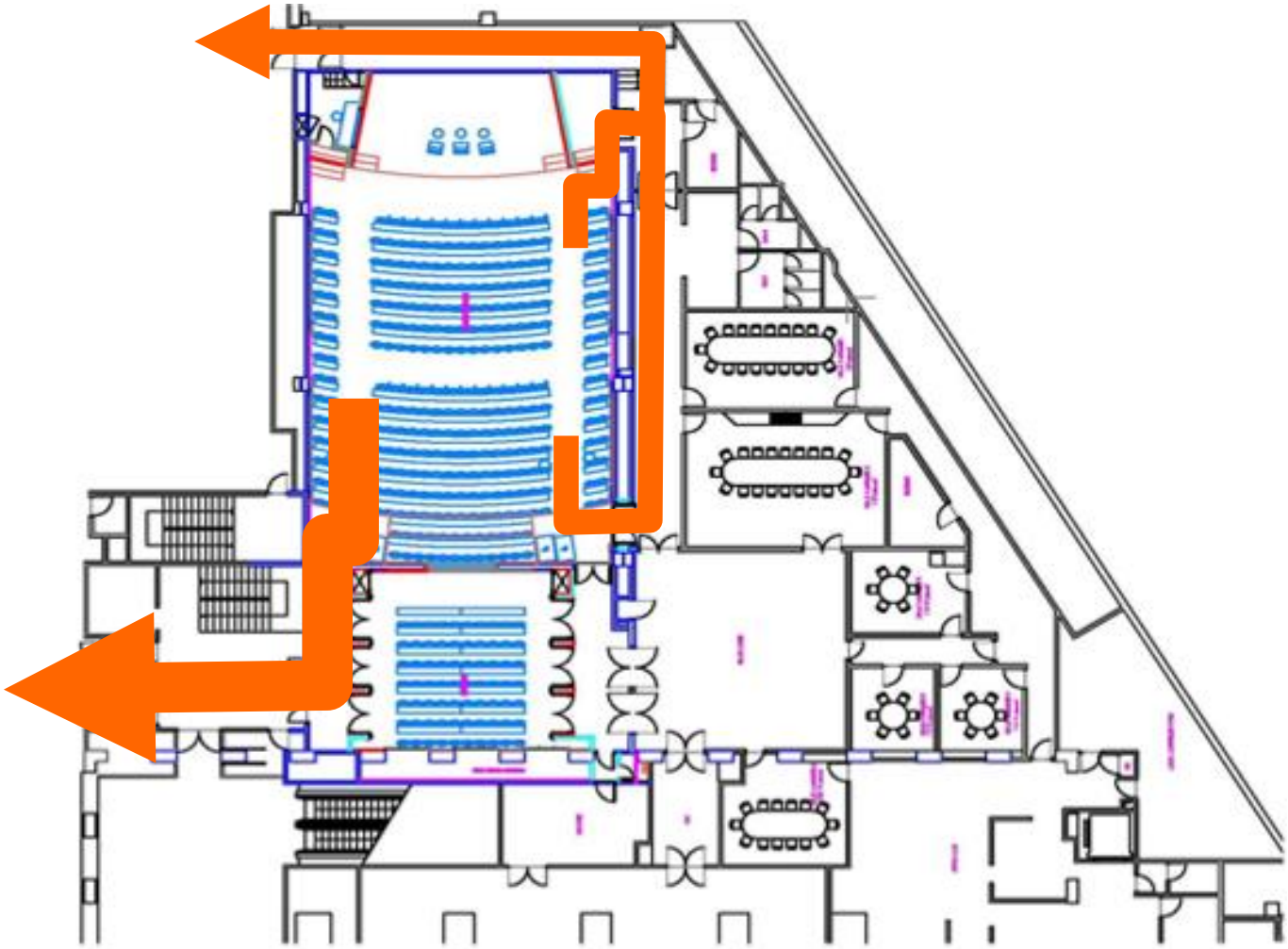
Channel 2English

AREVA

Consignes de sécurité

AREVA

Plan d'évacuation de l'auditorium



Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires 2017

Jeudi 18 mai 2017

Paris La Défense

AREVA

Introduction

AREVA

Sommaire

- Présentation de la gouvernance et des travaux du Conseil et de ses Comités
- AREVA & Vous
- Avancées de la feuille de route stratégique
- Faits marquants
- Résultats annuels 2016
- Rapports des Commissaires aux Comptes
- Présentation synthétique des résolutions
- Questions des Actionnaires
- Vote des résolutions

AREVA

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

AREVA

Evolutions depuis l'Assemblée Générale du 19 mai 2016

Administrateurs nommés par l'Assemblée Générale

- Démission de Monsieur Denis Morin le 26 octobre 2016, administrateur nommé par l'Assemblée Générale du 8 janvier 2015 sur proposition de l'Etat.

- Remplacement de Madame Sophie Boissard, démissionnaire, par Madame Marie-Hélène Sartorius sur cooptation du Conseil d'Administration le 27 octobre 2016 avec effet au 1er novembre 2016, ratifiée par l'Assemblée Générale du 3 février 2017.

Administrateurs élus par les salariés

- Remplacement de Madame Odile Matte par Monsieur Gilbert Cazenobe suite à la réalisation de la cession d'AREVA TA le 29 mars 2017.

AREVA

Composition actuelle du Conseil d'Administration

Administrateurs nommés par l'Assemblée Générale

Philippe Varin *(Président)*

Daniel Verwaerde *(Vice-Président)*

Claude Imauven

Philippe Knoche

Christian Masset

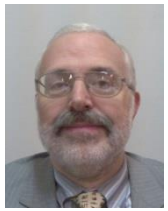
Marie-Hélène Sartorius

Pascale Sourisse

Administrateur représentant l'Etat

Alexis Zajdenweber

Administrateurs élus par les salariés



Gilbert Cazenobe

Jean-Michel Lang

Françoise Pieri

AREVA

Les travaux du Conseil d'Administration

- **Principaux travaux au cours de l'exercice 2016 :**
  - Feuille de route stratégique
  - Trajectoire financière du Groupe
  - Financements relais
  - Transfert des activités du cycle du combustible nucléaire et des dettes obligataires au profit de NewCo
  - Augmentations de capital d'AREVA SA et de NewCo
  - Plan de cessions (Adwen, AREVA TA, Canberra)
  - Projet de cession de New NP à EDF
  - Nomination d'un mandataire *ad hoc*
  - Sujets qualité au Creusot
- **19 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 89 %**

AREVA

Evolution de la présidence des Comités

- **Comité d'Audit et d'Ethique**

  Remplacement de Madame Pascale Sourisse* par Madame Marie-Hélène Sartorius le 28 février 2017.

- **Comité *ad hoc***

  Remplacement de Madame Pascale Sourisse par Monsieur Claude Imauven le 27 octobre 2016.

- **Comité de Suivi des Obligations de Fin de Cycle**

  Remplacement de Madame Pascale Sourisse par Monsieur Claude Imauven le 28 février 2017.

* elle-même remplaçant Madame Sophie Boissard depuis le 27 octobre 2017

AREVA

Comité d'Audit et d'Ethique

- **Composition**

  - M.-H. Sartorius (*Présidente*)
  - F. Pieri
  - P. Sourisse
  - A. Zajdenweber

- **Principaux travaux au cours de l'exercice 2016**

  - Examen des états financiers semestriels et annuels
  - Cartographie des risques
  - Revue des conclusions de l'audit interne et des CAC concernant le contrôle interne
  - Revue trimestrielle des grands projets clients et d'investissements
  - Synthèse des audits internes
  - Continuité d'exploitation
  - Bilan éthique annuel
  - Sujets qualité au Creusot

- **15 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 78 %**

AREVA

Comité Stratégique et des Investissements

- **Composition**
  - P. Varin* *(Président)*
  - G. Cazenobe
  - C. Imauven*
  - C. Masset
  - D. Verwaerde*
  - A. Zajdenweber*
- **Principaux travaux au cours de l'exercice 2016**
  - Feuille de route stratégique
  - Plan de financement
  - Plan de cessions
  - Revue des grandes offres commerciales du Groupe en comité restreint*
- **5 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 80 %**

AREVA

Comité des Nominations et des Rémunérations

- **Composition**

  - C. Imauven *(Président)*
  - J.-M. Lang
  - M.-H. Sartorius
  - A. Zajdenweber

- **Principaux travaux au cours de l'exercice 2016**

  - Evaluation annuelle du Conseil d'Administration
  - Qualification d'administrateur indépendant
  - Règles de répartition des jetons de présence
  - Objectifs du Directeur Général
  - Gestion des compétences clés
  - Examen de la politique de la société en matière d'égalité professionnelle et de mixité hommes-femmes
  - Cooptation de Madame Marie-Hélène Sartorius

- **3 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 75 %**

AREVA

Comité de Suivi des Obligations de Fin de Cycle

- **Composition**

  - C. Imauven *(Président)*
  - J.-.M. Lang
  - D. Verwaerde
  - A. Zajdenweber

- **Principaux travaux au cours de l'exercice 2016**

  - Examen du Rapport annuel sur le contrôle interne (article 20)
  - Revue de l'évolution des devis et des passifs fin de cycle en 2016
  - Gestion des actifs et ratio de couverture à fin 2016

- **5 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 85 %**

AREVA

Comité *Ad hoc*

- **Composition**

  - C. Imauven *(Président)*
  - M.-H. Sartorius
  - P. Sourisse
  - D. Verwaerde

- **Principaux travaux au cours de l'exercice 2016**

  - Trajectoire financière du Groupe
  - Financements relais
  - Transfert des activités du cycle du combustible nucléaire et de la dette obligataire au profit de sa filiale NewCo
  - Augmentations de capital d'AREVA SA et de NewCo
  - Projet de cession de New NP à EDF

- **15 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 85 %**

AREVA

Groupe de travail AREVA TA

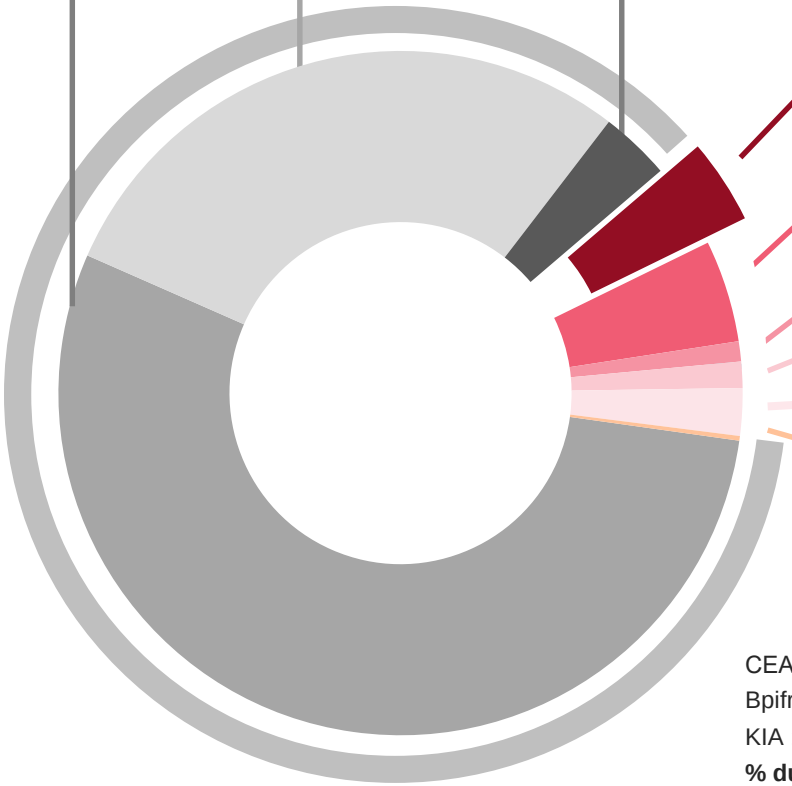
- **Composition**
  - Ph. Varin *(Président)*
  - C. Imauven
  - F. Pieri
- **Principale mission au cours de l'exercice 2016 :** valorisation de la cession de la totalité des titres détenus dans AREVA TA
- **3 réunions au cours de l'exercice 2016 – Taux de présence de 100 %**
- **Cession réalisée définitivement le 29 mars 2017**

AREVA

AREVA & Vous

AREVA

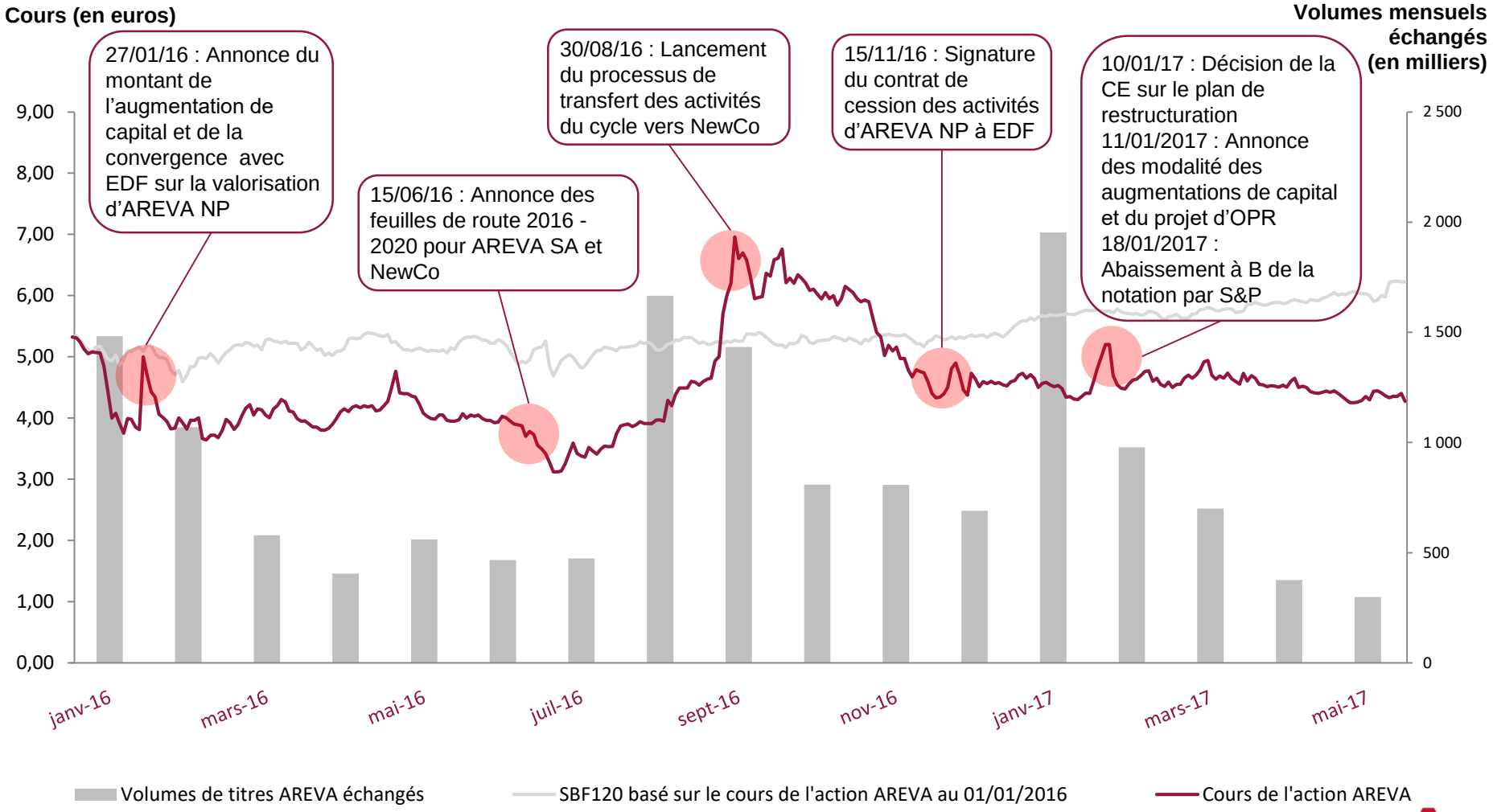
Répartition du capital d'AREVA au 30 avril 2017



CEA	54,4 %	*(56,8 %)*
État	28,8 %	*(29,9 %)*
Bpifrance	3,3 %	*(1,7 %)*
Flottant	4,0 %	*(2,2 %)*
KIA	4,8 %	*(5,0 %)*
TOTAL	1,0 %	*(0,9 %)*
Salariés	1,2 %	*(1,1 %)*
EDF	2,2 %	*(2,3 %)*
AREVA autocontrôle	0,3 %	*(0,1 %)*

CEA : Commissariat à l'Energie Atomique et aux énergies alternatives
Bpifrance : Bpifrance Participations SA
KIA : Kuwait Investment Authority
% du capital social / *(% de droits de vote théorique)*

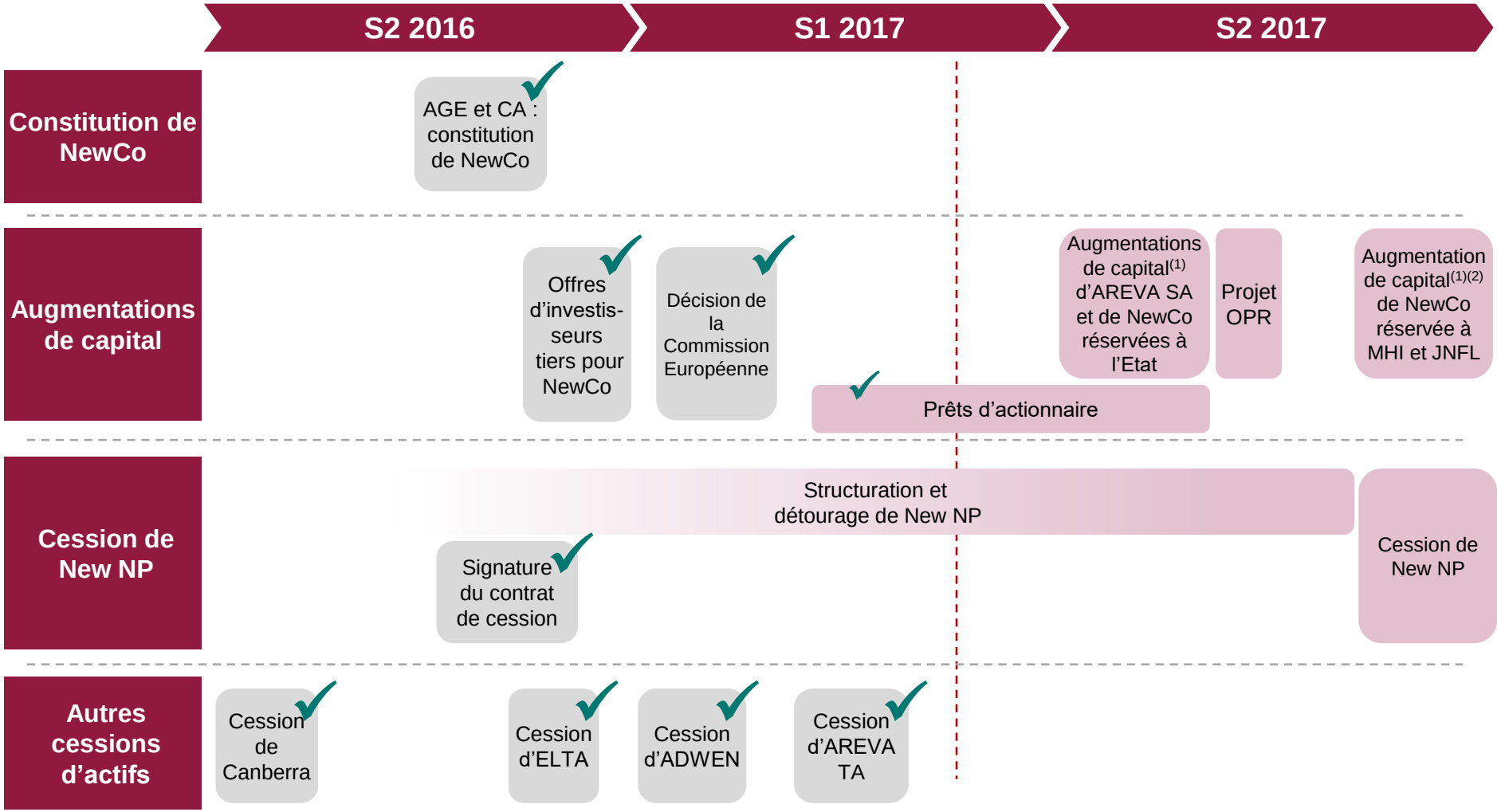
Évolution du cours de l'action depuis le 1er janvier 2016



Avancées de la feuille de route stratégique

AREVA

Mise en œuvre de la feuille de route stratégique au cours des derniers mois et étapes à venir



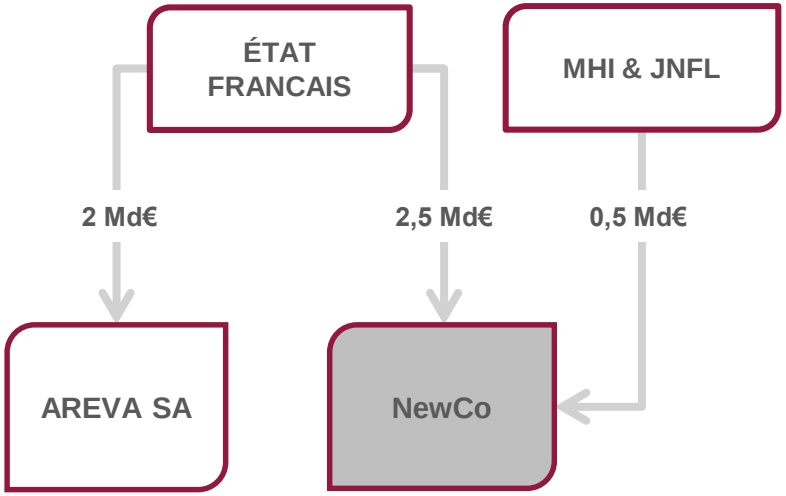
(1) Sous réserve de la levée des deux conditions préalables fixées dans la décision de la Commission Européenne
(2) Sous réserve de la cession du contrôle majoritaire de NEW NP à EDF

AREVA

Augmentations de capital d'AREVA SA et de NewCo envisagées

- Autorisation de la Commission Européenne donnée à l'Etat pour participer aux augmentations de capital d'AREVA SA et de NewCo
- Autorisation assortie de deux conditions préalables :
  - la conclusion de l'ASN sur la problématique de ségrégation carbone concernant la cuve de l'EPR de Flamanville 3
  - l'autorisation par la Commission Européenne de l'opération de concentration entre EDF et New NP
- Augmentations de capital réalisées en deux temps :
  1. augmentations de capital réservées d'AREVA SA et de NewCo, souscrites par l'Etat, après la levée des deux conditions préalables
  2. augmentation de capital réservée de NewCo, souscrite par MHI et JNFL, dès la cession du contrôle majoritaire de New NP à EDF
- Lancement par l'Etat d'une OPR en application de l'article 236-6 du RG de l'AMF, suite à la perte de contrôle de NewCo par AREVA SA

*Augmentations de capital envisagées**



* Sous réserve de la levée des deux conditions préalables fixées dans la décision de la Commission Européenne

Cession des activités d'AREVA NP

- Signature le 15 novembre 2016 des accords engageants pour la cession des activités d'AREVA NP (« New NP ») entre EDF, AREVA et AREVA NP

- Finalisation de la cession prévue à la fin de l'année 2017, soumise notamment aux conditions suivantes :
  - l'obtention de conclusions favorables de l'ASN au sujet des essais concernant le circuit primaire du réacteur de Flamanville 3
  - la finalisation et la conclusion satisfaisante des audits qualité dans les usines du Creusot, de Saint-Marcel et de Jeumont
  - l'approbation des autorités compétentes en matière de contrôle des concentrations et de sûreté nucléaire
  - l'achèvement du transfert des activités d'AREVA NP, hors le contrat OL3 et les ressources nécessaires à sa finalisation ainsi que certains contrats composants, au sein de l'entité New NP

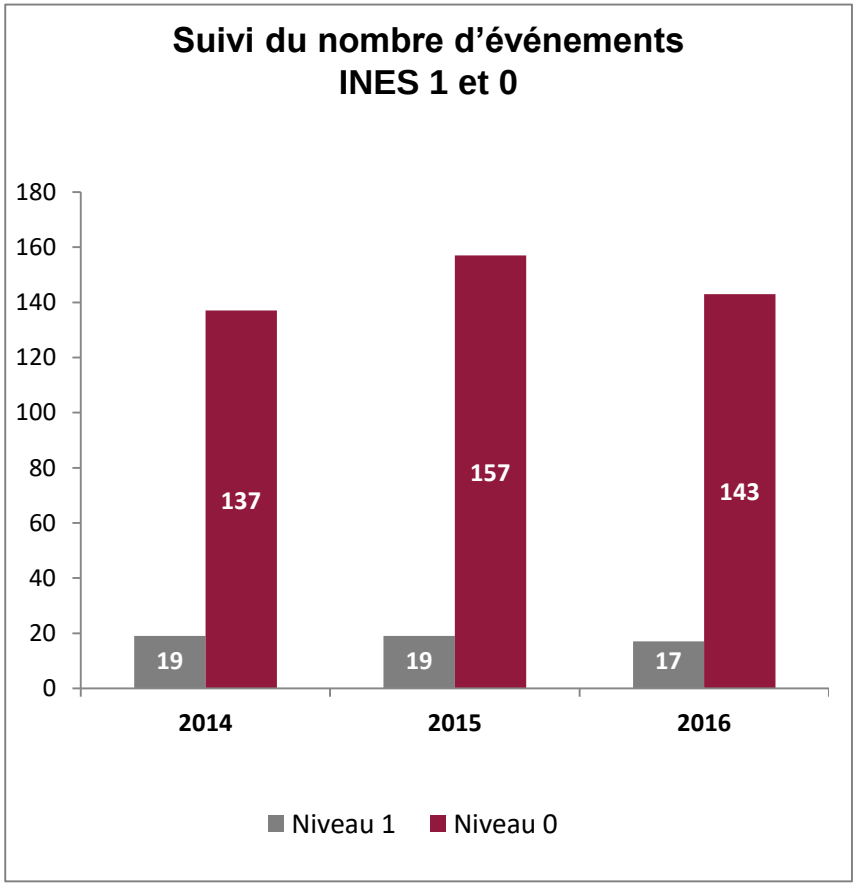
AREVA

Faits marquants

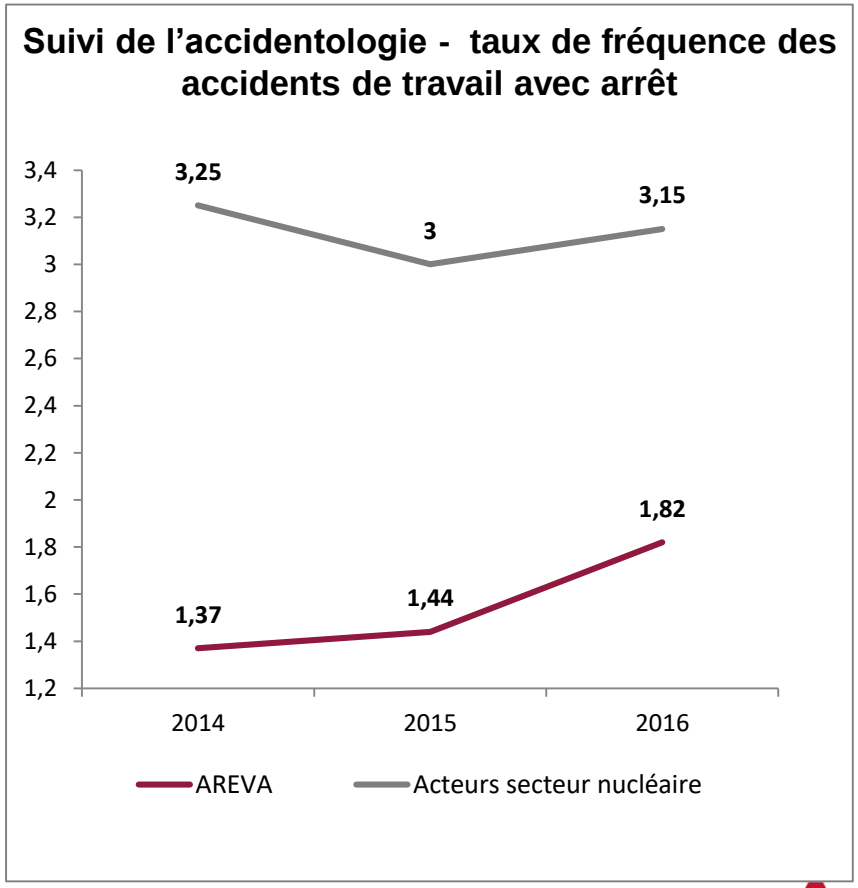
AREVA

Nos fondamentaux : la sécurité et la sûreté

La sûreté nucléaire



La sécurité au travail



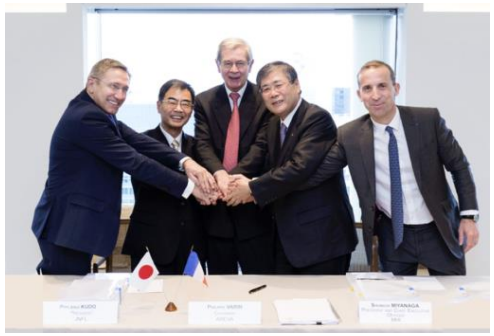
AREVA

Faits marquants

- Signature des contrats, le 29 septembre 2016, définissant le cadre de l'intervention d'AREVA au sein du **projet Hinkley Point C** avec EDF et NNB

  Entrée en carnet de commandes **début 2017**

- Signature, le 21 février 2017, d'un **accord-cadre de coopération industrielle et commerciale avec CNNC** portant sur les activités du cycle du combustible nucléaire



- Entrée en vigueur, le 21 mars 2017, du **protocole d'investissement** et du **pacte d'actionnaires** relatifs à New AREVA Holding signés par **MHI** et **JNFL,** l'Etat et AREVA

- Signature, le 10 avril 2017, d'un **accord avec KAZATOMPROM** visant à renforcer la coopération des deux groupes dans le secteur de l'extraction d'uranium au Kazakhstan

Avancement des grands projets

Chantier Flamanville 3 (France)

- 2016 : Finalisation des montages mécaniques du circuit primaire
- 15 mars 2017 : Lancement de la phase des essais d'ensemble

Chantier Olkiluoto 3 (Finlande)

- 2016 : Lancement des essais fonctionnels et réalisation de la mise en eau du circuit primaire
- Mars à mai 2017 : Préparation des essais fonctionnels à froid

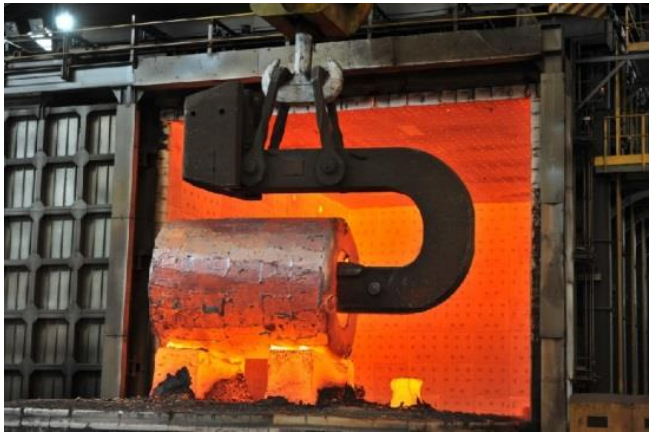
Chantier Taishan 1&2 (Chine)

- Janvier 2016 : accomplissement des essais à froid de l'unité 1
- 2017 : réalisation des essais à chaud de l'unité 1 et livraison du premier cœur d'assemblage

AREVA

Qualité des fabrications au Creusot : Point sur l'audit en cours

- Fin de l'analyse et du traitement des constats dans les dossiers dits « barrés » pour des composants nucléaires
- Vérification des essais de traction, visant à démontrer la qualité des pièces concernées
- Extension de la revue documentaire, réalisée par une équipe projet dédiée, à tous les dossiers de fabrication (6 000) concernant des composants nucléaires fabriqués au Creusot
- Extension de l'analyse aux sites de Saint-Marcel et de Jeumont



Qualité des fabrications au Creusot : Point sur le plan d'actions

- Déploiement dès 2016 d'un plan global d'amélioration de la qualité
- Audits et inspections réalisés par des intervenants indépendants internes ou tierces parties et ensemble contrôlé par les autorités de sûreté
- Information des clients concernés sur l'avancement du plan
- Reprise des fabrications prévue pour cet été

AREVA

Résultats annuels 2016

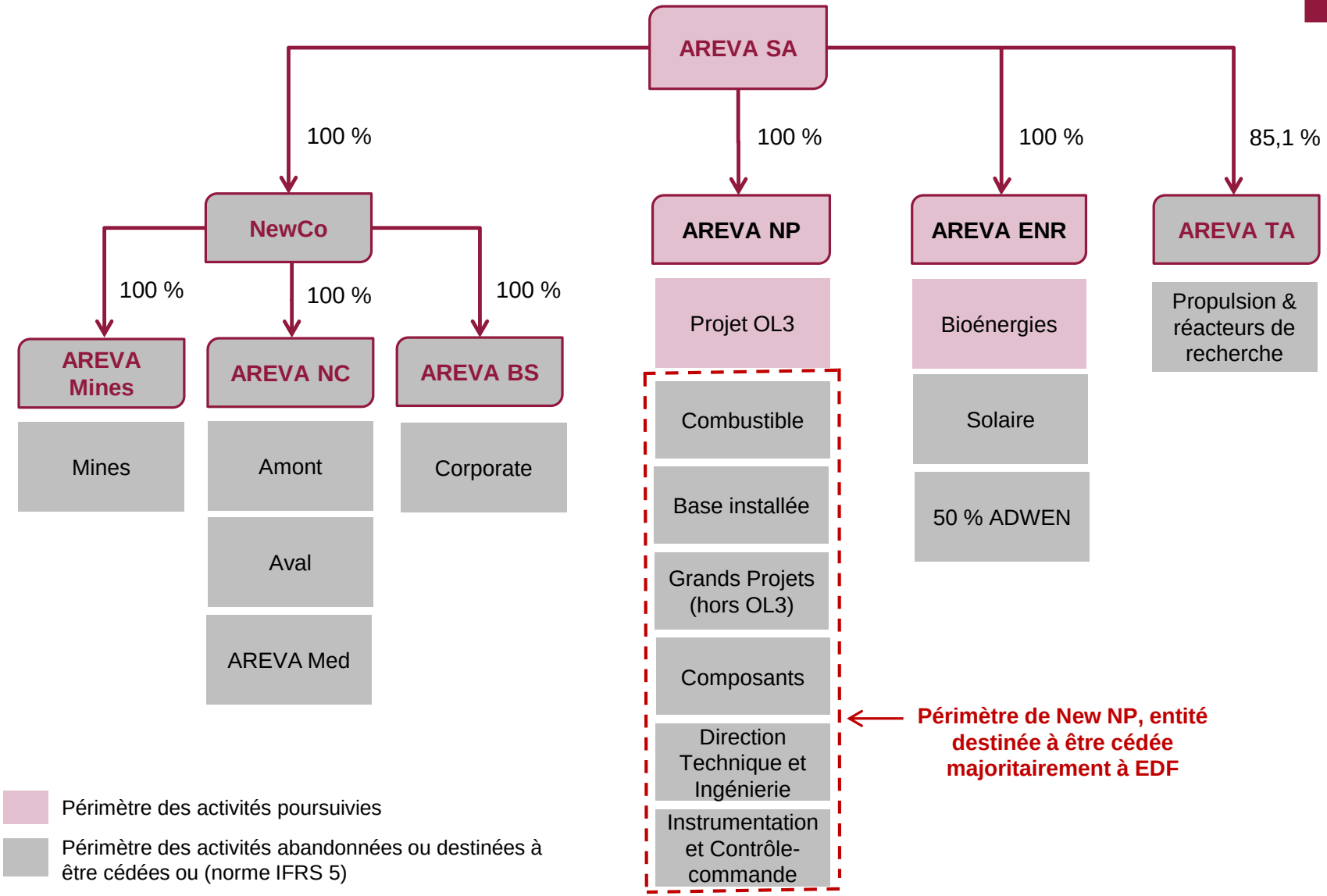
AREVA

Chiffres clés financiers

En millions d'euros	2015 Publié	2016 Publié
Chiffre d'affaires	4 199	10
Résultat opérationnel	(1 388)	(442)
Résultat Financier	(313)	(68)
Résultat net part du groupe	(2 038)	(665)
Cash-flow net des activités de l'entreprise	(590)	(621)

AREVA

Périmètre de publication au 31 décembre 2016 et activités abandonnées ou destinées à être cédées



Périmètre des activités poursuivies

Périmètre des activités abandonnées ou destinées à être cédées ou (norme IFRS 5)

AREVA

Compte de résultat : vision économique

	Données publiées	NewCo	Autres activités classées en IFRS 5	**Total activités classées en IFRS 5**
Chiffre d'affaires	**10**	4 012	3 526	**7 538**
Résultat opérationnel*	**(442)**	440	193	**633**
Résultat financier	**(68)**	(537)	(38)	**(575)**
Impôts	**118**	(337)	(92)	**(429)**
Résultat net des activités classées en IFRS 5	**(365)**	(425)	60	**(365)**
Part des minoritaires	**(105)**			
Résultat net part du groupe	**(665)**			

* Dont coûts corporate relatifs aux périmètres de NewCo et de New NP, encore portés par AREVA SA dans l'attente de la signature de nouvelles conventions de refacturation

AREVA

Synthèse des éléments notables affectant le résultat net publié

En millions d'euros	2015	2016	Variation
Projet OL3	(905)	(116)	+ 789
Perte de valeur Mines	(194)	(316)	- 122
Dépréciation stocks et provisions pour risques/PAT Amont	(198)	(98)	+ 100
Impact CIGEO	(208)	0	+ 208
Incidence de la baisse du taux d'actualisation sur OFC et PTRE	0	(246)	- 246
Provisions et coûts pour restructurations sociales	(444)	(41)	+ 403
Incidence des sujets usines de fabrication	0	(121)	- 121
Autres provisions	(436)	(140)	+ 296
Plus-value de cession Canberra	0	146	+ 146
Total impacts sur résultat net part du groupe*	**(2 385)**	**(932)**	**+ 1 453**

* Hors effets liés à l'impôt

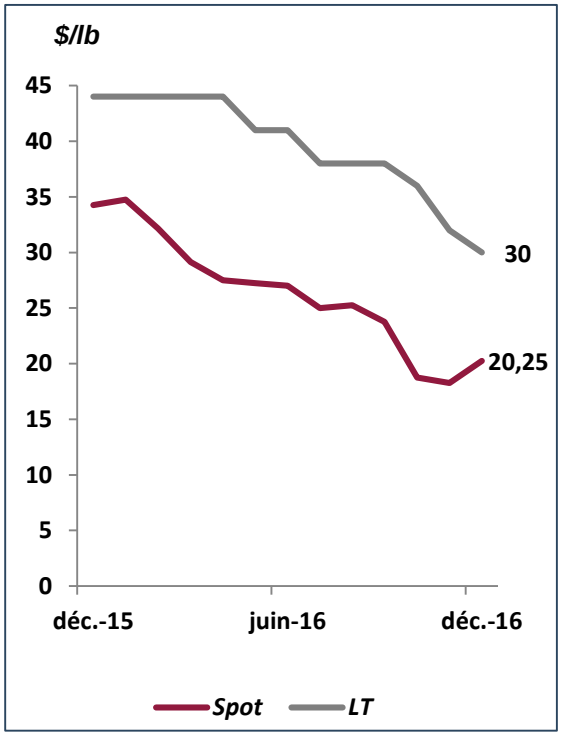
AREVA

Résultats 2016 de NewCo*

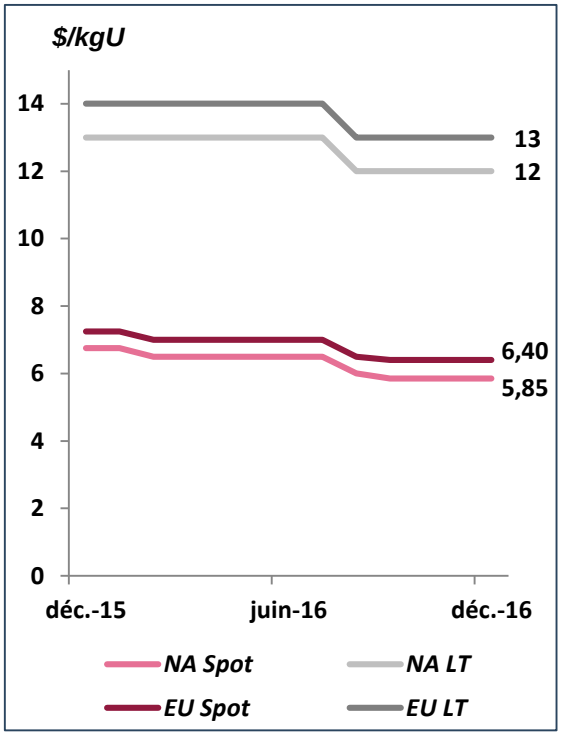
* Résultats contributifs aux résultats du groupe AREVA

Un environnement de marché qui est resté très difficile en 2016

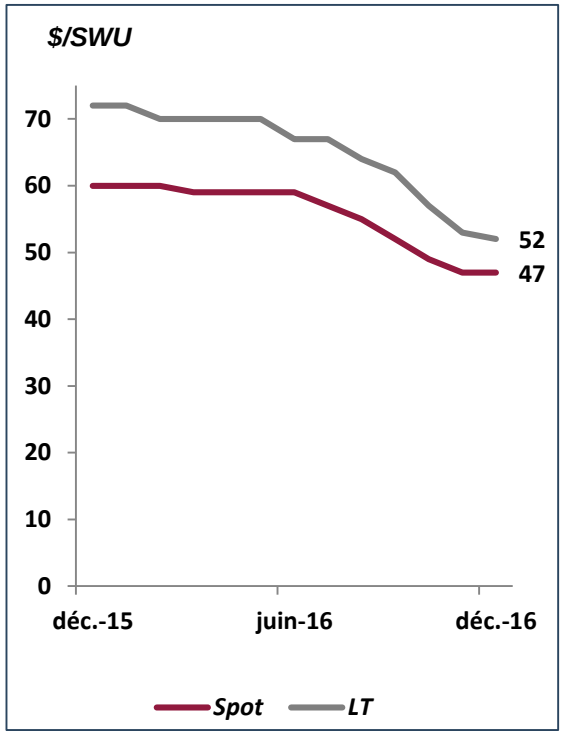
Cours de l'uranium



Cours de la conversion



Cours de l'enrichissement

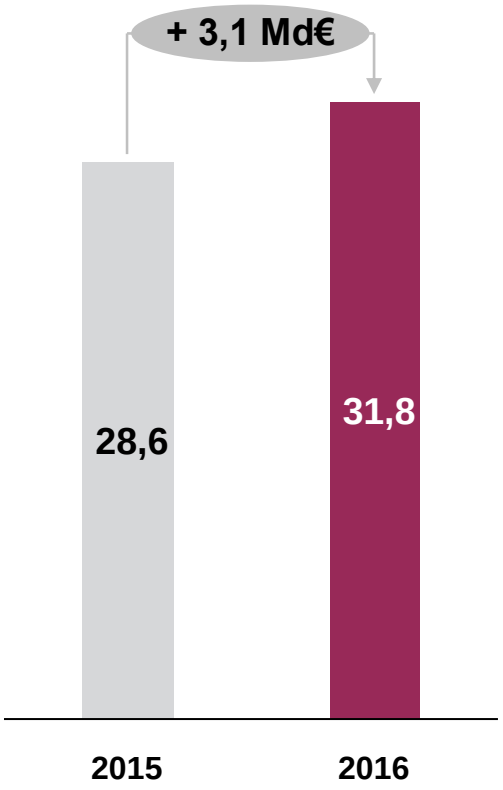


Source : UxC

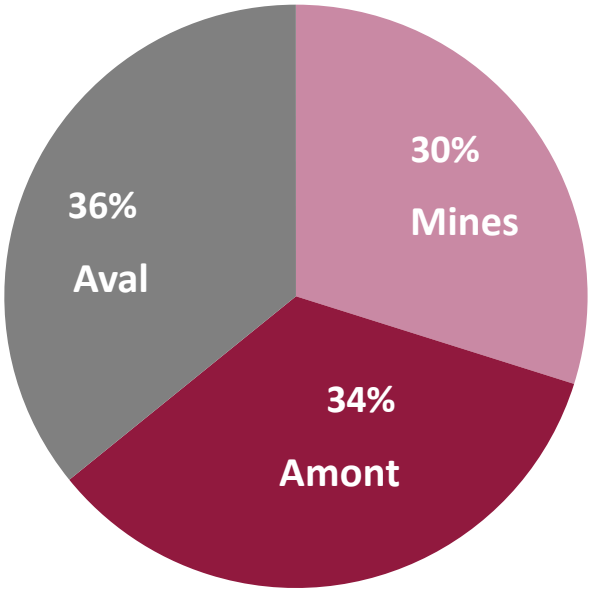
AREVA

Le carnet de commandes de NewCo représente près de 8 années de chiffre d'affaires

En Md€



Répartition par activité - en % (2016)

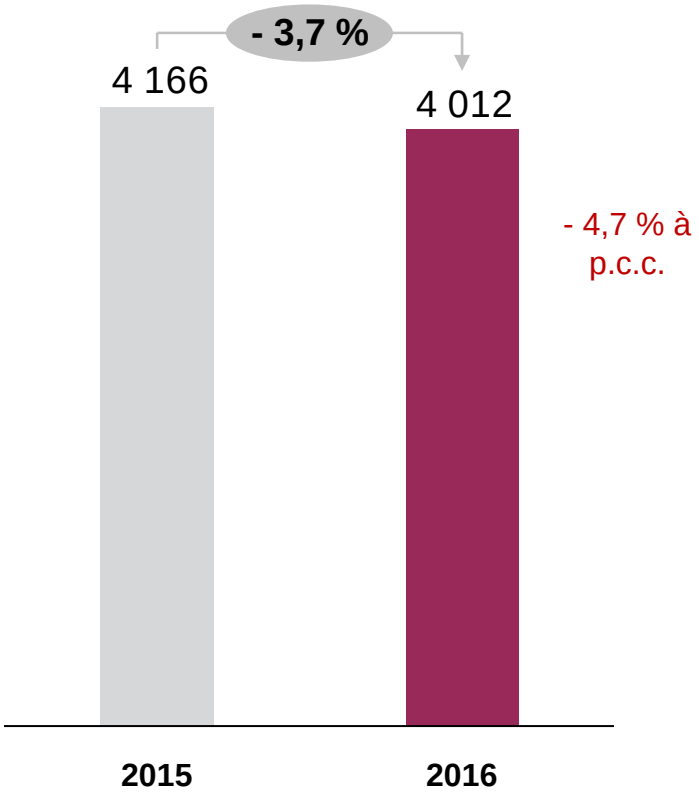


AREVA

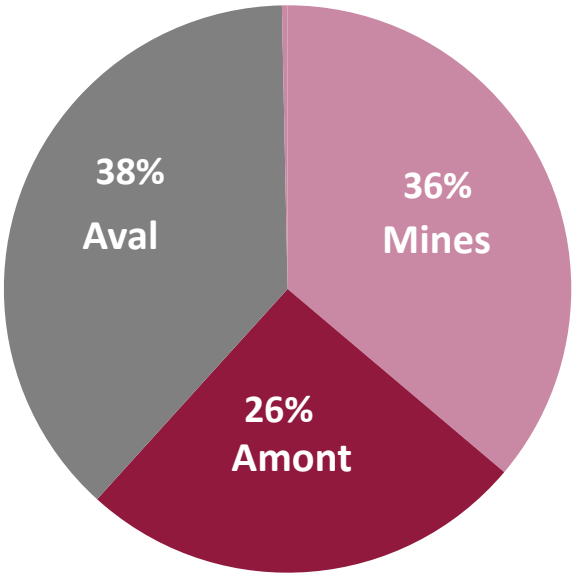
NewCo

Chiffre d'affaires en baisse

En M€



Répartition par activité - en % (2016)

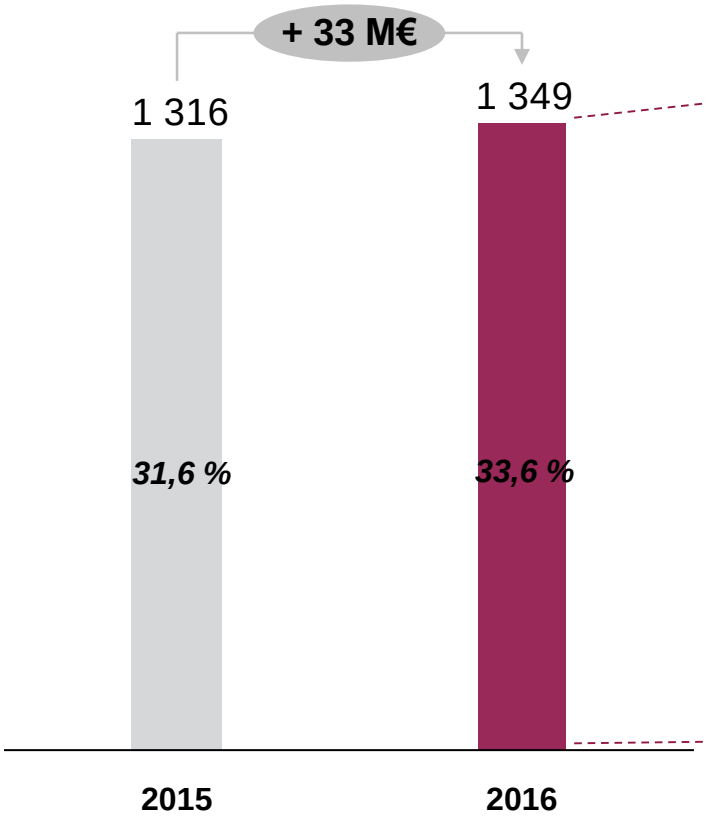


AREVA

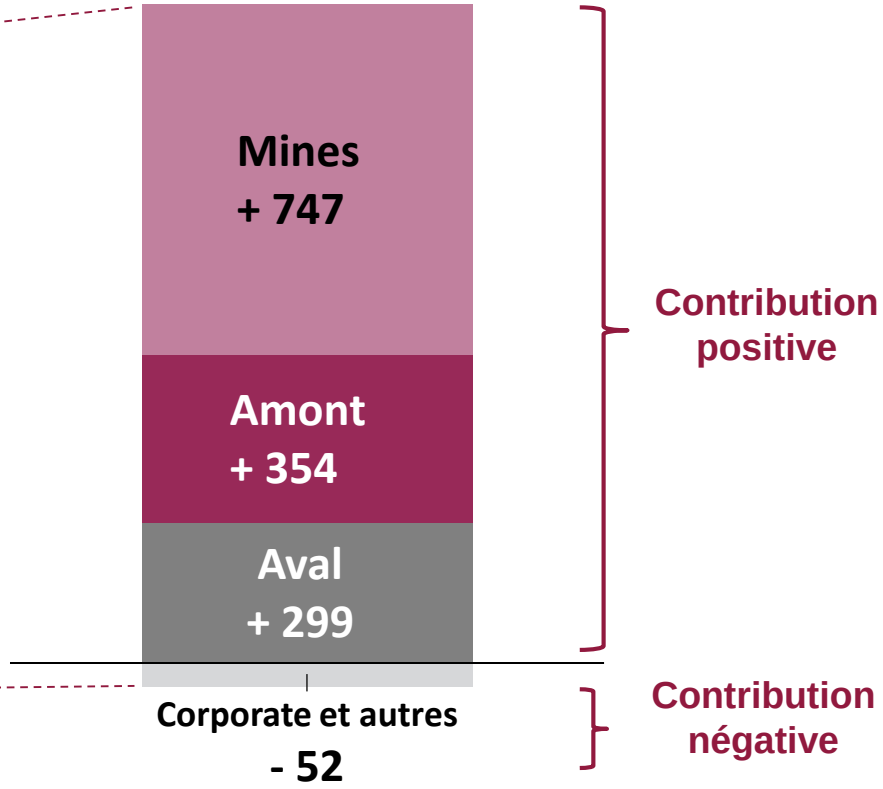
NewCo

Stabilité de l'EBE

En M€



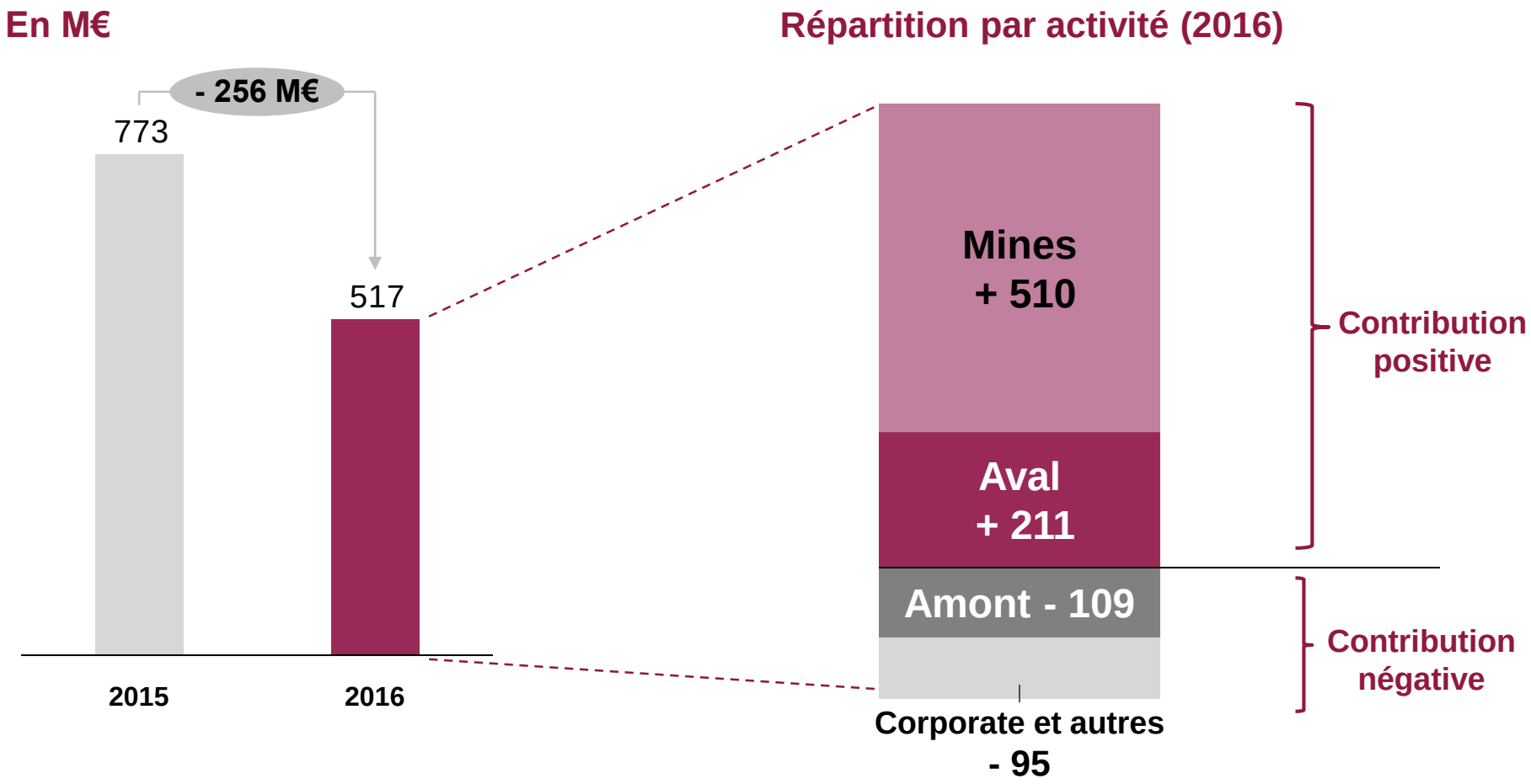
Répartition par activité (2016)



% : marge d'EBE sur chiffre d'affaires

AREVA

Cash-flow opérationnel en baisse



AREVA

Résultat net NewCo : - 425 M€

En millions d'euros	2015	2016	Variation
Chiffre d'affaires	4 166	4 012	- 154
Résultat opérationnel*	(100)	440	+ 540
En % du chiffre d'affaires	*ns*	*11,0%*	*+ 13,4 pts*
Résultat Financier	(267)	(537)	- 270
Impôts	(217)	(337)	- 120
Résultat net de la période	**(579)**	**(425)**	**+ 154**

* Hors réallocation du solde des frais Corporate d'AREVA SA non refacturé mais destiné à être supporté par NewCo

AREVA

Résultats 2016 des autres activités classées en IFRS 5

Autres activités classées en IFRS 5

Chiffres clés

En millions d'euros	2015	2016	Variation
Chiffre d'affaires	3 937	3 525	- 412
Résultat opérationnel*	(72)	193	+ 265
Excédent brut d'exploitation	(65)	23	+ 88
% du CA	*-1,6%*	*0,6%*	*+ 2,3 pts*
Variation de BFR	266	(32)	- 299
Investissements nets	(157)	(162)	- 5
Cash-flow opérationnel	46	(157)	- 203

* Hors réallocation du solde des frais Corporate d'AREVA SA non refacturé mais destiné à être supporté par New NP

AREVA

Résultats publiés 2016 d'AREVA

Résultat net : - 665 M€

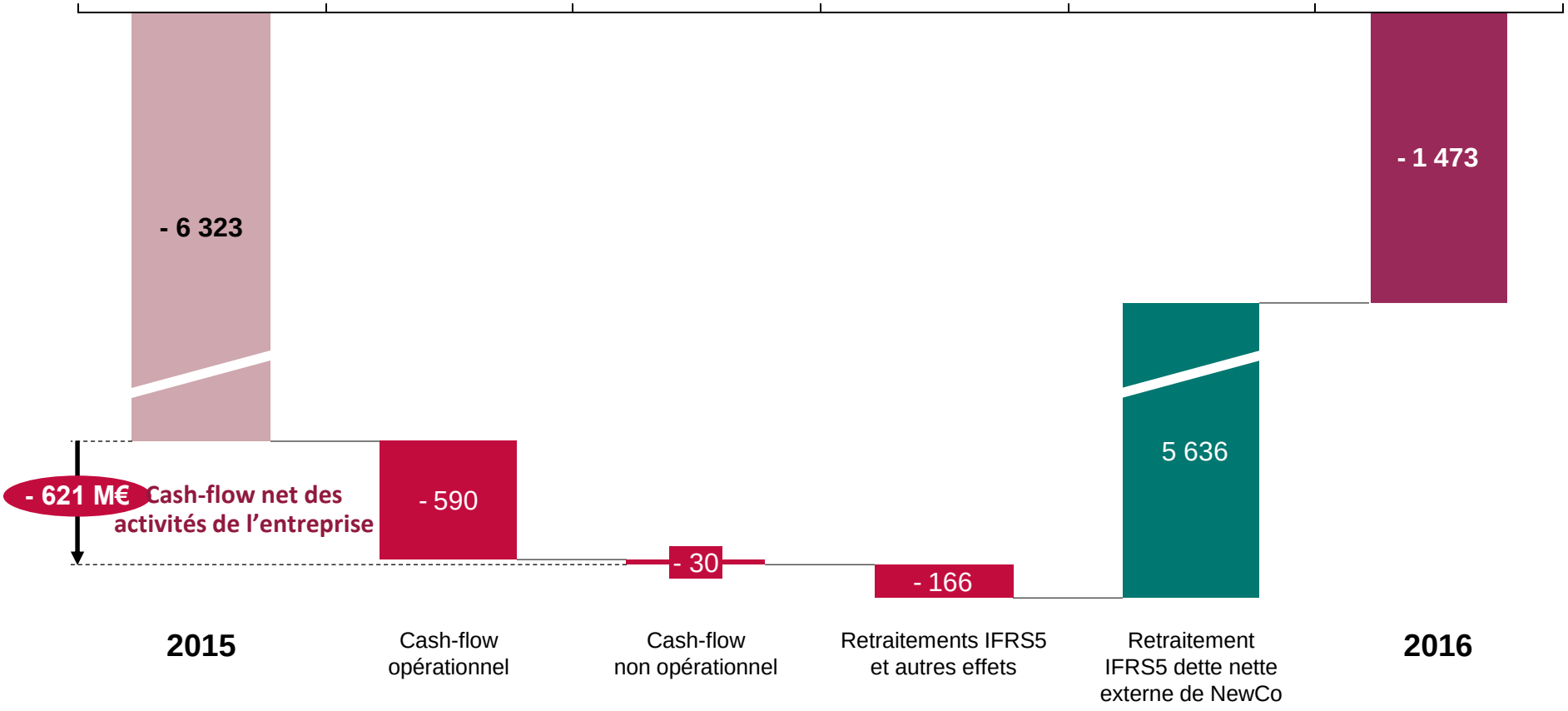
En millions d'euros	2015*	2016	Variation
Chiffre d'affaires	**33**	**10**	**- 23**
Marge brute	**(917)**	**(408)**	**+ 509**
Frais hors production	(104)	(148)	- 44
Autres produits et charges opérationnels	(266)	115	+ 381
Résultat opérationnel**	**(1 287)**	**(442)**	**+ 845**
Quote-part de résultat net des coentreprises et entreprises associées	(26)	(14)	12
Résultat financier	(46)	(68)	- 22
Impôts	93	118	+ 25
Résultat net d'impôt des activités cédées, abandonnées ou destinées à être cédées	(770)	(365)	+ 405
Résultat net part du groupe	**(2 038)**	**(665)**	**+ 1 373**
Résultat net part des minoritaires	2	(105)	- 107

* Ajusté de l'application de la norme IFRS5
** Le solde des frais généraux et administratifs d'AREVA SA non facturé aux filiales n'a pas été réalloué à NewCo et New NP et affecte le résultat opérationnel

AREVA

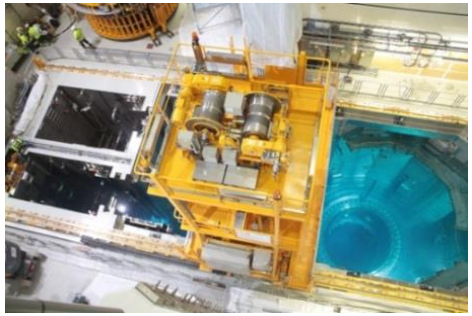
Evolution de l'endettement net

En millions d'euros



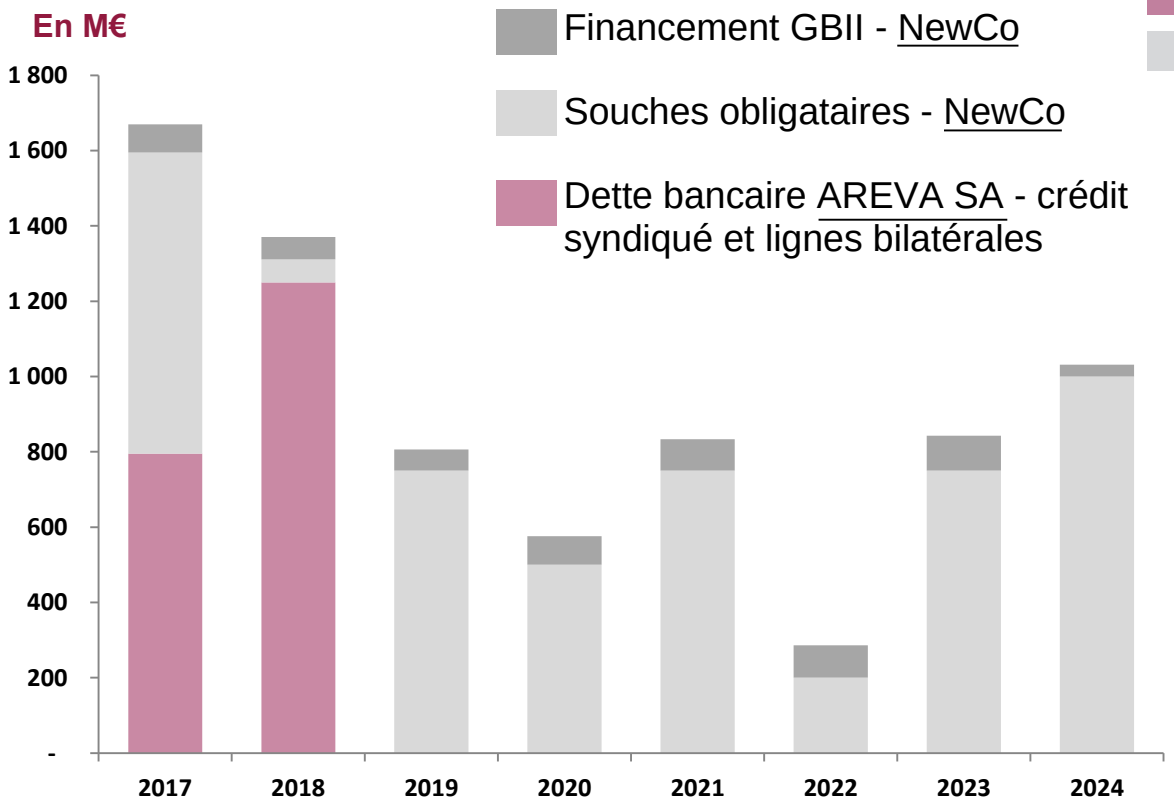
AREVA

Liquidité à 12 mois

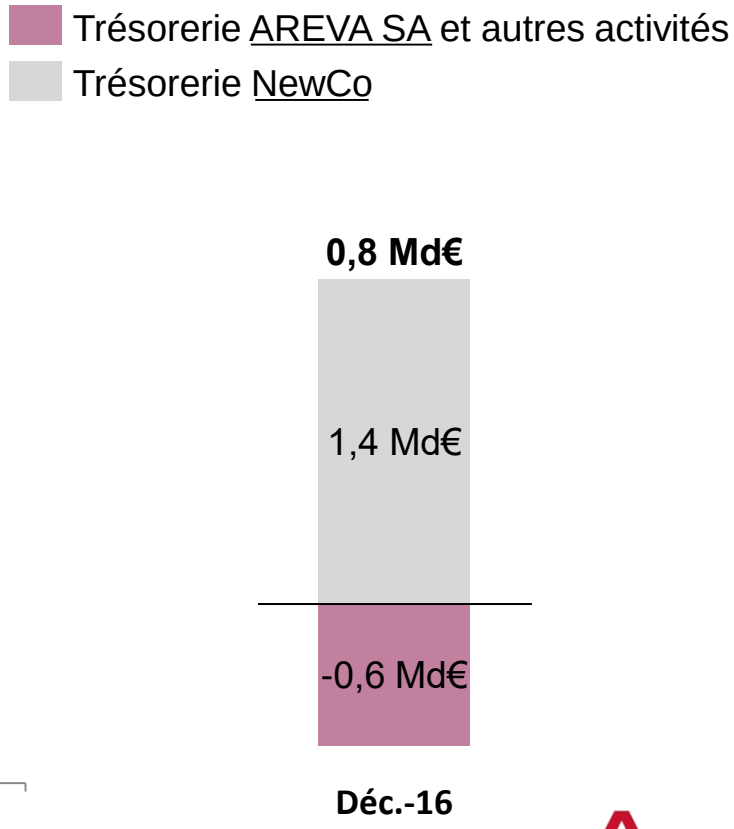


Liquidité et structure de l'endettement au 31 décembre 2016

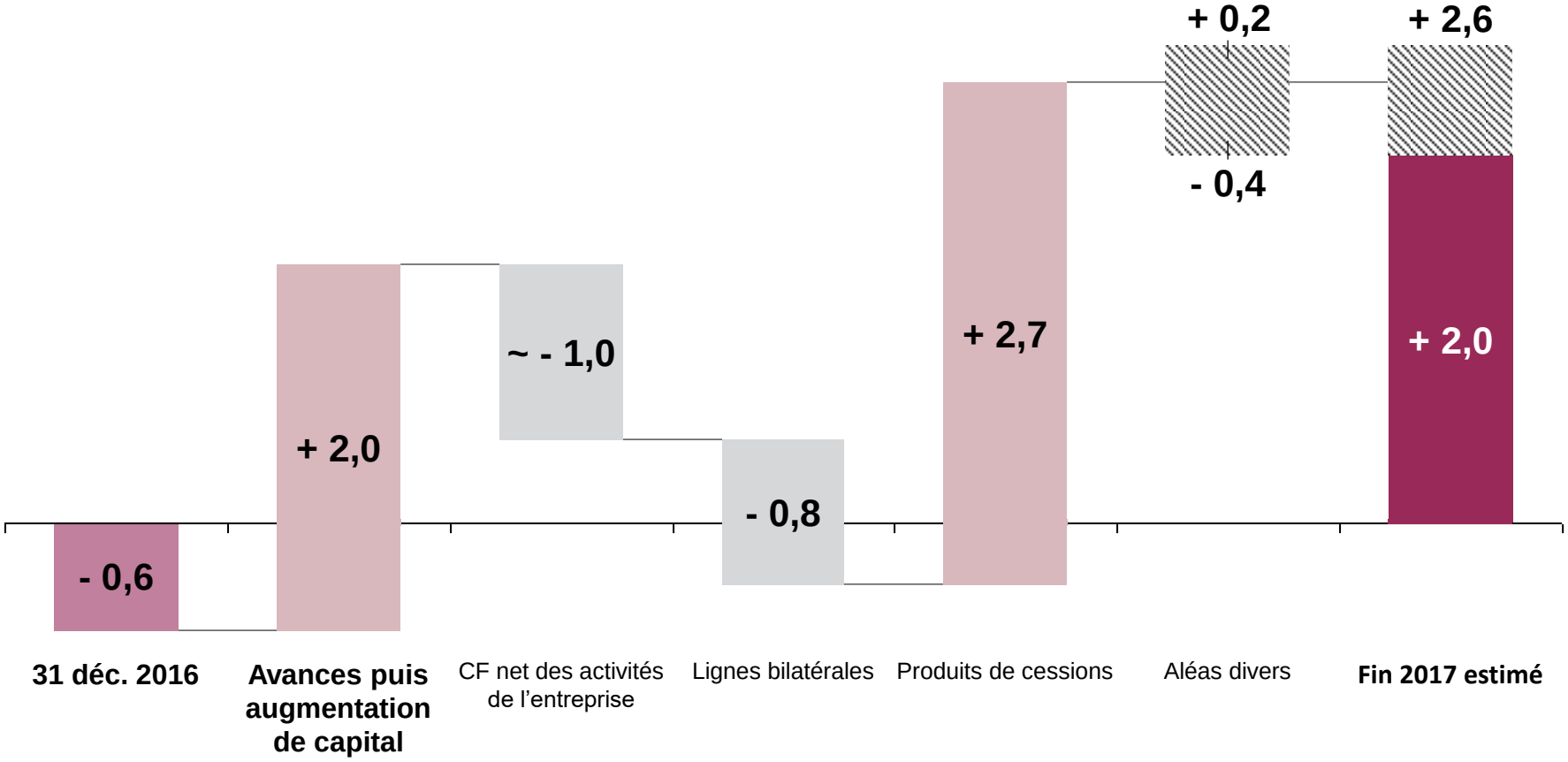
Echéances des principales obligations financières



Trésorerie brute disponible

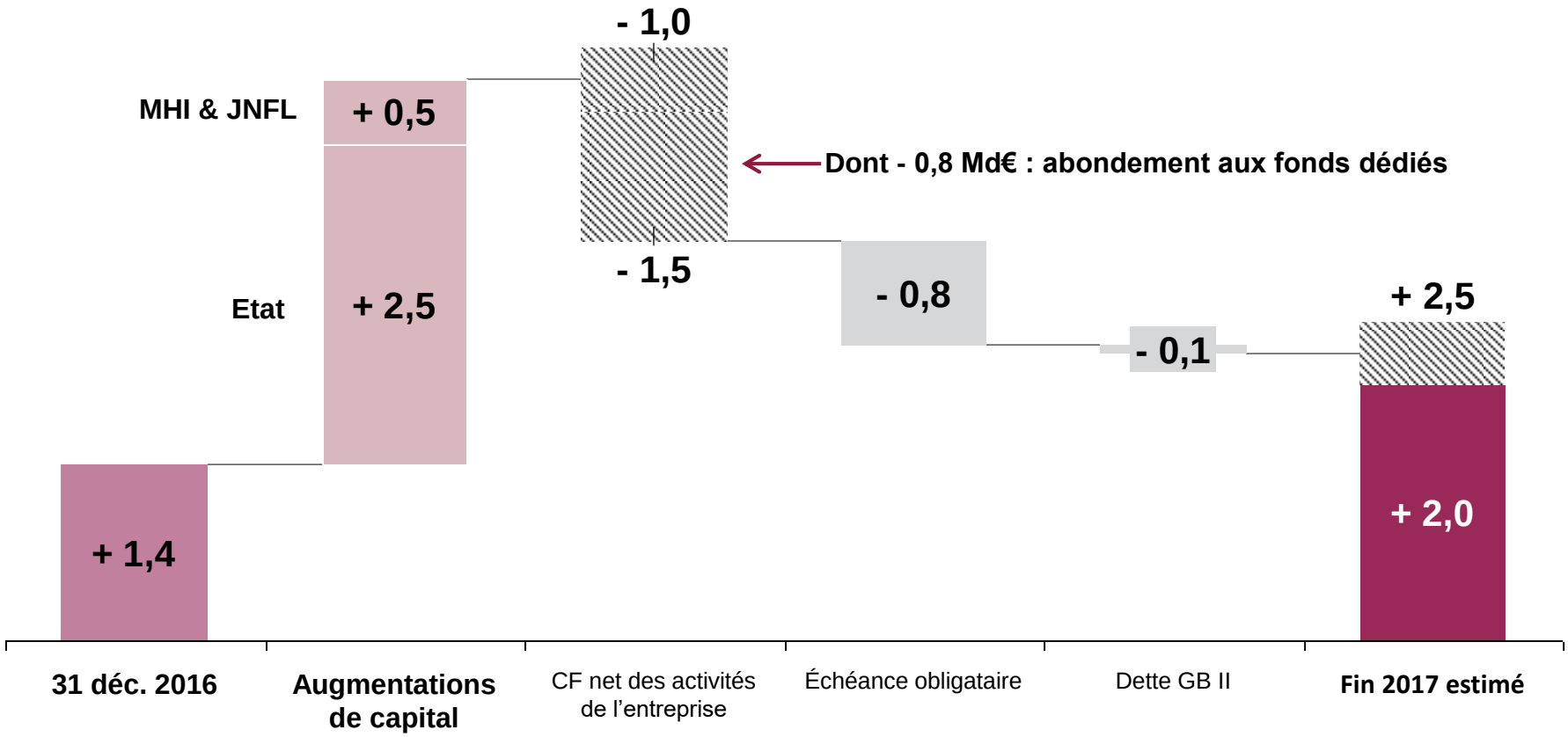


Continuité d'exploitation du périmètre d'AREVA assise en 2017 sur l'augmentation de capital et le produit des cessions



- Trésorerie à l'ouverture de - 600 M€, correspondant à la part de trésorerie du groupe attribuable à AREVA SA et aux autres activités destinées à être cédées, hors NewCo
- Avances en compte courant d'actionnaire de 2 Md€, tirées au 1er semestre, à valoir sur l'augmentation de capital
- Complément intermédiaire de trésorerie apporté à AREVA SA par un financement relais de 300 M€, en cas de décalage à fin d'année 2017 de la cession de New NP

Continuité d'exploitation de NewCo assurée en 2017 par l'augmentation de capital



- Tirage en août sur l'avance en compte courant d'actionnaire de 1,3 Md€, en cas de décalage de l'augmentation de capital réservée à l'Etat. L'avance sera dans ce cas à valoir sur l'augmentation de capital.
- Abondement, en fin d'année, des fonds dédiés aux opérations de fin de cycle
- Newco porte l'ensemble de la dette obligataire (4,9 Md€ au 31/12/2016) et le financement Georges Besse II (0,6 M€ au 31/12/2016)

AREVA

Liquidité du groupe assurée par les avances d'actionnaire jusqu'aux augmentations de capital

- Liquidité du groupe assurée par les avances en compte courant d'actionnaire, de 2 Md€ et 1,3 Md€, accordées par l'Etat à AREVA SA et NewCo respectivement
  - Premier versement reçu en mars et second versement prévu en juin 2017 pour AREVA SA
  - Versement prévu en août 2017 pour NewCo, en cas de décalage de l'augmentation de capital au-delà de la fin du 1er semestre

- Leviers de liquidité envisageables :
  - Calendrier d'abondement aux fonds dédiés (soumis à l'approbation des autorités)
  - Cessions de créances

AREVA

Messages clés

- De nombreux jalons de la restructuration juridique et financière du groupe ont été franchis en 2016 et début 2017
- Deux étapes majeures se présentent en 2017 :
  - Augmentations de capital d'AREVA SA et de NewCo
  - Cession du contrôle majoritaire de New NP à EDF
- Financement de la continuité des opérations sécurisé pour 2017
- Marges opérationnelles 2016 de NewCo et de New NP soutenues par le plan de performance

AREVA

Rapports des Commissaires aux Comptes

AREVA

Rapports des commissaires aux comptes

- **Assemblée Générale à caractère ordinaire**
  - Rapport sur les comptes annuels (1ère résolution)
  - Rapport sur les comptes consolidés (2ème résolution)
  - Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés (de la 4ème à la 11ème résolution)
  - Rapport sur le rapport du Président du Conseil d'Administration sur les procédures de contrôle interne et de gestion des risques

AREVA

Comptes annuels de la société AREVA SA (*Pages 269 et 270 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 les notes 1.1 et 6.4 de l'annexe aux comptes annuels qui exposent la situation de liquidité et les éléments d'appréciation relatifs à l'application du principe de continuité d'exploitation, ainsi que la note 1.1 qui expose le contexte de l'arrêté, la mise en œuvre du projet de restructuration du Groupe et en particulier la filialisation des activités du cycle nucléaire au sein de New AREVA Holding.

- 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.

AREVA

Rapport sur les comptes consolidés (synthèse)
Deuxième résolution

Comptes consolidés du Groupe AREVA (*Pages 173 et 174 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 :
  - notes 1.1, 25 et 31 qui exposent la situation de liquidité et les éléments d'appréciation relatifs à l'application du principe de continuité d'exploitation ;
  - note 1.1 qui expose le contexte de l'arrêté, la mise en œuvre du projet de restructuration du Groupe, les sujets qualité touchant les sites industriels d'AREVA NP et la signature du contrat de cession avec EDF fixant les termes et conditions de la cession de New NP ;
  - notes 1.1, 1.3.1.1, 3 et 37 qui exposent le traitement comptable et les incidences des opérations de cession (cession de New NP et entrée de l'Etat français dans le capital de NewCo) ;
  - 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 ;
  - note 9 qui expose l'évaluation des impôts différés actifs d'AREVA Inc..

- La justification de nos appréciations porte sur :
  - l'appréciation de la continuité d'exploitation, pour laquelle nous avons effectué un examen de la situation de liquidité du Groupe,
  - les critères de classification, de comptabilisation et d'évaluation des activités destinées à être cédées ou en cours de cession,
  - les estimations des résultats à terminaison,
  - les tests de dépréciation sur les goodwills, les actifs incorporels et corporels,
  - l'évaluation des impôts différés actifs,
  - l'évaluation des provisions pour opérations de fin de cycle,
  - l'évaluation des avantages au personnel,
  - les risques, litiges et passifs éventuels.

AREVA

Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés (synthèse)

Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés (de la 4ème à la 11ème résolution)

- Pages 335 à 340 du document de référence pour notre rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés.

- Nouveaux conventions et engagements soumis à votre approbation :
  - Avenant n°1 à l'accord bilatéral entre AREVA SA et le CEA, traduisant les dispositions de l'article 2.3 du Protocole Tripartite ;
  - Protocole d'accord formalisant l'état d'avancement des discussions avec EDF et confirmant la cession des activités de la société AREVA NP (hors certains contrats, dont « OL3 ») pour un prix indicatif de 2,5 milliards d'euros (valeur des fonds propres à 100 %) ;
  - Contrat fixant les termes de la cession d'une participation conférant à la société EDF le contrôle exclusif de la société New NP, filiale à 100 % de la société Areva NP ;
  - Engagement de porte-fort donné par AREVA SA à EDF ;
  - Abandon de créance d'AREVA SA au profit de sa filiale AREVA TA ;
  - Fin anticipée du mécanisme de soutien financier d'AREVA SA au profit de sa filiale AREVA TA ;
  - Cession de créance détenue par AREVA SA sur la société 01dB Italia au profit de sa filiale AREVA TA ;
  - Avance en compte courant entre l'Etat et Areva SA pour un montant de 2 milliards d'euros.

- Les conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs et qui se sont poursuivis sur l'exercice 2016 sont présentés dans notre rapport spécial.

AREVA

Présentation synthétique des résolutions

AREVA

Résolutions

- Approbation des comptes 2016 et affectation du résultat (résolutions 1 à 3)
- Approbation des conventions réglementées (résolutions 4 à 12)
- Approbation des principes et éléments de rémunération des dirigeants mandataires sociaux (résolutions 13 à 16)
- Nomination de deux administratrices proposées par l'Etat (résolutions 17 et 18)
- Autorisation de rachat d'actions par la Société (résolution 19)
- Pouvoir pour formalités (résolution 20)

AREVA

Approbation des comptes 2016 et affectation du résultat

AREVA

Résolution 1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2016

- Bénéfice net de 69 709 047,23 euros

AREVA

Résolution 2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2016

- Perte nette consolidée (part du groupe) de 665 millions d’euros

AREVA

Affectation du résultat de l'exercice 2016

- Affectation de l'intégralité du résultat des comptes sociaux au compte report à nouveau

- Le montant du report à nouveau sera ramené de (2 968 735 104,28) euros à (2 899 026 057,05) euros

AREVA

Approbation des conventions réglementées

AREVA

Résolution 4

Approbation de l'avenant n° 1 à l'accord bilatéral conclu avec le CEA

- Avenant à l'accord bilatéral entre AREVA SA et le CEA de 2006 qui précise les engagements des parties concernant le projet RJH.

- Modification résultant de l'article 2.3 du Protocole tripartite du 20 juillet 2015 pour le règlement de la situation RJH : versement d'une contribution complémentaire de 29 millions d'euros

- Avenant autorisé par le Conseil d'Administration le 28 avril 2016 et signé le 20 mai 2016.

AREVA

Résolution 5

Approbation du protocole d'accord avec EDF concernant la cession des activités d'AREVA NP

- Protocole d'accord formalisant l'état d'avancement des discussions avec EDF et confirmant la cession des activités d'AREVA NP (hors certains contrats, dont OL3) pour un prix indicatif de 2,5 milliards d'euros (100 % de la valeur des fonds propres).

- Protocole d'accord autorisé par le Conseil d'Administration le 28 juillet 2016 et signé le même jour.

AREVA

Résolution 6

Approbation du contrat de cession du contrôle de New NP à EDF

- Accord sur la cession d'une participation conférant à la société EDF le contrôle exclusif de la société New NP, filiale à 100% de la société AREVA NP au prix de cession de 2,5 milliards d'euros pour 100% de la valeur des fonds propres, hors les éventuels compléments et ajustements de prix et sans reprise de la dette financière à la date de réalisation de l'opération.

- Contrat de cession autorisé par le Conseil d'Administration le 10 novembre 2016 et signé le 15 novembre 2016.

AREVA

Résolution 7

Approbation de l'engagement de porte-fort donné par AREVA SA à EDF

- Engagement de porte-fort donné par AREVA SA à EDF au titre de l'exécution par AREVA NP des engagements et obligations consentis dans le cadre du contrat de cession de New NP.

- Engagement de porte-fort autorisé par le Conseil d'Administration le 10 novembre 2016 et signé le 15 novembre 2016.

AREVA

Approbation de la cession des titres AREVA TA

- Contrat de cession par AREVA SA à un consortium d'acquéreurs (Etat, CEA et DCNS) de la totalité des titres détenus dans AREVA TA.

- Contrat de cession autorisé par le Conseil d'Administration le 6 décembre 2016 et signé le 15 décembre 2016.

- Cession effective le 29 mars 2017.

AREVA

Approbation de conventions relatives à AREVA TA

- Fin anticipée du mécanisme de soutien financier par AREVA SA à AREVA TA sous condition suspensive de la réalisation définitive de la cession d'AREVA TA (résolution 9) : **cession le 29 mars 2017**.

- Cession par AREVA SA à AREVA TA d'une créance détenue sur la société 01dB Italia à hauteur de 626.187,75 €, autorisé par le Conseil d'Administration le 15 décembre 2016 et signée le 16 décembre 2016 (résolution 10).

- Abandon d'une créance d'un montant de 14 millions d'euros (sans clause de retour à meilleure fortune) par AREVA SA au profit d'AREVA TA autorisé par le Conseil d'Administration le 15 décembre 2016 et signé le 20 décembre 2016 (résolution 11).

AREVA

Résolution 12

Approbation de l'avance en compte courant entre l'Etat et AREVA SA

- Avance en compte courant d'actionnaire de l'Etat français à hauteur de 1.999.999.998 € afin de couvrir le financement des besoins généraux du Groupe et rembourser la dette financière bancaire dans l'attente de la réalisation de l'augmentation de capital.

- Convention autorisée par le Conseil d'Administration le 3 février 2017 et signée le même jour.

AREVA

Approbation des principes et éléments de rémunération des dirigeants mandataires sociaux

- Approbation des éléments de rémunération versés ou dus aux dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice 2016 : *Say on Pay*

- Approbation de la politique de rémunération applicable aux dirigeants mandataires sociaux pour l'exercice 2017 : article L. 225-37-2 du Code de commerce issu de la loi du 9 décembre 2016 (dite loi « Sapin »)

AREVA

Résolution 13

Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Philippe Varin, Président du Conseil d'Administration

Say on Pay

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

AREVA

Résolution 14

Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Philippe Knoche, Directeur Général

Say on Pay

- Rémunération fixe : 420 000 €
- Rémunération exceptionnelle : 30 000 €
- Aucune rémunération variable annuelle, différée ou pluriannuelle
- Véhicule de fonction : 4 416 €
- Principe du versement d'indemnités de départ approuvé par l'Assemblée Générale du 21 mai 2015
- Aucun jeton de présence au titre de son mandat d'administrateur

AREVA

Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels attribuables au Président du Conseil d'Administration et au Directeur Général

- Vote *ex-ante* sur la politique de rémunération applicable au Président du Conseil d'Administration et au Directeur Général pour l'exercice 2017.

- Rapport sur la politique de rémunération applicable aux dirigeants mandataires sociaux arrêté par le Conseil d'Administration sur recommandation du Comité des Nominations et des Rémunérations.

AREVA

Résolutions 17 et 18

Nomination de deux administratrices proposées par l'Etat

AREVA

Nomination de deux administratrices proposées par l'Etat

- Nomination de Madame Marie-Solange Tissier et de Madame Florence Touïtou-Durand en qualité d'administratrices, sur proposition de l'Etat conformément à l'ordonnance n°2014-948 du 20 août 2014.

- Mandats courant jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

AREVA

Résolution 19

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 (38 320 485 actions)
  - Montant maximum de 383 204 850 euros (hors frais d'acquisition)

AREVA

Pouvoirs en vue des formalités

- Résolution en vue d'effectuer les formalités de publicité et de dépôt requises par la loi

AREVA

Questions des Actionnaires

AREVA

Quorum définitif

AREVA

Vote des résolutions

AREVA

Résolution 1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2016

AREVA

Résolution 2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2016

Résolution 3

Affectation du résultat de l'exercice 2016

Résolution 4

Approbation de l'avenant n° 1 à l'accord bilatéral conclu avec le CEA

AREVA

Résolution 5

Approbation du protocole d'accord avec EDF concernant la cession des activités d'AREVA NP

Résolution 6

Approbation du contrat de cession du contrôle de New NP à EDF

AREVA

Résolution 7

Approbation de l'engagement de porte-fort donné par AREVA SA à EDF

AREVA

Résolution 8

Approbation de la cession des titres AREVA TA

Résolution 9

Approbation de la fin du mécanisme de soutien financier d'AREVA SA au profit d'AREVA TA

Résolution 10

Approbation de la cession de créance détenue par AREVA SA sur la société 01dB Italia au profit d'AREVA TA

Résolution 11

Approbation de l'abandon de créance d'AREVA SA au profit d'AREVA TA

Résolution 12

Approbation de l'avance en compte courant entre l'Etat et AREVA SA

Résolution 13

Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Philippe Varin, Président du Conseil d'Administration

AREVA

Résolution 14

Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2016 à Monsieur Philippe Knoche, Directeur Général

AREVA

Résolution 15

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 du Conseil d'Administration

AREVA

Résolution 16

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 Directeur Général

AREVA

Résolution 17

Nomination de Madame Marie-Solange Tissier en qualité d'administrateur

AREVA

Résolution 18

Nomination de Madame Florence Touïtou-Durand en qualité d'administrateur

Résolution 19

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

AREVA

Pouvoirs en vue des formalités

AREVA

Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires 2017

Jeudi 18 mai 2017

Paris La Défense

AREVA