

Projet d'acquisition d'Areva Transmission & Distribution

Conférence de presse

2 décembre 2009



Avertissement

Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, qui expriment des objectifs établis sur la base des appréciations et estimations actuelles de la Direction Générale des Groupes, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel



04

Introduction

13

Schneider Electric et Areva D

20

Alstom et Areva T

29

Engagements sociaux

33

Conclusion

04

Introduction

13

Schneider Electric et Areva D

20

Alstom et Areva T

29

Engagements sociaux

33

Conclusion

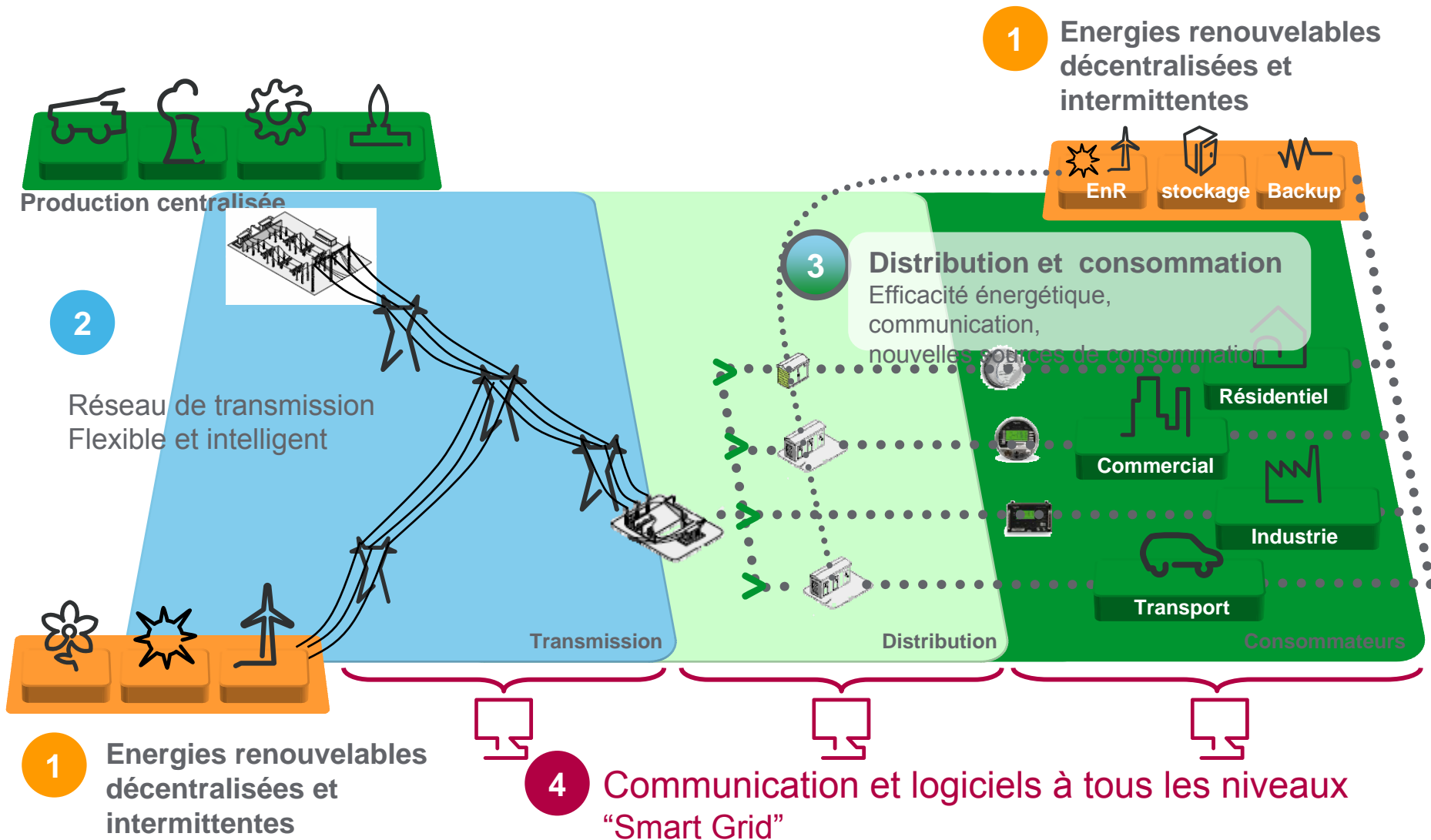
La filière électrique est en profonde mutation



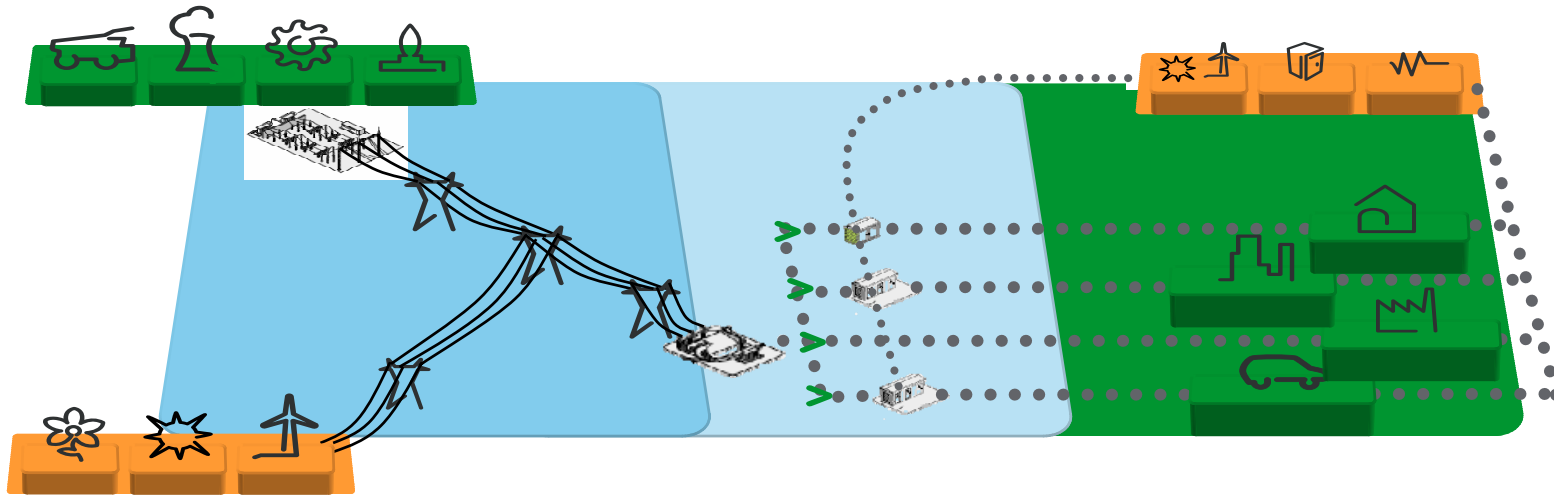
- ▶ Pressions environnementales
- ▶ Energies renouvelables
- ▶ Dérégulation du marché
- ▶ Connexions transnationales
- ▶ Optimisation demande - réponse
- ▶ Efficacité énergétique
- ▶ Véhicule électrique



La « smart grid » impacte la chaîne de valeur de la production à la consommation



Deux pôles spécialisés, avec deux dynamiques différentes



Production

Transmission

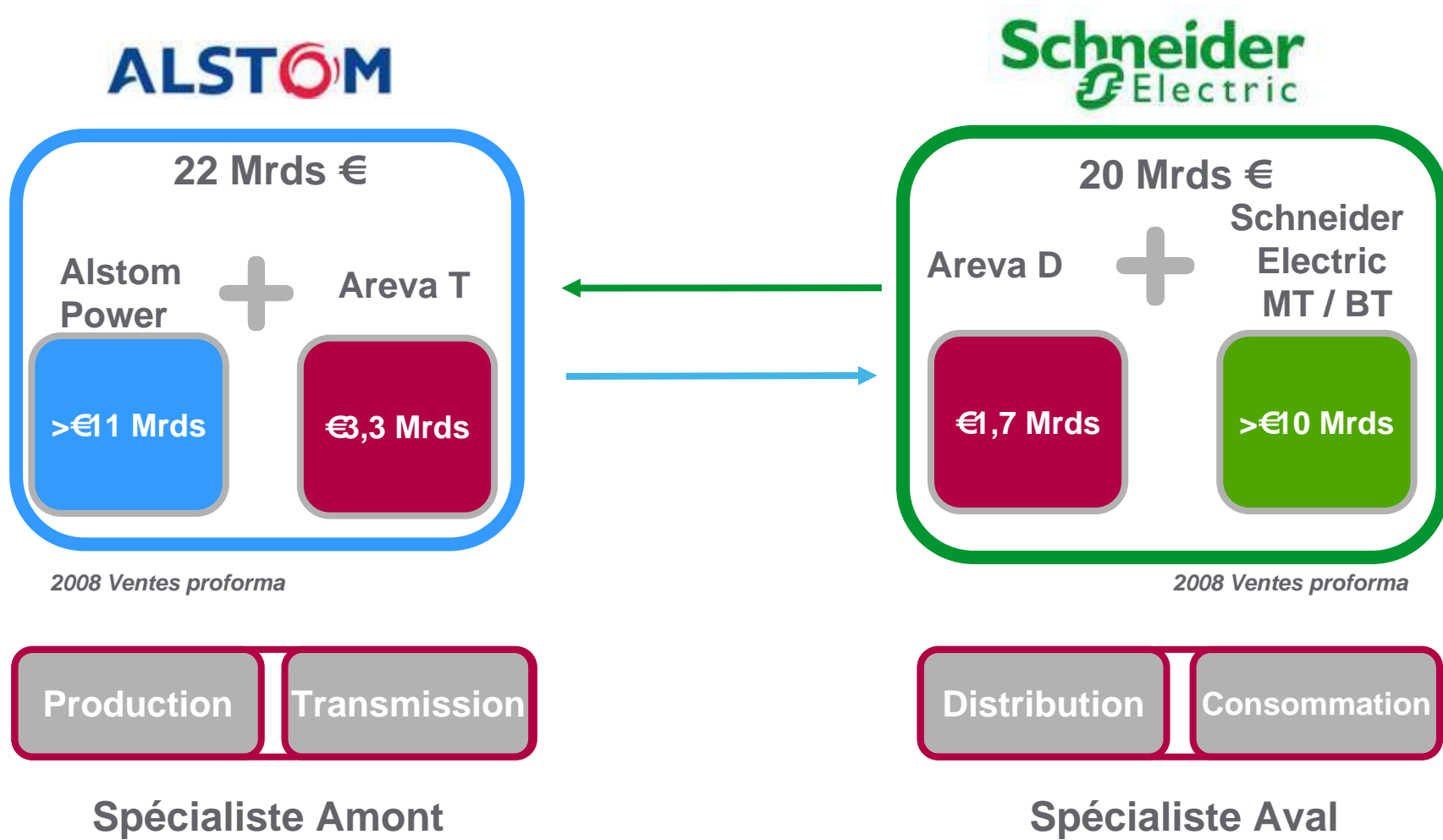
Distribution

Consommation

- Quelques grands acteurs globalisés
- Un marché de grands projets
- Focalisé sur les régies

- Acteurs globalisés et régionaux
- Un marché d'équipements et de produits
- Multi-clients

L'offre du consortium vise à créer deux spécialistes globaux



Nous prévoyons de développer les synergies entre la transmission et la distribution

ALSTOM

Schneider
Electric

22 Mrds €

20 Mrds €

- Accord commercial entre Alstom et Schneider Electric pour développer les flux existants (< 200M€)
- Normes communes en communication & logiciels de gestion de la « smart grid »
- Projets R&D communs entre Alstom et Schneider Electric sur la « smart grid »

De nouvelles synergies créées en amont (production-transmission) et en aval (distribution-consommation)

ALSTOM

Schneider
Electric

22 Mrds €

20 Mrds €

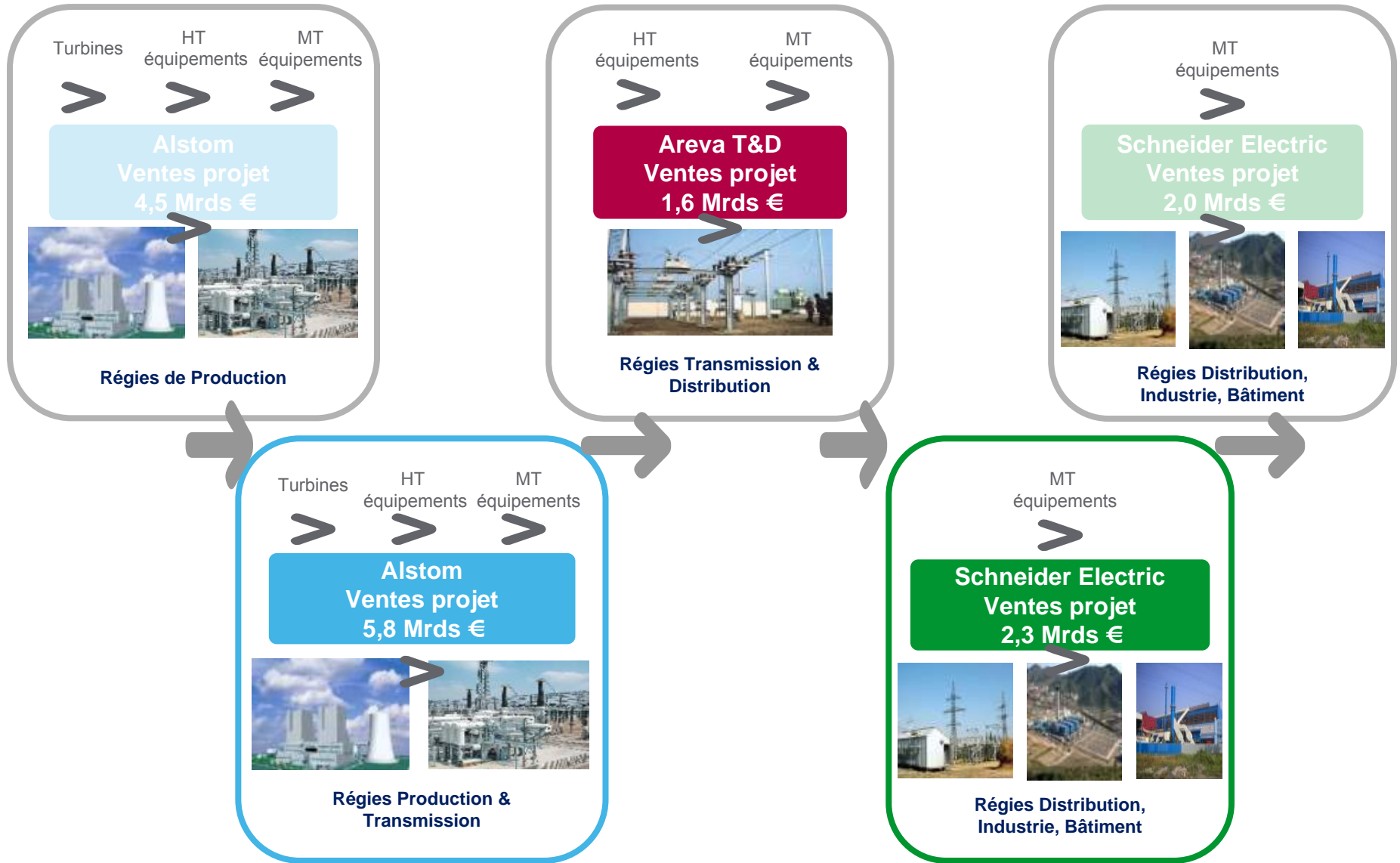
- Connexion optimisée entre la production et la transmission
- 500M € d'achats de HT effectués par Alstom Power en 2008

- Connexion optimisée entre la distribution et la consommation temps réel
- 1Mrds € de packages MT/BT vendus en 2008
- Accès aux marchés diffus
- Taille critique en moyenne tension

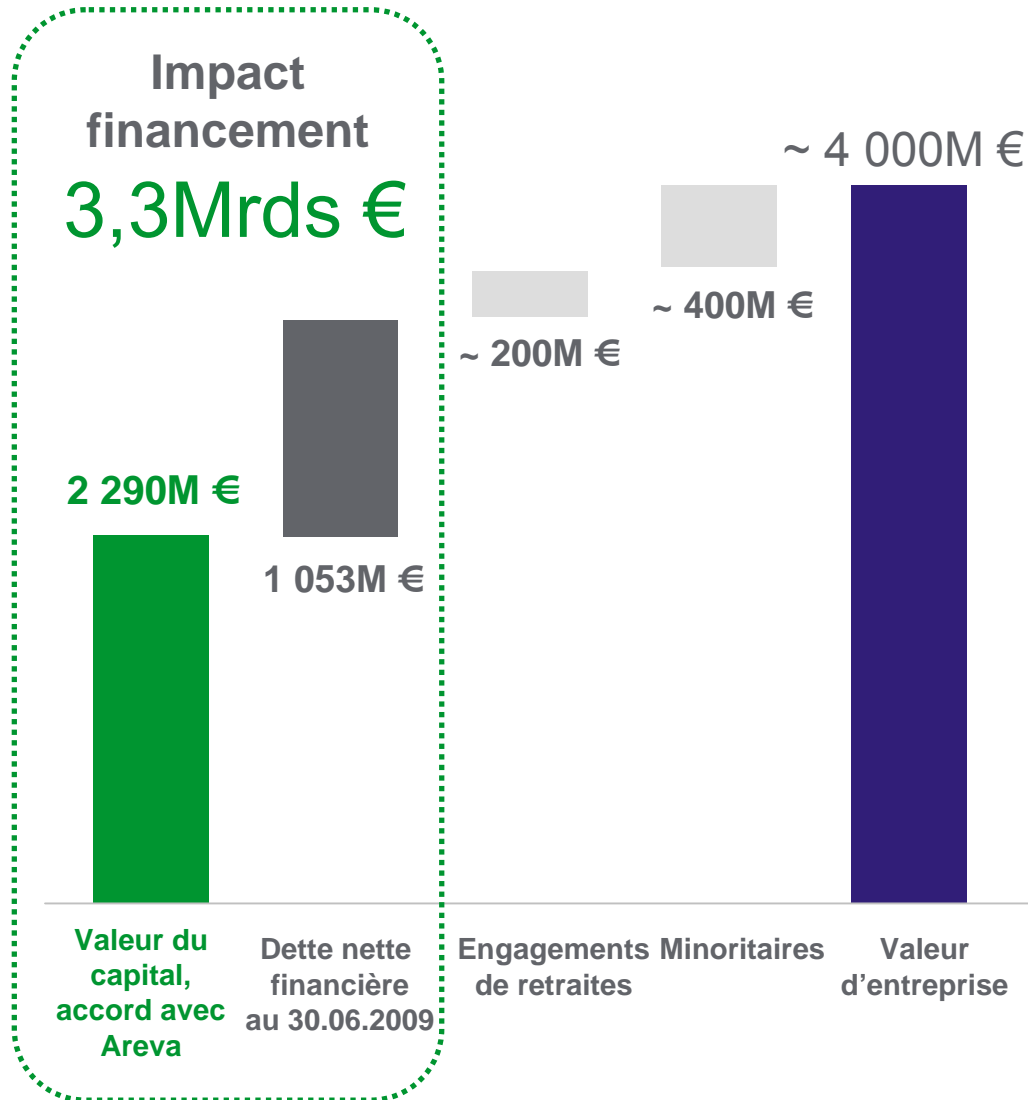


Gestion optimale de la « smart grid »

Projets clés en main : une force de frappe étendue



Valorisation



- EBITDA 2008 de 587M € dont ~50M € parts minoritaires (8%)

- Part Alstom ~2/3
- Part Schneider Electric ~1/3
- Réajustement de chacune des parts sur la base de l'EBITDA respectifs des activités T et D

- Multiple de ~8 x EBITDA* 2009(e)

*Estimations Alstom et Schneider Electric

04

Introduction

13

Schneider Electric & Areva D

20

Alstom & Areva T

29

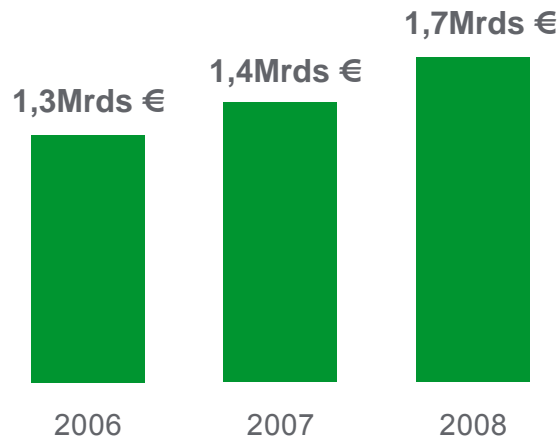
Engagements sociaux

33

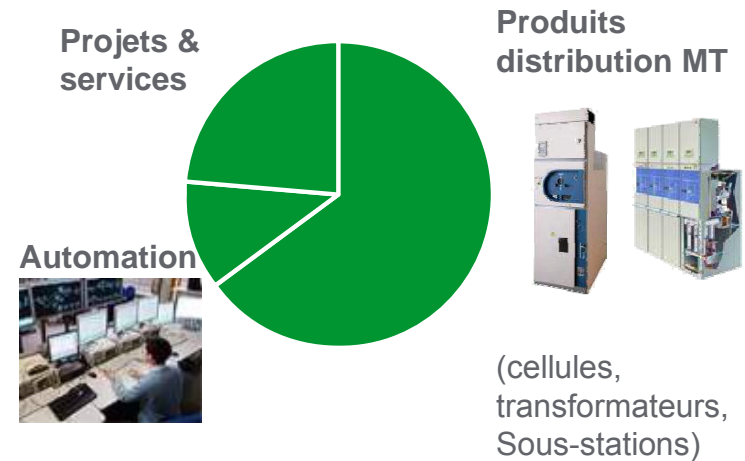
Conclusion

Areva Distribution est #4 en moyenne tension

Chiffre d'affaires



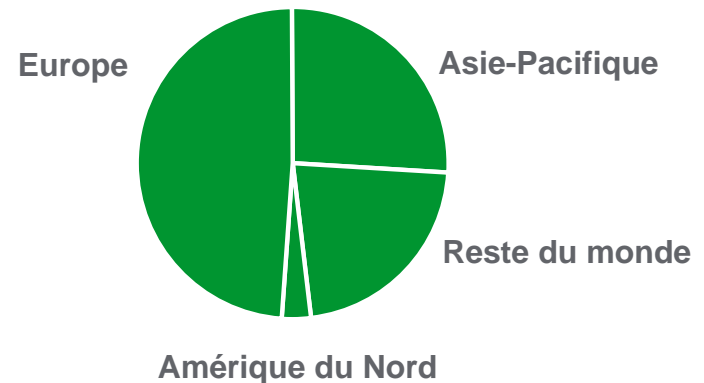
Répartition des ventes



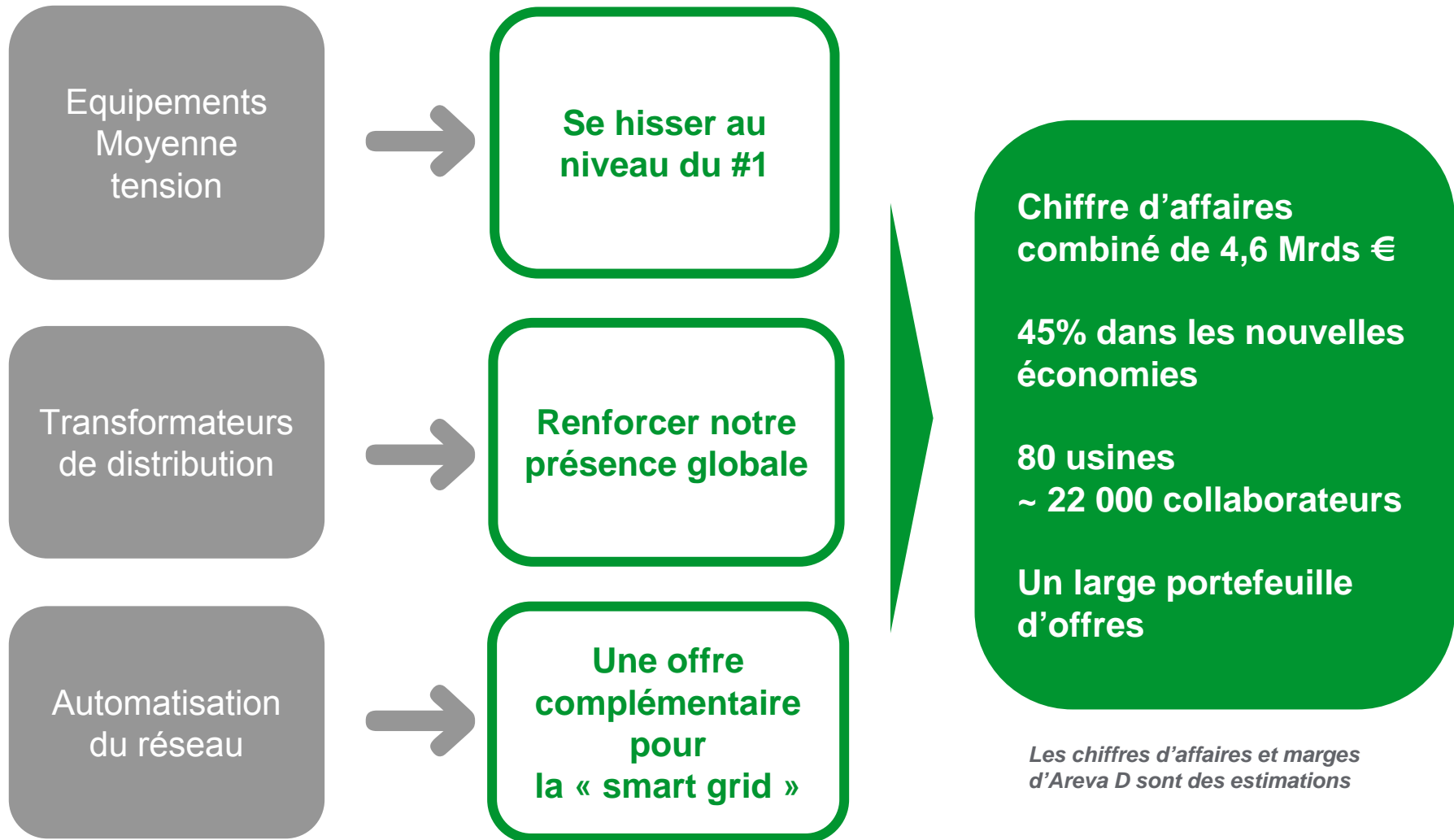
Données sociales et industrielles

~11 000 collaborateurs
~40 usines

Les chiffres d'affaires et marges d'Areva D sont des estimations soumises à ajustements



Nous voulons consolider deux acteurs complémentaires en moyenne tension...




...avec une forte complémentarité géographique et une présence exceptionnelle dans les nouvelles économies

Un marché prometteur dans les nouvelles économies

De fortes complémentarités dans les nouvelles économies

Besoin en électrification et en équipements

>80% de la croissance du marché dans les 10 prochaines années



	Schneider Electric MT	Areva D
Chine	+++	+
Inde	+	+++
Brésil	++	++
Russie	++	+
Moyen Orient	++	++
%CA MT dans Les nouvelles économies	~43%	~47%

Sites industriels dans les nouvelles économies
 Areva D (~20) + SE (~20) = ~40

Renforce fortement notre présence dans les nouvelles économies

Les chiffres d'affaires et marges d'Areva D sont des estimations

De fortes complémentarités en matière de clients et de technologies

Complémentarités clients

Complémentarités en technologies

Schneider Electric MT

Areva D

Régies	+	+++
Electro-intensifs*	++	+++
Autres Industries	+++	++
Bâtiment	+++	+

Cellules MT

Complémentarités entre
- les offre MT primaires **d'Areva D**
- les offres MT secondaires **Schneider Electric**

Transformateurs

Complémentarités géographiques

Automatismes du réseau

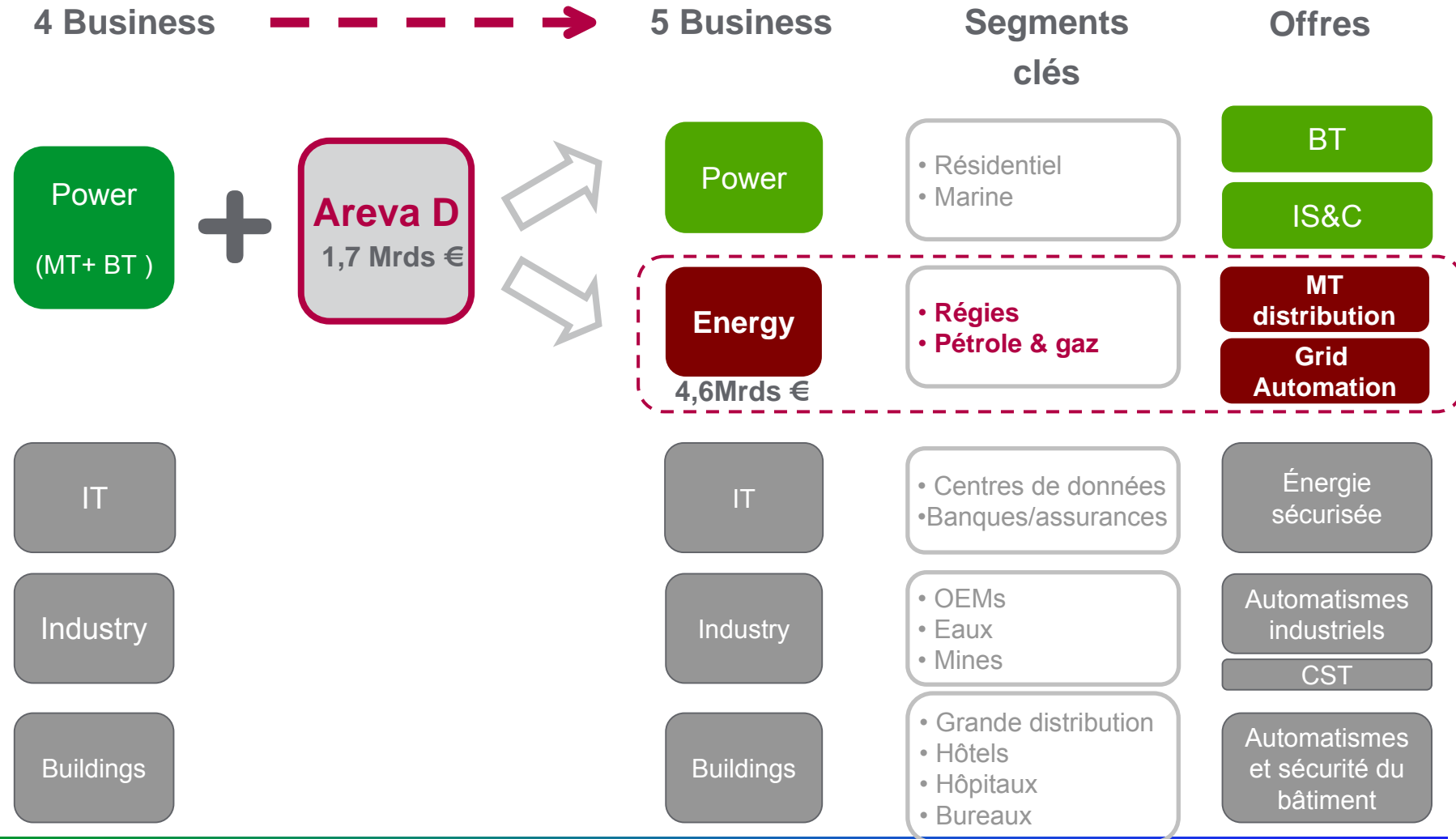
Complémentarités entre
- les automatismes des sous-stations **d'Areva D**
- les offres « smart grid » de **Schneider Electric**



Une extension de l'offre de technologies et de clients

* Notamment Pétrole & Gaz, Mines, Minéraux et Métaux, ...

La création d'un Business « Energy », avec un chiffre d'affaires proforma de 4,6 Mrds € et 22 000 collaborateurs



Conclusion

Une vraie logique industrielle

Un complémentarité idéale en
Moyenne Tension

Un mouvement qui accompagne notre stratégie
solutions vers les régies et clients électro-intensifs

Une forte présence dans les nouvelles économies à
forte croissance



**Une combinaison porteuse
d'avenir pour Areva D et
Schneider Electric**

04

Introduction

13

Schneider Electric et Areva D

20

Alstom et Areva T

29

Engagements sociaux

33

Conclusion

Areva Transmission : une étape décisive pour la croissance d'Alstom

Alstom aujourd'hui : 2 Secteurs



POWER



TRANSPORT

Chiffre d'affaires : ~ 19 milliards d'euros
Effectifs : ~ 80 000 personnes

Alstom demain : un groupe reposant sur 3 piliers



POWER



TRANSMISSION



TRANSPORT

Chiffre d'affaires : ~ 22 milliards d'euros
Effectifs : ~ 100 000 personnes

Une présence renforcée en Asie

- En Chine: de 7 000 à 10 000 personnes
- En Inde: de 4 000 à 6 500 personnes

Une forte capacité technologique

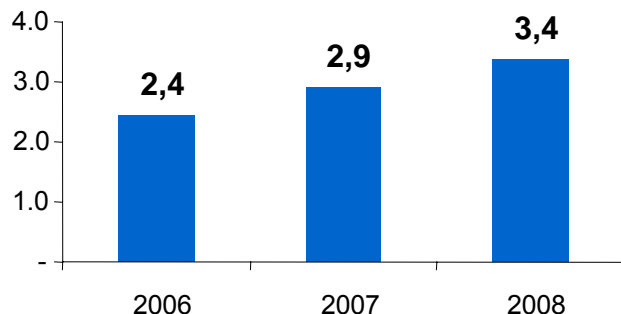
- Des dépenses de R&D portées à ~750 millions d'euros

Une activité équilibrée

- Transmission: une activité combinant projets et produits; des projets de taille plus modeste; cyclicité moindre

Areva Transmission : N°3 mondial de la haute tension

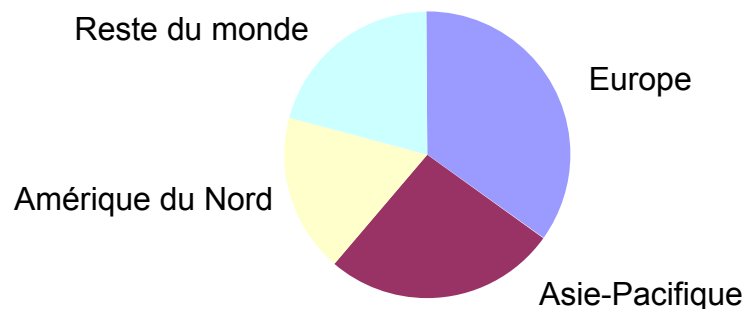
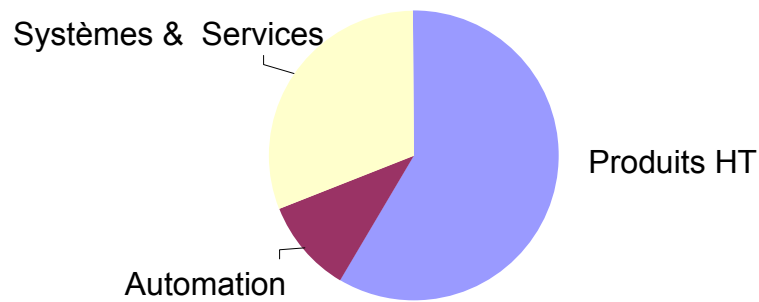
Chiffre d'affaires (en milliards d'euros)



Effectifs et implantations

- ~ 21 000 personnes
- ~ 65 sites

Répartition des ventes 2008 (estimation)



Areva Transmission : des atouts prometteurs...

Un marché solide à long terme

- Croissance de la population et de l'économie mondiale
- Vieillesse de la base installée
- Equipements neufs dans les marchés émergents
- Efficacité énergétique et réglementations environnementales



Un acteur mondial

- Présent dans 160 pays
- Leader en Europe
- Très bon positionnement au Moyen-Orient
- Numéro 1 en Inde

Des positions de leader

Appareillages à isolation gazeuse (GIS)



Disjoncteurs (DSC)



Transformateurs de mesures



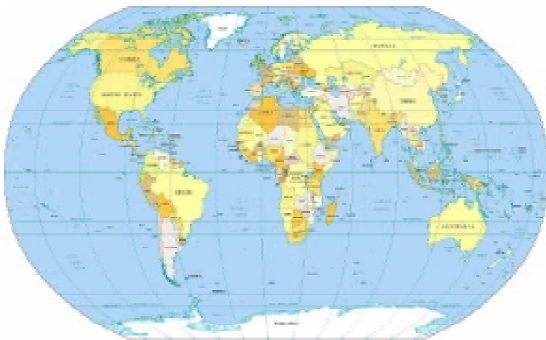
Systèmes de gestion de l'énergie pour le réseau de transmission



...qu'Alstom développera à l'avenir

Présence mondiale

- Développer la position commerciale en Chine
- Renforcer la présence en Amérique du Nord



Clients

- Optimiser la clientèle des électriciens
- Développer la base de clients industriels (aluminium...)



Offre de produits et services

- Sous-stations clé en main
- Electronique de puissance HVDC/FACTS*
- Développement des services et de la réhabilitation (base installée et réseau de service)

* High Voltage Direct Current - Flexible Alternative Current Transmission Systems



Des ambitions communes

Stratégie de leadership technologique

- Projets de R&D et installations pilotes
- Partenariats
 - Universités, laboratoires
 - Start-up
- Acquisitions



Des axes de développement prioritaires

Renouvelables



Turbine pompe à vitesse variable

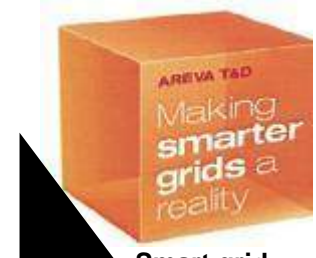


Energinet – gestion des renouvelables

Automation

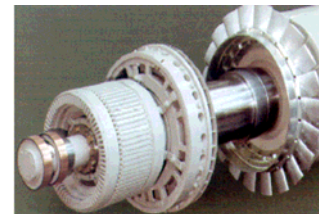


Systèmes de contrôle commande (DCS)



Smart grid

Electronique de puissance



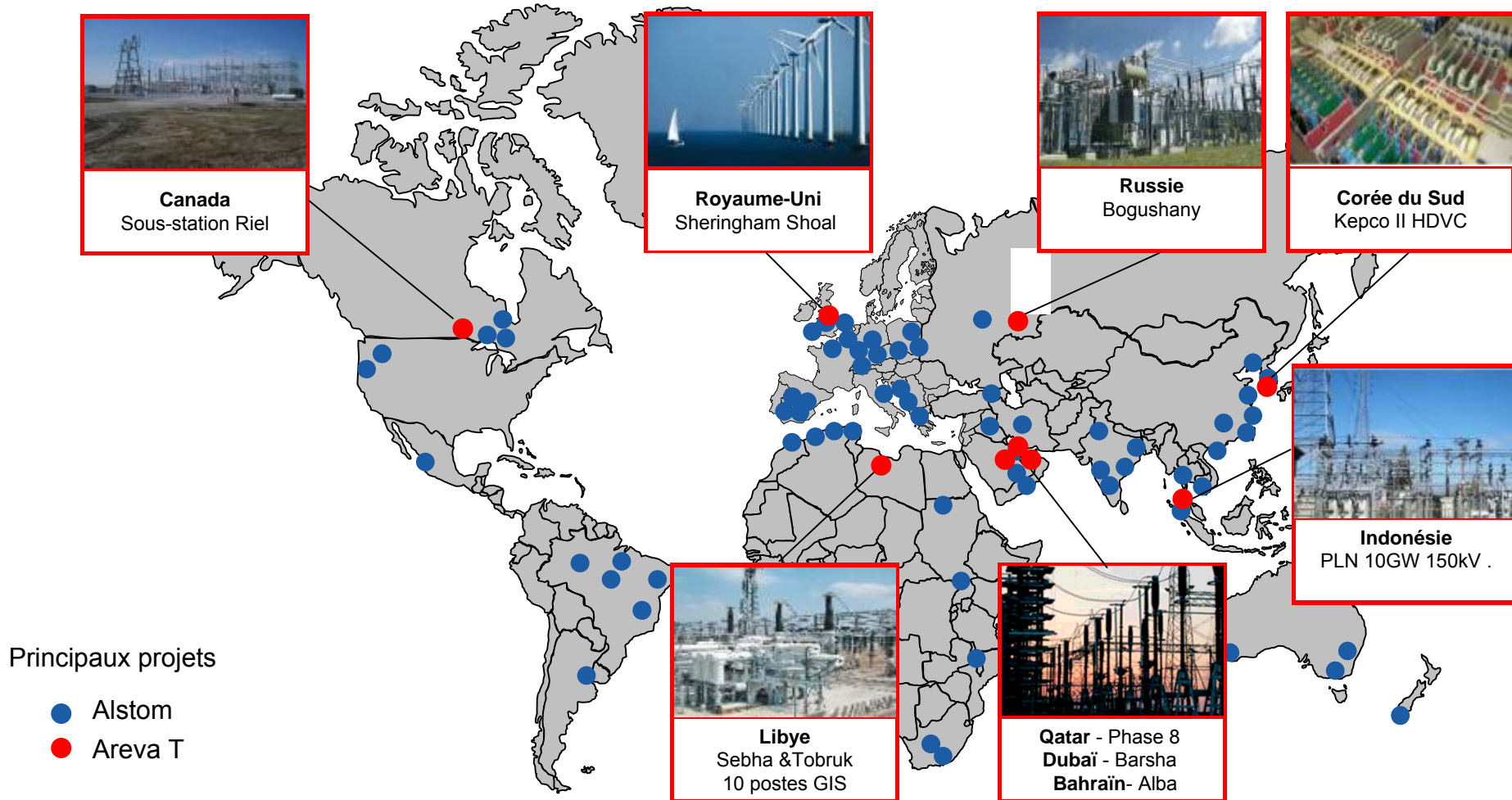
Gestion de l'énergie



HVDC Point à Point

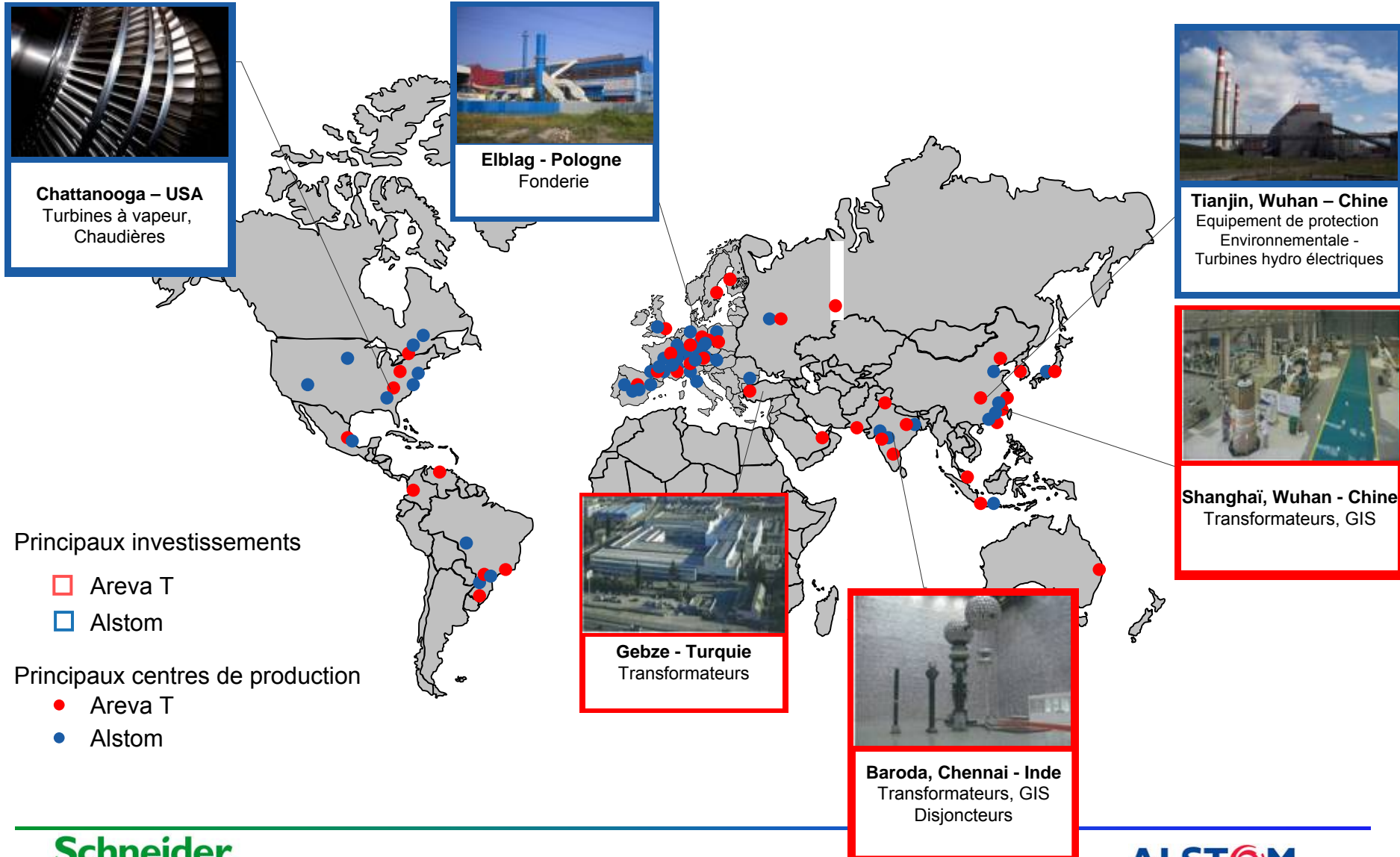
Des compétences communes

Une expertise dans la gestion et le contrôle de projets intégrés



Des compétences communes

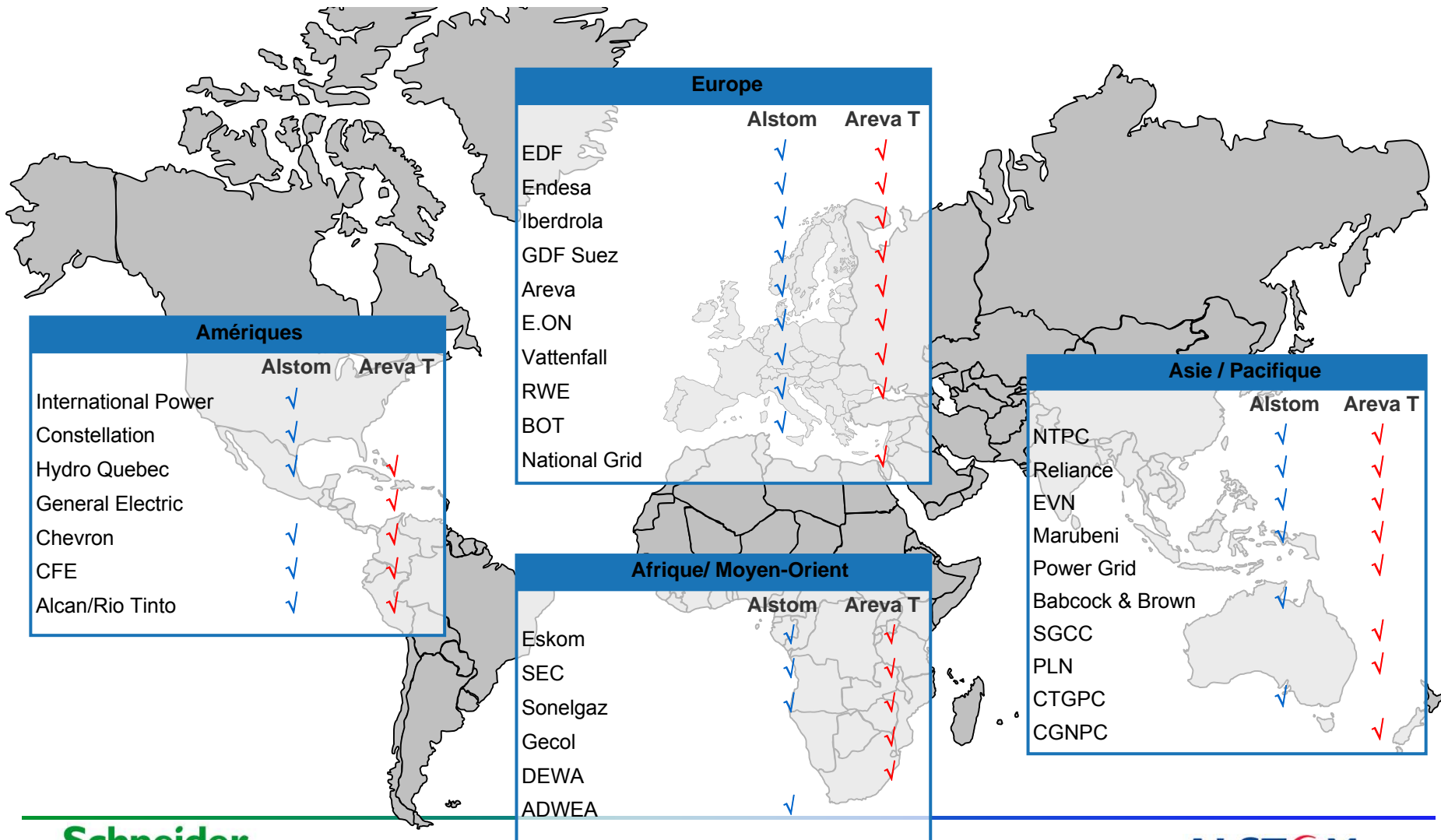
Une base industrielle globale et flexible à proximité des marchés clés



Des clients communs

Une base commerciale renforcée

Principaux clients d'Alstom et Areva Transmission



04

Introduction

13

Schneider Electric et Areva D

20

Alstom et Areva T

29

Engagements sociaux

33

Conclusion

Alstom et Schneider Electric, deux entreprises socialement responsables

- Un attachement historique à développer une **culture d'entreprise** forte et partagée
- Un **dialogue social continu** pour accompagner chaque transformation de l'entreprise
- **Respect** de la différence, **diversité** et **développement** des salariés comme moteurs des politiques de ressources humaines



Signataires du



Un projet d'intégration transparent pour les collaborateurs d'Areva T&D

- Une volonté de **dialogue** et de **partage** du projet avec l'ensemble des collaborateurs
- Une **communication** transparente à chaque étape franchie
- Une **transition rapide** associant les équipes de T&D

Des engagements sociaux forts pour les collaborateurs d'Areva T&D

● Intégration de tous les collaborateurs

- Tous les collaborateurs d'Areva T&D, soit chez Alstom, soit chez Schneider Electric
- En Europe, si nécessaire, proposition à tous les collaborateurs d'un emploi équivalent (qualification, ancienneté, rémunération) dans leur bassin d'emploi



● Maintien des sites et de l'emploi en Europe

- Aucune fermeture de sites, jusqu'à début 2013
- Aucun plan de départs collectifs autre que volontaires sauf dégradation significative des conditions économiques



● Continuité

- Maintien et développement des politiques et pratiques sociales d'Areva T&D



04

Introduction

13

Schneider Electric et Areva D

20

Alstom et Areva T

29

Engagements sociaux

33

Conclusion

Prochaines étapes

Période
d'exclusivité

Annonce

Signing

Closing

Consultation du corps social
Avis conforme de la Commission
des Participations
et des Transferts (CPT)

Approbation des autorités
de la concurrence

Acquisition d'Areva T&D
via une société commune

Répartition des actifs
T vers Alstom
et D vers Schneider Electric