



Assemblée Générale Mixte

Pascal Colombani

Président du Conseil d'Administration

9 juin 2009



Gouvernement d'entreprise

Jérôme Contamine

**Président du Comité des Nominations, des
Rémunérations et de la Gouvernance**

Un Conseil d'Administration actif et assidu

■ 11 membres dont 7 indépendants

- Pascal Colombani : Président
- Jacques Aschenbroich
- Behdad Alizadeh
- Gérard Blanc
- Daniel Camus
- Jérôme Contamine
- Philippe Guédon
- Lord Jay of Ewelme
- Helle Kristoffersen
- Georges Pauget
- Erich Spitz



■ 14 réunions en 2008

■ Taux de présence : 91,1%

Un gouvernement d'entreprise renforcé

■ Responsabilités élargies pour les comités

- Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance
- Comité d'Audit

■ Création du Comité Stratégique

■ Revue des règlements des différents comités

■ Séparation des rôles du Président et du Directeur Général

■ Procédure de recrutement du nouveau Directeur Général

Composition et activité des Comités du Conseil

| | <i>Composition</i> | <i>Présidence</i> | <i>Nombre de réunions</i> | <i>% de présence</i> |
|---|--|--|---------------------------|----------------------|
| Comité d'Audit | Daniel Camus Behdad Alizadeh Gérard Blanc | Daniel Camus (CFO EDF) | 4 | 83,3% |
| Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance | Jérôme Contamine Behdad Alizadeh Philippe Guédon Lord Jay of Ewelme Georges Pauget | Jérôme Contamine (DGA Sanofi-Aventis) | 7 | 80% |
| Comité Stratégique | Pascal Colombani Behdad Alizadeh Helle Kristoffersen Erich Spitz | Pascal Colombani | 2 | 100% |

Mise en conformité des éléments de rémunération de Thierry Morin avec le Code de gouvernement d'entreprise AFEP/MEDEF

- **Non cumul des indemnités de départ du mandat social et du contrat de travail**
- **Abandon de la clause de non-concurrence**
- **Réduction de l'indemnité de départ** de 3 ans de rémunération fixe à 2 ans de rémunération fixe et variable
- **Alignement des cas d'ouverture de droits à indemnité de départ** sur les cas prévus par les Recommandations AFEP/MEDEF (départ contraint suite à un changement de contrôle ou changement de stratégie)
- **Abandon du fonds de pension** constitué chez Valeo (UK) Limited
- **Réduction de plus de 30% de la rémunération fixe annuelle**

Nomination du nouveau Président du Conseil d'Administration : Pascal Colombani

■ Formation et carrière

- Ecole Normale Supérieure (Saint-Cloud), Docteur ès Sciences
- Carrière au sein du groupe Schlumberger aux Etats-Unis, Europe, Japon et Chine (1978-1997)
- Directeur de la Technologie (1998-1999)
- Administrateur Général du Commissariat à l'Energie Atomique et Président du Conseil de Surveillance d'Areva (2000-2003)

■ Fonctions actuelles au sein du Groupe Valeo

- Administrateur nommé à l'Assemblée Générale du 21 mai 2007 pour 4 ans
- Président du Conseil d'Administration
- Président du Comité Stratégique

■ Fonctions actuelles hors du Groupe Valeo

- Membre de l'Académie des Technologies
- Senior Advisor, AT Kearney
- Administrateur de : British Energy, Alstom, Rhodia, Technip, Energy Solutions

Nomination du nouveau Directeur Général : Jacques Aschenbroich

■ Formation et carrière

- Ingénieur du Corps des Mines
- Cabinet du Premier ministre en 1987 et 1988
- Carrière industrielle au sein du groupe Saint-Gobain (1988 à 2008), notamment :
 - Présidence de Saint-Gobain Vitrage (1996)
 - Directeur Général Adjoint de la Compagnie de Saint-Gobain (à partir d'octobre 2001)
 - Direction des pôles Vitrage et Matériaux haute performance (à partir de janvier 2007)
 - Délégué Général pour les Etats-Unis et le Canada (à partir du 1er septembre 2007)

■ Fonctions actuelles au sein du Groupe Valeo

- Administrateur depuis le 20 mars 2009
- Directeur Général

■ Fonctions actuelles hors du Groupe Valeo

- Administrateur de ESSO S.A.F. - France

Rémunération du Directeur Général

- Rémunération annuelle fixe : 850 000 euros
- Principe d'octroi d'une rémunération variable avec critères précis et exigeants
 - Saisine du Comité des Sages
- A ce stade, aucune indemnité de départ ni d'attribution d'actions gratuites ou d'options de souscription ou d'achat d'actions



Assemblée Générale Mixte

Pascal Colombani

Président du Conseil d'Administration



Ordre du jour

Assemblée Générale Ordinaire

Assemblée ordinaire annuelle

Résolutions 1 & 2

Examen et approbation des comptes annuels et consolidés

Résolution 3

**Ratification de la cooptation
de Monsieur Jacques Aschenbroich
en qualité d'administrateur**

Résolution 4

Approbation des conventions réglementées (L.225-42-1) concernant Thierry Morin, prises par décisions du Conseil d'Administration du 20 octobre 2008 et 12 février 2009 et citées dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes

Résolution A

Présentée mais non agréée par le Conseil d'Administration

**Approbation des conventions
réglementées (L.225-42-1) concernant
Thierry Morin à l'occasion de la cessation
de ses fonctions, prises par décision du
Conseil d'Administration du 20 mars
2009, citées dans le rapport spécial
complémentaire des Commissaires aux
comptes**

Résolution 5

Approbation des autres conventions réglementées (L.225-42), c'est-à-dire à l'exclusion de celles objet des résolutions 4 et A

Résolution 6

Affectation du résultat de l'exercice

Résolution 7

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



Ordre du jour

Assemblée Générale Extraordinaire

Résolution 8

Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission – avec maintien du droit préférentiel de souscription – d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou l'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance

Résolution 9

Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission – sans droit préférentiel de souscription – de valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès au capital de la Société et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance

Résolution 10

**Délégation de compétence au Conseil
d'Administration pour décider
l'augmentation du capital social par
incorporation de primes, réserves,
bénéfices ou autres**

Résolution 11

Délégation de compétence au Conseil d'Administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription

Résolution 12

Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour décider l'augmentation du capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents de plans d'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers

Résolution 13

**Délégation à donner au Conseil
d'Administration à l'effet de réduire le
capital social par annulation des actions
autodétenues**

Résolution 14

Délégation de pouvoirs pour effectuer les formalités