

**CORPORATE EVENT NOTICE:**

Offre publique de rachat d'actions

**ALSTOM**
**PLACE:**

Paris

**AVIS N°:**

PAR\_20151222\_09939\_EUR

**DATE:**

22/12/2015

**MARCHE:**

EURONEXT PARIS

Le 22/12/2015, l'Autorité des marchés financiers (l'"AMF") a fait connaître que l'offre publique de rachat visant les actions de la société ALSTOM (l'"Offre") sera ouverte à partir du 23/12/2015 et que la date de clôture est fixée au 20/01/2016.

En conséquence, le présent avis a pour objet de rappeler la teneur de l'Offre et de préciser le calendrier indicatif et les conditions de sa réalisation.

**1) Termes et conditions de l'Offre**

Période d'Offre	Du 23/12/2015 au 20/01/2016 inclus
Initiateur	ALSTOM
Etablissements présentateurs de l'Offre	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Deutsche Bank AG, BNP Paribas, HSBC France, Merrill Lynch International, Natixis, Rothschild & Cie Banque et Société Générale
Titres visés	Actions ALSTOM (code ISIN FR0010220475 / mnémo ALO)
Nombre de titres visés par l'Offre	91.500.000 actions ALSTOM (se référer à la section 1.3.3 de la Note d'information)
Prix de l'Offre	35 EUR par action
Frais de courtages	N/A
Réduction	Applicable
Seuil de réussite	N/A
Agent centralisateur	Euronext Paris SA (se référer à la section 2 du présent avis)

Note d'information	Note d'information de l'Initiateur – visa AMF n°15-620 en date du 08/12/2015
Retrait Obligatoire	N/A
FTT / TTF	N/A

## 2) Centralisation par Euronext Paris et Règlement-Livraison

### Centralisation

Market deadline	22/01/2016 à 16h CET (Euroclear) et à minuit CET (SCORE)
Date de publication des résultats	26/01/2016
Euronext Paris Euroclear account	500
Compte à créditer	- nature de compte 66 pour les titres détenus au nominatif administré ; - nature de compte 00 pour les titres au porteur.  Pour répondre à l'Offre, les porteurs de titres nominatifs doivent demander l'inscription de leurs titres en compte nominatif administré chez un intermédiaire habilité, ou leur conversion au porteur.
Contact	<a href="mailto:corporateactionsfr@euronext.com">corporateactionsfr@euronext.com</a> Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Date limite de transmission des BRN	27/01/2016
Etablissement en charge du règlement-livraison	EURONEXT PARIS (affilié 500)

### Note :

- Les demandes d'accès à SCORE doivent être envoyées au minimum 3 jours avant la Market deadline à l'adresse [corporateactionsfr@euronext.com](mailto:corporateactionsfr@euronext.com) ;
- Centralisation par Euronext Paris : sans frais ;
- Les ordres d'apport à l'Offre pourront être révoqués à tout moment, jusque et y compris le jour de clôture de l'Offre (Article 232-2 du Règlement général de l'AMF).

### Règlement-Livraison

L'Initiateur crédite Euronext Paris SA des fonds correspondant au règlement de l'Offre	28/01/2016
Euronext Paris SA livre les titres apportés à l'Offre à l'Initiateur	28/01/2016
Euronext Paris SA crédite les intermédiaires financiers	A partir du 29/01/2016

### 3) Cotation

#### a) Négociations sous code temporaire

18/01/2015	- Dernier jour de cotation sous le code ISIN FR0010220475 donnant lieu à livraison de titres susceptibles d'être présentés en réponse à l'Offre ; - Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés.
Du 19/01/2016 et jusqu'au 22/01/2016 inclus	- Cotation ex-droit à l'Offre sous le code ISIN FR0013076114 ; - Les membres de marché doivent introduire les nouveaux ordres de leurs clients le 19/01/2016 ; - Purge du carnet d'ordres après clôture des marchés le 22/01/2016.
A partir du 25/01/2016	- Les actions ALSTOM seront à nouveau cotées sous le code ISIN FR0010220475 ; - Les membres de marché doivent réintroduire les ordres de leurs clients le 25/01/2016.

#### b) Code temporaire

Code ISIN:	FR0013076114	Code Euronext :	FR0013076114
Mnémonique:	ALOT	Libellé:	ALSTOM
Groupe de cotation	F1	SRD:	N/A

---

Libellé:	ALSTOM	Code Euronext:	FR0010220475
Code ISIN:	FR0010220475		
Mnémonique:	ALO		

---

Les renseignements fournis dans le présent avis sont donnés uniquement à titre d'information afin d'assurer le bon fonctionnement du marché et ne constituent pas une recommandation d'investissement.

Le contenu du présent avis est fourni « en l'état » sur base d'éléments communiqués à l'opérateur de marché sans aucune garantie ou engagement de quelque nature que ce soit par Euronext. Euronext décline toute responsabilité quant à l'utilisation directe ou indirecte du contenu du présent avis, notamment pour toutes pertes ou dommages liés. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cet avis ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés opérés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné.

Les marchés d'Euronext comprennent notamment les marchés opérés par Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris et Euronext UK Markets, définis respectivement comme les marchés d'Amsterdam, de Bruxelles, de Lisbonne, de Paris et de Londres, selon le contexte.

*Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant <https://www.euronext.com/terms-use>  
© 2014, Euronext N.V. – Tous droits réservés.*

<b>CORPORATE EVENT NOTICE:</b>	Buy-back offer <b>ALSTOM</b>
<b>LOCATION:</b>	Paris
<b>NOTICE:</b>	PAR_20151222_09939_EUR
<b>DATE:</b>	22/12/2015
<b>MARKET:</b>	EURONEXT PARIS

On 22/12/2015, the *Autorité des marchés financiers* (the "AMF") announced that the buy-back offer on ALSTOM shares (the "Offer") will be opened as of 23/12/2015 to 20/01/2016 inclusive.

Accordingly, the purpose of the notice is to recall the terms of the Offer and specify the indicative timetable and conditions of its realization.

### 1) *Main terms of the tender Offer*

Offer period	From 23/12/2015 to 20/01/2016 inclusive
Bidder	ALSTOM
Presenting banks	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Deutsche Bank AG, BNP Paribas, HSBC France, Merrill Lynch International, Natixis, Rothschild & Cie Banque et Société Générale
Securities subject to the Offer	ALSTOM shares (ISIN FR0010220475 / symbol ALO)
Number of securities aimed by the Offer	91.500.000 ALSTOM shares (see section 1.3.3 of the Bidder's <i>Note d'information</i> )
Price of the Offer	35 EUR per share
Brokerage fees	N/A
Proration	Applicable
Success threshold	N/A
Centralizing agent	Euronext Paris SA (see section 2 of the present notice)
Offer document	<i>Note d'information</i> of the Bidder – AMF visa no. 15-620 dated 08/12/2015
Squeeze out	N/A

FTT / TTF	N/A
-----------	-----

## 2) Centralization by Euronext Paris and Settlement

### Centralization

Market deadline	22/01/2016 at 4pm CET (Euroclear) and at midnight CET (SCORE)
Result publication date	26/01/2016
Euronext Paris Euroclear account	500
Accounts to be credited	- account type 66 for registered administered shares; - account type 00 for bearer shares.  Purely registered securities should be converted into one of the above legal forms before tendering.
Contact	<a href="mailto:corporateactionsfr@euronext.com">corporateactionsfr@euronext.com</a> Tel: (+33) 1 85 14 85 93
Last day for BRN declaration	27/01/2016
Financial service registrar	EURONEXT PARIS (affiliate 500)

### Note:

- SCORE access request must be sent to [corporateactionsfr@euronext.com](mailto:corporateactionsfr@euronext.com) at least 3 trading days before the Market Deadline;
- Centralization by Euronext Paris: free of charges;
- Orders tendered to the Offer may be revoked at any time, until and including the day of closure of the Offer, in accordance with the provisions of Article 232-2 of the AMF General Regulations.

### Settlement

The Bidder credits Euronext Paris SA for the amount corresponding to the settlement of the Offer.	28/01/2016
Euronext Paris SA delivers the securities tendered into the Offer to the Bidder	28/01/2016
Euronext Paris SA credits financial intermediaries	As from 29/01/2016

## 3) Trading impacts

### a) Trading under temporary ISIN

18/01/2015	- Last trading day with rights to the Offer attached under ISIN FR0010220475; - Order book will be purged after close of the business day.
From 19/01/2016 to 22/01/2016 inclusive	- Trading ex-right to the Offer under the ISIN and Euronext code FR0013076114; - Trading members must instate their new clients' orders into UTP on 19/01/2016; - Order book will be purged after close of the business day 22/01/2016.
From 25/01/2016	- ALSTOM shares will again be quoted under the ISIN and Euronext code FR0010220475; - Trading members must reinstate their clients' orders on 25/01/2016.

b) Temporary code

ISIN:	FR0013076114	Euronext code	FR0013076114
Symbol	ALOT	Product name	ALSTOM
Trading group	F1	DSO indicator:	N/A

---

Product name: ALSTOM  
ISIN: FR0010220475 Euronext code: FR0010220475  
Symbol: ALO

---

*The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes in order to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities. The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.*

*The Euronext Markets comprise the markets operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and Euronext UK Markets, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets, as relevant. Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.*

© 2014 Euronext N.V. - All rights reserved.