



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

(PREMIER SEMESTRE 2009)



Société anonyme au capital de 82 033 633,41€
Siège social : 6-8 allée de l'Arche, Faubourg de l'Arche – Zac Danton, 92400 COURBEVOIE.
R.C.S Nanterre B 589 803 261. - APE : 741J.

I RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2009

Résultats du deuxième trimestre 2009
Résultats du premier trimestre 2009
Principaux risques
Transactions avec les parties liées

II ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

III COMPTES CONSOLIDES RESUMES DU PREMIER SEMESTRE 2009

IV RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

I – RAPPORT D'ACTIVITE DU PREMIER SEMESTRE 2009

RÉSULTATS DU DEUXIEME TRIMESTRE 2009

Les résultats de Technip au deuxième trimestre montrent une amélioration des perspectives pour les indicateurs clés 2009

DEUXIÈME TRIMESTRE 2009

- Chiffre d'affaires de 1 732 millions d'euros, dont 848 millions d'euros dans le Subsea
- Taux de marge opérationnelle du Groupe porté à 11,3 %
- Résultat net en augmentation de 12,8 % par rapport au second trimestre 2008, à 116 millions d'euros
- Trésorerie nette totale de 1 561 millions d'euros
- Carnet de commandes de 6 066 millions d'euros (sans prise en compte des deux contrats signés en juillet pour la raffinerie de Jubail)

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2009

- Chiffre d'affaires du Groupe tendant vers 6,4 milliards d'euros (*indication précédente : 6,1 à 6,4 milliards d'euros*), sur la base des parités de change actuelles
- Chiffre d'affaires Subsea en croissance modérée (*indication précédente : stable ou en croissance modérée*)
- Taux de marge opérationnelle Subsea tendant vers 18 % (*indication précédente : fourchette 16 % - 18 %*)
- Amélioration confirmée pour la marge opérationnelle combinée Onshore / Offshore par rapport à l'exercice 2008

En millions d'euros, (sauf BPA)	2T 08	2T 09	% Var.	Hors impact de change	1S 08	1S 09	% Var.	Hors impact de change
Chiffre d'affaires	1 823,7	1 732,0	(5,0) %	(4,2) %	3 640,5	3 301,0	(9,3) %	(8,4) %
EBITDA⁽¹⁾	195,3	241,5	23,7 %	28,5 %	366,2	432,2	18,0 %	23,7 %
Taux d'EBITDA	10,7 %	13,9 %	323 pb		10,1 %	13,1 %	303 pb	
Résultat opérationnel courant	157,5	196,0	24,4 %	29,0 %	294,4	349,9	18,9 %	24,4 %
Taux de marge opérationnelle courante	8,6 %	11,3 %	268 pb		8,1 %	10,6 %	251 pb	
Résultat net	103,0	116,2	12,8 %		192,9	215,3	11,6 %	
BPA (€)	0,97	1,08	11,2 %		1,83	2,01	10,1 %	

⁽¹⁾ Résultat opérationnel courant avant amortissements et dépréciations

Le Conseil d'Administration de Technip, réuni le 22 juillet 2009, a arrêté les comptes consolidés non audités du deuxième trimestre 2009. Thierry Pilenko, Président-Directeur Général, a déclaré : "Notre performance au deuxième trimestre illustre bien nos priorités pour 2009 : bonne réalisation des projets, accent mis sur la rentabilité et prise de commandes sélective. Grâce à cela, nous sommes en mesure de revoir à la hausse nos perspectives pour 2009. Nous tablons désormais sur une croissance modérée du chiffre d'affaires et sur une marge opérationnelle tendant vers 18 % pour l'année dans l'activité Subsea, dans le haut de la fourchette de nos anticipations initiales. Dans les activités Onshore/Offshore, notre rentabilité poursuit son amélioration par rapport à 2008. Nous anticipons désormais un chiffre d'affaires consolidé tendant vers 6,4 milliards d'euros, dans la fourchette haute de notre indication initiale.

Au deuxième trimestre, la réalisation des projets dans le Subsea est de nouveau excellente, ce qui nous a permis d'enregistrer un chiffre d'affaires meilleur que prévu, ainsi qu'une marge opérationnelle satisfaisante. Dans les activités Onshore/Offshore, la réalisation de nos projets majeurs se poursuit. Au Qatar, par exemple, le train 6 du projet Rasgas 3 et le train 5 du projet Qatargas 2 ont été réceptionnés par les clients, et en Arabie Saoudite, nous avons achevé la construction de l'usine de production d'éthylène de Yansab. Nous poursuivons la gestion de nos coûts et de notre trésorerie, et la solidité de notre bilan nous a permis d'acquérir un nouveau navire qui viendra remplacer l'Apache. Notre carnet de commandes reflète notre politique visant un portefeuille d'activités équilibré. Dans le Subsea, les prises de commandes ont dépassé 550 millions d'euros par trimestre en moyenne au cours des trois derniers trimestres. Sur le segment Onshore, nous avons annoncé en juillet (pour le troisième trimestre) la signature de deux contrats majeurs pour le projet de la raffinerie de Jubail en Arabie Saoudite. Il s'agit d'un projet que nous connaissons bien puisque nous avons effectué l'avant-projet détaillé (FEED) et, depuis 3 ans, nous travaillons en étroite collaboration avec le client afin d'aligner le coût global sur ses objectifs.

Compte tenu des incertitudes persistantes sur les perspectives économiques mondiales, nos clients restent prudents dans leurs décisions finales d'investissement, et se focalisent sur la réduction du coût des projets. La remontée des cours du pétrole depuis le début de l'année, conjuguée à la déflation significative du coût des équipements, des produits en vrac, de la construction et des navires, rend les projets plus économiques, de sorte que nous répondons à un nombre croissant d'appels d'offres.

Pour le reste de l'année, nous continuerons à nous focaliser sur la bonne réalisation des projets et à cibler des contrats de différentes tailles reflétant l'expertise technologique de Technip et pour lesquels nous estimons avoir des atouts particuliers et de la valeur ajoutée. Au sein de Technip, dans un environnement qui reste volatile, nous maintenons nos priorités stratégiques, nos investissements dans de nouveaux actifs et dans la R&D, tout en restant concentrés sur nos avantages concurrentiels."

I. RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2009

1. Principales informations opérationnelles

Dans le segment d'activité **Subsea**, le niveau d'exécution opérationnelle reste excellent. Les faits marquants du trimestre sont les suivants :

- les travaux d'ingénierie et de fourniture des équipements sur le projet Pazflor (Angola) sont en cours,
- North Amethyst, satellite du champ pétrolier White Rose au Canada, évolue de manière satisfaisante,
- les opérations en mer de la phase 2 du développement du champ MA-D6 à l'est des côtes indiennes se sont déroulées avec succès,
- succès de la fabrication et de l'installation de risers (conduites utilisées en tant que liaison fond-surface) de grand diamètre (11") pour les systèmes d'exportation de gaz des plates-formes P-51 et P-53, dans les eaux profondes au large du Brésil,
- les opérations en mer sur le champ Cascade & Chinook, dans le Golfe du Mexique, débiteront au troisième trimestre,
- le taux d'utilisation des navires a atteint 83 % au deuxième trimestre 2009, à comparer à 82 % un an plus tôt,
- les usines de production de conduites flexibles maintiennent un niveau d'activité satisfaisant,
- le programme de réduction des coûts d'approvisionnement de nos usines est en ligne avec les objectifs,
- le programme de qualification des conduites flexibles en mer très profonde a affiché une bonne progression : les tests en mer seront effectués au second semestre de cette année.

Dans le segment d'activité **Offshore**, les faits marquants sont les suivants :

- remise au client du FPSO d'Akpo, au large du Nigeria,
- réalisation en cours de la plate-forme semi-submersible P-56 au Brésil, bonne progression des activités de construction,
- bonne progression du commissioning (tests de mise en service) de la plate-forme semi-submersible P-51 au large du Brésil,
- certificat de réception mécanique reçu de Petrobras pour la plate-forme semi-submersible P-52 au large du Brésil,
- l'éolienne flottante Hywind est à présent installée au large de la Norvège et sera prochainement raccordée, en vue d'un début d'exploitation par StatoilHydro,
- en Finlande, la diversification du chantier de Pori se poursuit, se traduisant par un niveau d'activité satisfaisant.

Sur le segment d'activité **Onshore** :

- au Qatar, trois trains de GNL sur six ont désormais été réceptionnés par le client : sur QatarGas 2, les trains 4 (4T 2008) et 5 ; sur RasGas 3, le train 6. Les trois trains restants, à savoir le train 7 de RasGas 3, et les trains 6 et 7 de QatarGas 3 & 4, ont progressé conformément aux prévisions,
- projet de GNL au Yémen : le premier train est pratiquement terminé,
- la construction du premier train de l'unité de gaz de Khursaniyah en Arabie Saoudite est pratiquement achevée, le pré-commissioning est en cours,
- réception par le client de l'usine de production d'éthylène de Yansab en Arabie Saoudite,
- augmentation de la production de kérosène, de diesel et de GPL dans la raffinerie de Dung Quat au Vietnam,
- de nombreux autres projets ont bien progressé :

- la totalité des contrats de sous-traitance a été passée pour la construction de la raffinerie de Gdańsk, pour Grupa Lotos en Pologne ; le projet se déroule selon le calendrier prévu, la mise en route (RFSU, Ready for Startup) est attendue avant la fin 2010,
- les modules du projet OAG sur l'île de Dás, aux Emirats Arabes Unis, sont en cours d'installation et de connexion et le pré-commissioning a commencé,
- les activités de construction sont en cours sur les unités de biodiesel de Neste Oil à Rotterdam et à Singapour.

2. Prise de commandes et carnet de commandes

Au deuxième trimestre 2009, la **prise de commandes** de Technip a atteint 873 millions d'euros à comparer à 1 153 millions d'euros au premier trimestre 2009 et à 1 408 millions d'euros au deuxième trimestre 2008. La répartition par segment d'activité pour le second trimestre est la suivante :

En millions d'euros	2T 08		2T 09	
	Subsea ⁽¹⁾	658	46,8 %	529
Offshore	67	4,7 %	120	13,7 %
Onshore	683	48,5 %	224	25,7 %

⁽¹⁾ En ce qui concerne les contrats cadres pluriannuels portant sur des prestations d'inspection, de réparation et de maintenance, Technip ne comptabilise dans son carnet de commandes que la valeur estimée des prestations qui seront exécutées dans l'année en cours.

Dans le segment **Subsea**, la prise de commandes qui a atteint 529 millions d'euros, comprend une série de projets dans le Golfe du Mexique, notamment les contrats de développement des champs Telemark et Clipper Corridor auprès de Bluewater Industries, le développement du champ de Caesar/Tonga pour Anadarko ainsi que de nombreux contrats de taille moyenne en Mer du Nord.

En **Offshore**, Technip a remporté plusieurs projets de petite et moyenne taille au Brésil, en Amérique du Nord et en Asie-Pacifique.

Dans le segment **Onshore**, la prise de commandes comprend plusieurs projets de petite et moyenne taille, notamment un contrat à prix forfaitaire d'ingénierie, de fourniture des équipements et de supervision de la construction (EPCM) auprès de Ningxia Hanas Natural Gas Company Ltd, pour une usine de GNL de taille moyenne qui sera construite à Yinchuan, en Chine. Technip a également remporté un contrat d'avant-projet détaillé à prix forfaitaire d'un futur complexe d'azote construit au Pérou auprès de CF Industries.

En **annexe II (d)** figurent les principaux contrats ayant été annoncés au cours du deuxième trimestre 2009 ainsi que l'indication de leur valeur lorsque celle-ci a été publiée.

A la fin du deuxième trimestre 2009, le **carnet de commandes** du Groupe s'élevait à 6 066 millions d'euros, à comparer à 6 928 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2009. Environ 50 % du carnet de commandes devrait s'écouler au cours des 6 prochains mois de 2009.

La répartition du carnet de commandes du Groupe par segment d'activité est la suivante :

En millions d'euros	30 juin 2008		30 juin 2009	
	Valeur	Pourcentage	Valeur	Pourcentage
Subsea ⁽¹⁾	3 499	43,4 %	3 116	51,4 %
Offshore	482	6,0 %	374	6,2 %
Onshore	4 073	50,6 %	2 576	42,4 %

Le 10 juillet, après l'arrêté trimestriel, Technip a annoncé la signature de deux contrats pour la raffinerie de Jubail en Arabie Saoudite. Ces deux contrats majeurs, qui confirment le leadership de Technip dans les nouvelles raffineries ainsi que notre savoir-faire technologique et nos capacités de management de projet, seront réalisés conjointement par les centres opérationnels de Rome et Paris, avec le support de l'organisation de Technip au Moyen-Orient. L'impact de ces contrats sur la prise de commandes du troisième trimestre s'élèvera à environ 3,2 milliards de dollars.

3. Investissements

Le montant des investissements pour le deuxième trimestre 2009 a crû pour atteindre 174,7 millions d'euros à comparer à 79,7 millions d'euros un an plus tôt et à 58,2 millions d'euros au premier trimestre 2009.

Ces investissements comprennent les acquisitions suivantes :

- un nouveau navire ultra moderne de pose de pipelines et de construction qui permettra de remplacer l'Apache en 2010,

⁽¹⁾ En ce qui concerne les contrats cadres pluriannuels portant sur des prestations d'inspection, de réparation et de maintenance, Technip ne comptabilise dans son carnet de commandes que la valeur estimée des prestations qui seront exécutées dans l'année en cours.

- o la technologie de tubes hélicoïdaux de faible amplitude dans des fours de vapocraquage.

4. Éléments divers

Aucun changement n'est intervenu depuis les communications précédentes au sujet du consortium TSKJ au Nigeria. Technip continue de coopérer avec les autorités concernées.

II. RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2009

1. Chiffre d'affaires

En millions d'euros	2T 08	2T 09	%Var.
Subsea	603,1	848,4	40,7 %
Offshore	159,2	147,6	(7,3) %
Onshore	1 061,5	736,0	(30,7) %
Corporate	(0,1)	0,0	ns
Total	1 823,7	1 732,0	(5,0) %

- Les principales contributions au chiffre d'affaires du segment **Subsea** proviennent de la phase 2 du développement du champ pétrolier MA-D6 en Inde, du projet Pazflor en Angola, de Cascade & Chinook dans le Golfe du Mexique, et du champ North Amethyst, satellite du champ White Rose au large de la côte est du Canada,
- Sur le segment **Offshore**, les principales contributions au chiffre d'affaires proviennent de la plate-forme semi-submersible P-56 au Brésil et du FPSO d'Akpo au large du Nigeria,
- En **Onshore**, les principales contributions au chiffre d'affaires proviennent de la raffinerie réalisée en Pologne pour Grupa Lotos, des contrats RasGas 3, AKG2 et QatarGas 3 & 4 au Qatar, du projet de GNL au Yémen, et des projets Fujairah pour Transco et OAG (Offshore Associated Gas) aux Emirats Arabes Unis.

2. Résultat opérationnel courant

En millions d'euros	2T 08	2T 09	%Var.
Subsea	118,6	159,1	34,1 %
Offshore	8,9	8,8	(1,1) %
Onshore	36,1	38,3	6,1 %
Corporate	(6,1)	(10,2)	67,2 %
Total	157,5	196,0	24,4 %

Le taux de marge opérationnelle courant avant amortissements et dépréciations (taux d'EBITDA) du segment Subsea a atteint 23,5 % à comparer à 24,8 % l'année dernière sur le même trimestre, tandis que le taux de marge opérationnelle courant a atteint 18,8 % contre 19,7 % au même trimestre l'année dernière.

Le taux de marge opérationnelle courant combiné des segments d'activité Offshore et Onshore s'est établi à 5,3 % à comparer à 3,7 % un an plus tôt.

Les variations de devises ont eu un impact négatif de 7,2 millions d'euros sur le résultat opérationnel courant du Groupe au deuxième trimestre 2009.

Le résultat financier sur contrats comptabilisé en chiffre d'affaires a atteint 5,9 millions d'euros au deuxième trimestre 2009, à comparer à 7,7 millions d'euros au deuxième trimestre 2008.

3. Résultat net

En millions d'euros	2T 08	2T 09	%Var.
Résultat des opérations de cession	0,0	(7,8)	ns
Résultat opérationnel	157,5	188,2	19,5 %
Résultat financier	(14,0)	(22,7)	62,1 %
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,2	0,7	ns
Impôts sur les bénéfices	(40,2)	(50,1)	24,6%
Intérêts minoritaires	(0,5)	0,1	ns
Résultat net	103,0	116,2	12,8 %

Le résultat sur opérations de cession est une charge nette de 7,8 millions d'euros enregistrée au deuxième trimestre 2009, qui correspond à une provision constituée pour un risque sur une activité abandonnée.

Le résultat financier pour le deuxième trimestre est une charge nette comprenant, à hauteur de 15,8 millions d'euros, les impacts négatifs de change et des variations de juste valeur des instruments financiers de couverture, à comparer à un impact négatif de 3,7 millions d'euros en 2008 sur le même trimestre.

Le taux effectif d'impôt sur le trimestre est ressorti à 30 %, à comparer à 28 % un an plus tôt.

Le nombre moyen d'actions de la période sur une base diluée est calculé en application des normes IFRS : pour le deuxième trimestre 2009, il s'établissait à 107 157 468 actions.

4. Situation de trésorerie et bilan

En millions d'euros	
Trésorerie nette au 31 mars 2009	1 878,1
Marge brute d'autofinancement	159,9
Variation du besoin en fonds de roulement	(79,7)
Investissements	(174,7)
Dividendes versés	(127,5)
Autres incluant effet de change	(95,5)
Trésorerie nette au 30 juin 2009	1 560,6

Au 30 juin 2009, la situation de trésorerie nette du Groupe s'est établie à 1 560,6 millions d'euros à comparer à 1 878,1 millions d'euros au 31 mars 2009 et à 1 644,6 millions d'euros au 31 décembre 2008.

Au deuxième trimestre 2009, la marge brute d'autofinancement est ressortie à 159,9 millions d'euros, à comparer à 145,6 millions d'euros l'année dernière sur le même trimestre. Les variations du besoin en fonds de roulement ont apporté une contribution négative de (79,7) millions d'euros.

Technip a versé un dividende de 1,20 euro par action le 12 mai 2009, approuvé par les actionnaires en assemblée générale le 30 avril 2009. Le montant total versé s'élève à 127,5 millions d'euros.

Les capitaux propres au 30 juin 2009 s'élèvent à 2 657,4 millions d'euros, à comparer à 2 604,8 millions d'euros au 31 mars 2009.

III. PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2009

- Chiffre d'affaires du Groupe tendant vers 6,4 milliards d'euros (indication précédente : 6,1 à 6,4 milliards d'euros), sur la base des parités de change actuelles
- Chiffre d'affaires Subsea en croissance modérée (indication précédente : stable ou en croissance modérée)
- Taux de marge opérationnelle Subsea tendant vers 18 % (indication précédente : fourchette 16 % - 18 %)
- Amélioration confirmée pour la marge opérationnelle combinée Onshore/Offshore par rapport à l'exercice 2008

°
° °

ANNEXE I (a)
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
Normes IFRS, Non Audité

En millions d'euros
(sauf bénéfice par action et
nombre moyen d'actions sur
une base diluée)

	Deuxième trimestre			Premier semestre		
	2008	2009	% Δ	2008	2009	% Δ
Chiffre d'affaires	1 823,7	1 732,0	(5,0) %	3 640,5	3 301,0	(9,3) %
Marge brute	253,7	299,9	18,2 %	495,4	562,3	13,5 %
Frais de recherche et développement	(8,6)	(14,0)	62,8 %	(19,5)	(25,6)	31,3 %
Frais commerciaux, administratifs et autres	(87,6)	(89,9)	2,6 %	(181,5)	(186,8)	2,9 %
Résultat opérationnel courant	157,5	196,0	24,4 %	294,4	349,9	18,9 %
Résultat des opérations de cession	-	(7,8)	ns	-	(2,6)	ns
Résultat opérationnel	157,5	188,2	19,5 %	294,4	347,3	18,0 %
Résultat financier	(14,0)	(22,7)	62,1 %	(22,3)	(34,8)	56,1 %
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,2	0,7	ns	0,4	1,4	ns
Résultat avant impôts	143,7	166,2	15,7 %	272,5	313,9	15,2 %
Impôts sur les bénéficiaires	(40,2)	(50,1)	24,6 %	(79,0)	(94,5)	19,6 %
Intérêts minoritaires	(0,5)	0,1	ns	(0,6)	(4,1)	ns
Résultat net	103,0	116,2	12,8 %	192,9	215,3	11,6 %
Nombre moyen d'actions sur une base diluée	105 645 849	107 157 468		105 459 931	106 886 791	
Bénéfice par action sur une base diluée ⁽¹⁾	0,97	1,08	11,2 %	1,83	2,01	10,1 %

1) En conformité avec les normes IFRS, le bénéfice par action calculé sur une base diluée s'obtient en divisant le résultat net de la période par le nombre moyen d'actions en circulation, augmenté du nombre moyen pondéré d'options de souscription non encore exercées et des actions gratuites attribuées calculé selon la méthode dite « du rachat d'actions » (IFRS 2) moins les actions auto-détenues. Dans le cadre de cette méthode, les options de souscription d'actions sont examinées plan par plan ; ne sont retenues que les options qui sont dilutives c'est-à-dire celles dont le prix d'exercice augmenté de la charge IFRS 2 future et non encore comptabilisée est inférieur au cours moyen de l'action sur la période de référence du calcul du résultat net par action.

ANNEXE I (b)
BILAN CONSOLIDE Normes IFRS

En millions d'euros	31 déc. 2008 (audité)	30 juin 2009 (non audité)
Actifs immobilisés	3 387,7	3 574,7
Impôts différés	201,4	216,8
ACTIF NON-COURANT	3 589,1	3 791,5
Contrats de construction	140,8	273,6
Stocks, créances clients et autres créances	1 997,3	1 655,7
Trésorerie et équivalents	2 404,7	2 379,2
ACTIF COURANT	4 542,8	4 308,5
TOTAL ACTIF	8 131,9	8 100,0
Capitaux propres (part du Groupe)	2 473,4	2 631,8
Intérêts minoritaires	22,3	25,6
CAPITAUX PROPRES	2 495,7	2 657,4
Dettes financières non-courant	734,2	782,3
Provisions non-courant	104,2	108,5
Impôts différés passif et autres passifs non-courant	142,0	133,2
PASSIF NON-COURANT	980,4	1 024,0
Dettes financières courant	25,9	36,3
Provisions courant	182,0	235,3
Contrats de construction	1 253,0	1 037,5
Dettes fournisseurs et autres dettes	3 194,9	3 109,5
PASSIF COURANT	4 655,8	4 418,6
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	8 131,9	8 100,0

Variation des capitaux propres (part du Groupe), non audité	
Capitaux propres au 31 décembre 2008	2 473,4
Résultat net du 1 ^{er} semestre 2009	215,3
Augmentations de capital	0,0
Impacts des normes IAS 32 et 39	22,1
Dividendes versés	(127,5)
Auto contrôle	0,0
Ecart de conversion et divers	48,5
Capitaux propres au 30 juin 2009	2 631,8

ANNEXE I (c)
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
Normes IFRS, Non Audité

En millions d'euros	Premier semestre	
	2008	2009
Résultat net	192,9	215,3
Amortissements des immobilisations	71,8	82,2
Charges liées aux plans d'options de souscription d'actions et aux actions gratuites	6,2	13,8
Provisions non-courant (dont engagements sociaux)	1,3	3,0
Impôts différés	(3,5)	(11,8)
Moins-value (Plus-value) de cession	-	(0,7)
Intérêts minoritaires et autres	0,2	5,5
Marge brute d'autofinancement	268,9	307,3
Variation du besoin en fonds de roulement	(172,3)	(44,4)
Flux de trésorerie net généré (consommé) par les activités d'exploitation	96,6	262,9
Investissements	(147,8)	(232,9)
Cessions d'immobilisations corporelles et divers	0,9	1,2
Acquisitions de titres de participation, nettes de la trésorerie acquise	-	(7,4)
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux de trésorerie net généré (consommé) par les activités d'investissement	(146,9)	(239,1)
Augmentation (diminution) de l'endettement	(6,5)	46,2
Augmentations de capital	6,0	-
Dividendes versés	(125,1)	(127,5)
Auto contrôle	-	-
Flux de trésorerie net généré (consommé) par les activités de financement	(125,6)	(81,3)
Effets de change	(70,2)	36,2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(246,1)	(21,3)
Trésorerie et équivalents en début de période	2 400,4	2 400,5
Trésorerie et équivalents en fin de période	2 154,3	2 379,2
	(246,1)	(21,3)

ANNEXE I (d)
TRESORERIE ET ENDETTEMENT FINANCIER, TAUX DE CHANGE

Normes IFRS

En millions d'euros	Trésorerie & endettement	
	31 déc. 2008 (audité)	30 juin 2009 (non audité)
Equivalents de trésorerie	1 927,4	1 659,5
Trésorerie	477,3	719,7
Trésorerie totale (A)	2 404,7	2 379,2
Dettes courant	25,9	36,3
Dettes non-courant	734,2	782,3
Dette totale (B)	760,1	818,6
Trésorerie nette (A - B)	1 644,6	1 560,6

Taux de change de l'euro en devises

	Compte de résultat				Bilan	
	2T 08	2T 09	1S 08	1S 09	31 déc. 2008	30 juin 2009
USD	1,56	1,36	1,53	1,33	1,39	1,41
GBP	0,79	0,88	0,77	0,89	0,95	0,85

ANNEXE II (a)
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR REGION
Normes IFRS, Non Audité

En millions d'euros	Deuxième trimestre			Premier semestre		
	2008	2009	% Δ	2008	2009	% Δ
Europe, Russie, Asie C.	401,9	492,1	22,4 %	681,4	867,4	27,3 %
Afrique	163,3	279,3	71,0 %	363,5	458,7	26,2 %
Moyen-Orient	550,3	325,8	(40,8) %	1 228,3	738,5	(39,9) %
Asie-Pacifique	279,9	199,3	(28,8) %	542,9	407,7	(24,9) %
Amériques	428,3	435,5	1,7 %	824,4	828,7	0,5 %
TOTAL	1 823,7	1 732,0	(5,0) %	3 640,5	3 301,0	(9,3) %

ANNEXE II (b)
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES SUR LES SEGMENTS D'ACTIVITE
Normes IFRS, Non Audité

En millions d'euros	2T 08	2T 09	% Δ
SUBSEA			
Chiffre d'affaires	603,1	848,4	40,7 %
Marge brute	156,9	196,5	25,2 %
Résultat opérationnel courant	118,6	159,1	34,1 %
Amortissements et dépréciations	(31,0)	(40,1)	29,4 %
EBITDA ⁽¹⁾	149,6	199,2	33,2 %
OFFSHORE			
Chiffre d'affaires	159,2	147,6	(7,3) %
Marge brute	21,7	24,4	12,4 %
Résultat opérationnel courant	8,9	8,8	(1,1) %
Amortissements et dépréciations	(2,2)	(2,5)	13,6 %
ONSHORE			
Chiffre d'affaires	1 061,5	736,0	(30,7) %
Marge brute	74,7	79,0	5,8 %
Résultat opérationnel courant	36,1	38,3	6,1 %
Amortissements et dépréciations	(3,9)	(3,1)	(20,5) %
CORPORATE			
Résultat opérationnel courant	(6,1)	(10,2)	67,2 %
Amortissements et dépréciations	(0,7)	0,2	(128,6) %

⁽¹⁾ Résultat opérationnel courant avant amortissements et dépréciations

ANNEXE II (c)
PRISES DE COMMANDES & CARNET DE COMMANDES

Non audité

En millions d'euros	Prises de commandes par segment d'activité		
	Deuxième trimestre		
	2008	2009	% Δ
Subsea	658,1	528,7	(19,7) %
Offshore	66,5	119,9	80,3 %
Onshore	683,0	224,3	(67,2) %
TOTAL	1 407,6	872,9	(38,0) %

En millions d'euros	Carnet de commandes par segment d'activité		
	Au 30 juin 2008	Au 31 décembre 2008	Au 30 juin 2009
Subsea	3 498,6	3 495,9	3 115,9
Offshore	481,5	461,1	373,9
Onshore	4 073,1	3 251,4	2 575,9
TOTAL	8 053,2	7 208,4	6 065,7

En millions d'euros	Carnet de commandes par région		
	Au 30 juin 2008	Au 31 décembre 2008	Au 30 juin 2009
Europe, Russie, Asie C.	1 772,6	1 690,1	1 152,7
Afrique	1 410,9	1 737,7	1 583,5
Moyen-Orient	2 148,1	1 501,0	1 182,2
Asie-Pacifique	804,5	658,5	618,8
Amériques	1 917,1	1 621,1	1 528,5
TOTAL	8 053,2	7 208,4	6 065,7

En millions d'euros	Ecoulement estimé du carnet de commandes au 30 juin 2009			
	SUBSEA	OFFSHORE	ONSHORE	GROUPE
2009 (6 mois)	1 249	231	1 528	3 008
2010	1 443	130	1 000	2 573
2011 et au-delà	424	13	48	485
TOTAL	3 116	374	2 576	6 066

ANNEXE II (d) PRISE DE COMMANDES

Non audité

Au **deuxième trimestre 2009**, les prises de commandes de Technip se sont élevées à 873 millions d'euros, à comparer à 1 408 millions d'euros au cours de la même période l'an passé et 1 153 millions d'euros au premier trimestre 2009. Les principaux contrats annoncés au cours du deuxième trimestre 2009 sont les suivants :

- dans le segment Subsea, un contrat d'ingénierie, de fabrication et d'installation auprès de W&T Offshore Inc. pour le développement du champ pétrolier Daniel Boone, dans le Golfe du Mexique. Ce champ est situé dans le Bloc 646 du Green Canyon, par une profondeur d'eau de 1 349 mètres, et sera connecté à la Spar Front Runner,
- en Subsea, un contrat forfaitaire auprès de Bluewater Industries pour le développement du champ Telemark dans le Golfe du Mexique. Ce champ est situé dans le bloc 63 d'Atwater Valley, par une profondeur d'eau de 1 357 mètres,
- en Subsea, un contrat auprès de Bluewater Industries pour le champ Clipper Corridor, situé dans le bloc 299 du Green Canyon dans le Golfe du Mexique,
- dans le segment Subsea, un contrat pour la fabrication, le transport et l'installation d'une flowline, et pour le transport et l'installation d'un ombilical, pour le projet gazier Angostura opéré par BHP Billiton. Ce champ est situé au large de Trinité et Tobago, par environ 30 mètres de profondeur d'eau,
- en Subsea, un contrat pour le projet d'extension du champ K2, opéré par Anadarko Petroleum Corporation dans le Golfe du Mexique. Deux nouveaux puits seront reliés aux équipements Subsea existants et à la plate-forme Marco Polo par des flowlines de production. Ces puits sont situés dans les blocs 562 et 606 du Green Canyon, par une profondeur d'eau d'environ 1 200 mètres.
- dans le segment Onshore, un contrat à prix forfaitaire auprès de Ningxia Hanas Natural Gas Company Ltd pour deux trains d'une capacité unitaire de 400 000 tonnes par an (GNL) qui seront construits à Yinchuan, en Chine. Le contrat comprend la fourniture des équipements principaux et les services d'ingénierie, d'approvisionnements et de management de la construction pour les installations de prétraitement et de liquéfaction du gaz naturel, de stockage et de chargement du GNL, les utilités, les installations générales, les bâtiments et les autres infrastructures.

Depuis le 1er juillet 2009, Technip a également annoncé la signature des contrats suivants, **qui figurent** dans le carnet de commandes au 30 juin 2009 :

- dans le segment Subsea, deux contrats à prix forfaitaire auprès d'Anadarko Petroleum Corporation pour le développement du champ pétrolier Caesar/Tonga dans le Golfe du Mexique par des profondeurs d'eau d'environ 1 500 mètres. Technip réalisera la conception, la fabrication et l'installation de conduites à double enveloppe ainsi que de deux ombilicaux.

Depuis le 1er juillet 2009, Technip a également annoncé la signature des contrats suivants, **qui ne figurent pas** dans le carnet de commandes au 30 juin 2009 :

- Dans le segment Onshore, Technip a remporté deux importants contrats clé en main à prix forfaitaire auprès de Saudi Aramco Total Refining and Petrochemical Company (SATORP) pour la nouvelle raffinerie de Jubail en Arabie Saoudite. Il s'agit des unités de procédés de conversion, hydrocraquage et craquage catalytique, et d'une partie des utilités, du réseau d'interconnexion et du système de contrôle des procédés de la raffinerie. Cette raffinerie aura une capacité de traitement de 400 000 barils de brut Arabian Heavy par jour et maximisera la production de diesel et de carburant pour l'aviation. Elle produira par ailleurs 700 000 tonnes par an (t/an) de paraxylène, 140 000 t/an de benzène et 200 000 t/an de propylène de haute pureté.

RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2009

PREMIER TRIMESTRE 2009

- **Chiffre d'affaires de 1,57 milliard d'euros, dont 616 millions pour le Subsea**
- **Bonne performance : taux de marge opérationnelle courante du Groupe porté à 9,8 %**
- **Résultat net porté à 99 millions d'euros**
- **Trésorerie nette totale de 1,88 milliard d'euros**
- **Carnet de commandes de 6,93 milliards d'euros**

En millions d'euros, (sauf BPA)	1T 08	1T 09	Var.	Hors impact de change
Chiffre d'affaires	1 817	1 569	(13,6) %	(13,4) %
EBITDA⁽¹⁾	171	191	11,6 %	16,1 %
Taux d'EBITDA	9,4 %	12,2 %	275 pb	
Résultat opérationnel courant	137	154	12,4 %	17,1 %
Taux de marge opérationnelle courante	7,5 %	9,8 %	227 pb	
Résultat net	90	99	10,2 %	
BPA (€)	0,85	0,93	9,0 %	

⁽¹⁾ Résultat opérationnel courant avant amortissements et dépréciations

Le Conseil d'Administration de Technip, réuni le 29 avril 2009, a arrêté les comptes consolidés non audités du premier trimestre 2009. Thierry Pilenko, Président-Directeur Général a déclaré : « La performance que nous avons enregistrée au premier trimestre est en ligne avec nos anticipations pour 2009.

Sur le plan opérationnel, la réalisation des projets est restée satisfaisante. Sur le segment d'activité Subsea, nos principaux projets progressent conformément au calendrier prévisionnel : au Nigeria, les opérations du projet ABO sont désormais achevées tandis que les projets Pazflor en Angola, et Cascade Chinook dans le Golfe du Mexique évoluent de manière satisfaisante. Nous avons établi deux records mondiaux de profondeur sur le champ Perdido opéré par Shell dans le Golfe du Mexique, avec l'installation d'une flowline à 2 961 mètres de profondeur et d'un riser caténaire en acier à 2 469 mètres de profondeur. Sur le segment Onshore, nous avons conclu l'accord concernant les 2 trains de GNL de QatarGas III & IV en ligne avec nos attentes et ce qui avait été annoncé précédemment. Notre client a procédé à l'inauguration des trains 4 et 5 du projet QatarGas II en avril. Nous avons atteint des jalons contractuels significatifs sur le projet de raffinerie de Dung Quat au Vietnam et sur le projet de production d'éthylène Yansab en Arabie Saoudite.

Du point de vue financier, notre performance était supérieure aux anticipations sur le Subsea où la réalisation satisfaisante des projets sur le trimestre nous a permis d'améliorer nos marges par rapport à l'année dernière. Dans les segments d'activité Offshore et Onshore, nous sommes en ligne avec l'objectif qui consiste à améliorer nos marges 2009 par rapport à 2008.

Au-delà de cette année, l'évolution du marché reste incertaine, et la situation n'a pas évolué depuis la publication de nos résultats annuels 2008 en février. De nombreuses décisions d'investissement sur des projets subissent des retards, notamment du fait de la volonté de

certaines régions, notamment dans les activités onshore en Amérique du Nord, ou dans le secteur britannique de la mer du Nord.

Malgré cela, notre flux d'affaires nouvelles se maintient. De fait, nous avons constaté une bonne tenue de nos prises de commandes sur le trimestre, traduisant notre stratégie d'élargissement de notre base de prospects, aussi bien d'un point de vue géographique que de taille des contrats. Certains de nos principaux clients ont confirmé leur intention d'avancer sur certains projets clés de taille significative que nous suivons de près, en particulier sur le segment Onshore. Nous avons progressé sur la réduction de nos coûts, même s'il est encore tôt pour savoir si cela permettra de compenser le rythme actuel de l'évolution des prix des projets.

Nos équipes d'ingénieurs font valoir leur valeur ajoutée à nos clients en favorisant une réduction substantielle du coût global des projets par la mise en oeuvre de solutions intelligentes d'ingénierie, des achats, et de gestion de projet. Nous continuons d'accorder une importance fondamentale à l'exécution des projets qui est source de valeur ajoutée pour Technip aussi bien que pour nos clients. Nous restons convaincus que ces compétences alliées à la solidité de notre bilan contribuent à notre succès commercial, et nous permettent d'accompagner nos clients dans leur prise de décisions d'investissement sur leurs projets stratégiques.

De fait, nous sommes en mesure de maintenir nos objectifs financiers pour l'exercice, confiants dans notre capacité à créer de la valeur ».

I. PREMIER TRIMESTRE 2009

1. Faits marquants

Dans le segment d'activité **Subsea**, l'exécution des projets est satisfaisante. Les principaux éléments marquants sont les suivants :

- taux d'utilisation des navires de 73 % au premier trimestre 2009 à comparer à 71 % un an plus tôt,
- les usines de production de conduites flexibles maintiennent un niveau d'activité satisfaisant,
- les travaux d'ingénierie progressent bien sur le projet Pazflor (Angola) et la phase de fourniture des équipements est en cours,
- achèvement des opérations sur le projet ABO au large du Nigeria,
- White Rose North Amethyst, au Canada, évolue de manière satisfaisante,
- démarrage réussi des activités du Normand Progress dans les eaux brésiliennes pour Petrobras,
- début des opérations en mer sur la deuxième phase du développement du champ pétrolier MA-D6 à l'est des côtes indiennes,
- bon avancement sur Cascade Chinook dans le Golfe du Mexique, en vue d'une installation au milieu de l'été,
- établissement de records mondiaux avec l'installation de la flowline la plus profonde (2 961 mètres) et du riser caténaire en acier le plus profond (2 469 mètres) sur le champ pétrolier Perdido dans le Golfe du Mexique.

Sur le segment d'activité **Offshore**, les principaux éléments marquants sont les suivants :

- premier baril de pétrole produit sur le FPSO d'Akpo au large du Nigeria,

- la réalisation de la plate-forme semi-submersible P-56 au Brésil se poursuit avec une bonne progression des activités de construction,
- début de la production de gaz sur la plate-forme P-51 au large du Brésil,
- la spar Hywind est arrivée à Stavanger, en Norvège en vue de l'assemblage de la turbine éolienne et de son remorquage,
- en Finlande, la diversification du chantier de Pori se poursuit, même si la charge est faible à l'heure actuelle.

Sur le segment d'activité **Onshore** :

- signature de l'accord sur QatarGas III & IV, en ligne avec nos attentes et ce qui avait été annoncé précédemment. Inauguration des Trains 4 et 5 du projet de QatarGas II le 13 mars 2009. Technip, avec ses partenaires, a été nommé "Contractor of the Year" par ExxonMobil pour les performances obtenues sur ce projet en matière de sécurité,
- la réalisation du projet de GNL au Yémen progresse,
- le projet d'unité de gaz de Khursaniyah en Arabie Saoudite avance selon le calendrier prévu,
- sur le projet de production d'éthylène et de propylène Yansab en Arabie Saoudite, la mise en route a été proposée au client,
- démarrage de la production de kérosène et de diesel dans la raffinerie de Dung Quat au Vietnam,
- de nombreux autres projets ont progressé :
 - les travaux de génie civil sont pratiquement achevés sur la raffinerie de Gdansk, pour Grupa Lotos en Pologne,
 - installation et connexion des modules du projet OAG sur l'île de Das aux Emirats Arabes Unis,
 - unités de biodiesel pour Neste Oil à Rotterdam et à Singapour.

2. Prises de commandes et carnet de commandes

Au premier trimestre 2009, le montant des **prises de commandes** de Technip a atteint 1 153 millions d'euros à comparer à 1 592 millions d'euros au premier trimestre 2008 et à 1 203 millions d'euros au quatrième trimestre 2008.

Plusieurs contrats significatifs ont été signés au Brésil sur le segment d'activité Subsea. De nombreux contrats de taille moyenne ont été signés pour des projets dans le Golfe du Mexique et en Mer du Nord. De nombreux projets Onshore de petite et moyenne tailles ont été signés, dont plusieurs en Europe, ainsi que de nombreux projets riches en heures d'ingénierie. Plusieurs projets de petite et moyenne tailles ont été remportés sur le segment Offshore, notamment un contrat d'ingénierie pour une unité flottante de production sur le projet Shtokman de condensats de gaz en mer de Barents (Russie). Comme prévu, Technip n'a pas remporté de contrat EPC à prix forfaitaire majeur durant le trimestre, ni sur le segment Onshore ni sur le segment Offshore. En annexe II (d) figurent les principaux contrats entrés en vigueur au cours du premier trimestre 2009 ainsi que l'indication de leur valeur lorsque celle-ci a été publiée. La répartition de la prise de commandes par segment d'activité pour le premier trimestre est la suivante :

	1T 08	1T 09
Subsea ⁽¹⁾	45,9 %	51,6 %
Offshore	10,1 %	7,8 %
Onshore	44,0 %	40,6 %

⁽¹⁾ En ce qui concerne les contrats cadres pluriannuels portant sur des prestations d'inspection, de réparation et de maintenance, Technip ne comptabilise dans son carnet de commandes que la valeur estimée des prestations qui seront exécutées dans l'année en cours.

À la fin du premier trimestre 2009, le **carnet de commandes** du Groupe s'élevait à 6 928 millions d'euros, à comparer à 8 625 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2008 et 7 208 millions d'euros à la fin de l'année 2008. D'après les estimations du Groupe, environ 62 % du carnet de commandes doit s'écouler en chiffre d'affaires au cours des 9 prochains mois de 2009.

La répartition du carnet de commandes du Groupe par segment d'activité est la suivante :

	31 mars 2008	31 mars 2009
Subsea ⁽²⁾	3 474	3 423
Offshore	571	413
Onshore	4 580	3 092

3. Investissements

Pour le premier trimestre 2009, le montant des investissements s'est élevé à 58,2 millions d'euros à comparer à 68,1 millions d'euros l'année dernière sur le même trimestre. Le Skandi Arctic a été baptisé en mars. Ce navire, l'un des plus modernes au monde, répond à des normes plus rigoureuses encore que celles imposées par la réglementation norvégienne. Au cours du premier trimestre, Technip a signé des accords de financement pour les navires Skandi Arctic et NPV (nouveau navire de pose de conduites).

4. Éléments divers

La Cour d'appel de Paris a rendu une décision favorable à Technip dans son procès contre Interpipe SA (ITP) infirmant la décision de première instance rendue en mai 2006.

Aucun changement n'est intervenu depuis les déclarations effectuées au sujet de l'affaire liée au consortium TSKJ au Nigeria.

II. RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2009

1. Chiffre d'affaires

Pour le premier trimestre 2009, le chiffre d'affaires du Groupe s'est élevé à 1 569 millions d'euros, soit une diminution de 13,6 % d'une année sur l'autre. Les variations de devises ont eu un impact négligeable sur le chiffre d'affaires.

- Le chiffre d'affaires du segment **Subsea** a atteint 615,6 millions d'euros, en progression de 12,1 % par rapport aux 549,1 millions d'euros enregistrés l'an passé sur la même période. Les principales contributions viennent des projets MA-D6 en Inde, Cascade Chinook dans le Golfe du Mexique, White Rose North Amethyst au large de la côte est du Canada, ainsi que Pazflor en Angola.

⁽²⁾ En ce qui concerne les contrats cadres pluriannuels portant sur des prestations d'inspection, de réparation et de maintenance, Technip ne comptabilise dans son carnet de commandes que la valeur estimée des prestations qui seront exécutées dans l'année en cours.

- Dans le segment **Offshore**, le chiffre d'affaires est ressorti à 147,1 millions d'euros, en baisse de 21,3 % à comparer aux 186,8 millions d'euros publiés en 2008 sur la même période. Les principales contributions proviennent de l'unité semi-submersible P-56 au Brésil et du FPSO d'Akpo au large du Nigeria.
- Le chiffre d'affaires du segment **Onshore** s'est établi à 806,3 millions d'euros, en recul de 25,4 % par rapport aux 1 080,7 millions d'euros enregistrés l'an dernier sur la même période. Les principales contributions proviennent des projets QatarGas III & IV et Rasgas III au Qatar, du projet de GNL au Yémen, de la raffinerie réalisée en Pologne pour Grupa Lotos et du projet OAG (Offshore Associated Gas) aux Emirats Arabes Unis.

2. Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant Groupe au premier trimestre 2009 est ressorti à 153,9 millions d'euros à comparer à 136,9 millions d'euros au premier trimestre 2008. Les variations de devises ont eu un impact négatif de 6,4 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2008.

- **Dans le segment d'activité Subsea**, le résultat opérationnel courant s'est établi à 118,4 millions d'euros au premier trimestre 2009, en hausse de 20,6 % par rapport à la même période l'an dernier. Le taux de marge opérationnelle courante avant amortissements et dépréciations (taux d'EBITDA) a atteint 24,0 % à comparer à 23,0 % l'année dernière sur le même trimestre. Le taux de marge opérationnelle courante ressort à 19,2 %, à comparer à 17,9 % au premier trimestre 2008, ce qui est lié principalement à la réalisation satisfaisante des projets.
- **Dans le segment Offshore**, le résultat opérationnel courant a atteint 6,6 millions d'euros, à comparer à 9,7 millions d'euros au premier trimestre 2008. Le taux de marge opérationnelle courante se situe à 4,5 % au premier trimestre à comparer à 5,2 % un an plus tôt.
- **Le résultat opérationnel courant du segment Onshore** au premier trimestre 2009 s'est accru à 36,4 millions d'euros, en progression de 9,6 % par rapport aux 33,2 millions d'euros enregistrés l'année dernière à la même période. Le taux de marge opérationnelle courante s'est établi à 4,5 % au premier trimestre 2009 à comparer à 3,1 % l'année dernière sur le même trimestre.

Le taux de marge opérationnelle courante combiné des segments d'activité Offshore et Onshore s'est établi à 4,5 % à comparer à 3,4 % un an plus tôt.

Le résultat financier sur contrat comptabilisé en chiffre d'affaires a atteint 2,8 millions d'euros au premier trimestre 2009, dont 2,4 millions d'euros pour le segment d'activité Onshore. À titre de comparaison, ce chiffre s'était établi à 14,5 millions d'euros au premier trimestre 2008, dont 8,4 millions d'euros pour le segment Onshore.

3. Résultat des opérations de cession

Le résultat sur opérations de cession de 5,2 millions d'euros enregistré au titre du premier trimestre 2009 est lié à la reprise sur provision liée à une cession effectuée au cours d'une période antérieure (nul au premier trimestre 2008).

4. Résultat opérationnel

Pour le premier trimestre 2009, le résultat opérationnel du Groupe s'est élevé à 159,1 millions d'euros, à comparer à 136,9 millions d'euros un an plus tôt.

5. Résultat net

Le résultat financier pour le premier trimestre était une charge de 12,1 millions d'euros. Ce chiffre intègre un impact négatif de 7,3 millions d'euros lié aux variations de change et aux variations de juste valeur des instruments financiers de couverture. À titre de comparaison, le Groupe avait enregistré une charge de 8,3 millions d'euros au premier trimestre 2008, comprenant à hauteur de 3,2 millions d'euros les impacts négatifs de change et des variations de juste valeur des instruments financiers de couverture.

L'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 44,4 millions d'euros. Le taux effectif d'impôt sur le trimestre est ressorti à 30,0 % à comparer à 30,2 % un an plus tôt.

Le résultat net consolidé a atteint 99,1 millions d'euros, à comparer à 89,9 millions d'euros au premier trimestre 2008.

Le bénéfice net par action calculé sur une base diluée s'est établi à 0,93 euro au premier trimestre 2009, à comparer à 0,85 euro un an plus tôt.

Le nombre moyen d'actions de la période sur une base diluée est calculé en application des normes IFRS : soit 106 513 996 actions pour le premier trimestre 2009 à comparer à 105 314 199 actions pour le premier trimestre 2008.

6. Situation de trésorerie et bilan

Au 31 mars 2009, la situation de trésorerie nette du Groupe s'établissait à 1 878,1 millions d'euros à comparer à 1 644,6 millions d'euros au 31 décembre 2008.

Au premier trimestre 2009, la marge brute d'autofinancement est ressortie à 147,4 millions d'euros à comparer à 123,3 millions d'euros pour le premier trimestre 2008. Le besoin en fonds de roulement a diminué de 35,3 millions d'euros. Le montant des investissements pour le premier trimestre 2009 s'est élevé à 58,2 millions d'euros à comparer à 68,1 millions d'euros un an plus tôt.

Au 31 mars 2009, les capitaux propres consolidés, se montaient à 2 604,8 millions d'euros à comparer à 2 495,7 millions d'euros au 31 décembre 2008.

Sous réserve de l'approbation de ses actionnaires réunis en assemblée générale le 30 avril 2009, Technip versera un dividende de 1,20 euro par action le 12 mai 2009.

°
° °

ANNEXE I (a)
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros
(sauf bénéfice par action et nombre moyen d'actions
sur une base diluée)

	Premier trimestre	
	2008	2009
Chiffre d'affaires	1 816,8	1 569,0
Marge brute	241,7	262,4
Frais de recherche et développement	(10,9)	(11,6)
Frais commerciaux, administratifs et autres	(93,9)	(96,9)
Résultat opérationnel courant	136,9	153,9
Résultat des opérations de cession	0,0	5,2
Résultat opérationnel	136,9	159,1
Résultat financier	(8,3)	(12,1)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,2	0,7
Résultat avant impôts	128,8	147,7
Impôts sur les bénéfices	(38,8)	(44,4)
Intérêts minoritaires	(0,1)	(4,2)
Résultat net	89,9	99,1
Nombre moyen d'actions sur une base diluée	105 314 199	106 513 996
Bénéfice par action sur une base diluée ⁽¹⁾	0,85	0,93

²⁾ En conformité avec les normes IFRS, le bénéfice par action calculé sur une base diluée s'obtient en divisant le résultat net de la période par le nombre moyen d'actions en circulation, augmenté du nombre moyen pondéré d'options de souscription non encore exercées et des actions gratuites attribuées calculé selon la méthode dite « du rachat d'actions » (IFRS 2) moins les actions auto-détenues. Dans le cadre de cette méthode, les options de souscription d'actions sont examinées plan par plan ; ne sont retenues que les options qui sont dilutives c'est-à-dire celles dont le prix d'exercice augmenté de la charge IFRS 2 future et non encore comptabilisée est inférieur au cours moyen de l'action sur la période de référence du calcul du résultat net par action.

ANNEXE I (b)
BILAN CONSOLIDE, normes IFRS

En millions d'euros	31 déc. 2008 audité	31 mars 2009 non audité
Actifs immobilisés	3 387,7	3 456,6
Impôts différés	201,4	221,7
ACTIF NON-COURANT	3 589,1	3 678,3
Contrats de construction	140,8	193,6
Stocks, créances clients et autres créances	1 997,3	1 710,5
Trésorerie et équivalents	2 404,7	2 689,8
ACTIF COURANT	4 542,8	4 593,9
TOTAL ACTIF	8 131,9	8 272,2
Capitaux propres (part du Groupe)	2 473,4	2 578,3
Intérêts minoritaires	22,3	26,5
CAPITAUX PROPRES	2 495,7	2 604,8
Dettes financières non-courant	734,2	780,3
Provisions non-courant	104,2	104,3
Impôts différés passif et autres passifs non-courant	142,0	126,5
PASSIF NON-COURANT	980,4	1 011,1
Dettes financières courant	25,9	31,4
Provisions courant	182,0	185,4
Contrats de construction	1 253,0	1 138,4
Dettes fournisseurs et autres dettes	3 194,9	3 301,1
PASSIF COURANT	4 655,8	4 656,3
TOTAL PASSIF	8 131,9	8 272,2

Variation des capitaux propres (part du Groupe), non audité	
Capitaux propres au 31 décembre 2008	2 473,4
Résultat net au 31 mars 2009	99,1
Augmentations de capital	-
Impacts des normes IAS 32 et 39	(57,6)
Païement du dividende ⁽¹⁾	-
Auto contrôle	-
Ecarts de conversion et divers	63,4
Capitaux propres au 31 mars 2009	2 578,3

- (1) Le paiement d'un dividende de 1,20 euro, équivalent à environ 127,5 millions d'euros, a été proposé par le Conseil d'Administration et sera soumis à l'approbation des actionnaires réunis en Assemblée Générale le 30 avril 2009.

ANNEXE I (c)
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Premier trimestre	
	2008	2009
Résultat net	89,9	99,1
Amortissements et dépréciations des immobilisations	34,0	36,8
Charges liées aux plans d'options de souscription d'actions et aux actions gratuites	3,1	6,7
Provisions non-courant (dont engagements sociaux)	2,5	2,8
Impôts différés	(6,1)	3,7
Moins-value (Plus-value) de cession	-	(5,2)
Intérêts minoritaires et autres	(0,1)	3,5
Marge brute d'autofinancement	123,3	147,4
Variation du besoin en fonds de roulement	(64,5)	35,3
Flux de trésorerie net généré (consommé) par les activités d'exploitation	58,8	182,7
Investissements	(68,1)	(58,2)
Cessions d'immobilisations corporelles et divers	0,8	0,2
Acquisitions de titres de participation, nettes de la trésorerie acquise	-	-
Incidence des variations de périmètre	0,1	-
Flux de trésorerie net généré (consommé) par les activités d'investissement	(67,2)	(58,0)
Augmentation (diminution) de l'endettement	47,5	47,3
Augmentations de capital	0,5	-
Dividendes versés	-	-
Auto contrôle	-	-
Flux de trésorerie net généré (consommé) par les activités de financement	48,0	47,3
Effets de change	(106,3)	116,5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(66,7)	288,5
Découverts bancaires en début de période	-	(4,2)
Trésorerie et équivalents en début de période	2,401,5	2 404,7
Découverts bancaires en fin de période	-	(0,8)
Trésorerie et équivalents en fin de période	2 334,8	2 689,8
	(66,7)	288,5

ANNEXE I (d)
TRESORERIE ET ENDETTEMENT FINANCIER, TAUX DE CHANGE
Normes IFRS

En millions d'euros	Trésorerie & endettement	
	31 déc. 2008	31 mars 2009
Equivalents de trésorerie	1 927,4	2 001,7
Trésorerie	477,3	688,1
Trésorerie totale (A)	2 404,7	2 689,8
Dettes courant	25,9	31,4
Dettes non courant	734,2	780,3
Dette totale (B)	760,1	811,7
Trésorerie nette (A - B)	1 644,6	1 878,1

Taux de change de l'euro en devises

	Compte de résultat		Bilan	
	1T 08	1T 09	31 déc. 2008	31 mars 2009
USD	1,50	1,30	1,39	1,33
GBP	0,76	0,90	0,95	0,93

ANNEXE II (a)
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR REGION

Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Premier trimestre		
	2008	2009	Var.
Europe, Russie, Asie C.	279,5	375,3	34,3 %
Afrique	200,2	179,4	(10,4) %
Moyen-Orient	678,0	412,7	(39,1) %
Asie-Pacifique	263,0	208,4	(20,8) %
Amériques	396,1	393,2	(0,7) %
TOTAL	1 816,8	1 569,0	(13,6) %

ANNEXE II (b)
INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES PAR SEGMENT D'ACTIVITÉ
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	1T 08	1T 09	Var.
SUBSEA			
Chiffre d'affaires	549,1	615,6	12,1 %
Marge brute	143,7	163,9	14,1 %
Résultat opérationnel courant	98,2	118,4	20,6 %
Amortissements et dépréciations	(28,2)	(29,5)	4,6 %
EBITDA ⁽¹⁾	126,4	147,9	17,0 %
OFFSHORE			
Chiffre d'affaires	186,8	147,1	(21,3) %
Marge brute	23,0	20,3	(11,7) %
Résultat opérationnel courant	9,7	6,6	(32,0) %
Amortissements et dépréciations	(2,1)	(2,4)	14,3 %
ONSHORE			
Chiffre d'affaires	1 080,7	806,3	(25,4) %
Marge brute	75,3	78,2	3,9 %
Résultat opérationnel courant	33,2	36,4	9,6 %
Amortissements et dépréciations	(3,0)	(4,0)	33,3 %
CORPORATE			
Résultat opérationnel courant	(4,2)	(7,5)	78,6 %
Amortissements et dépréciations	(0,7)	(0,9)	28,6 %

⁽¹⁾ Résultat opérationnel courant avant amortissements et dépréciations

**ANNEXE II (c)
PRISES DE COMMANDES & CARNET DE COMMANDES**

Non audité

En millions d'euros	Prises de commandes par segment d'activité		
	Premier trimestre		
	2008	2009	Var.
Subsea	731,3	594,4	(18,7) %
Offshore	161,3	90,5	(43,9) %
Onshore	699,7	467,9	(33,1) %
TOTAL	1 592,3	1 152,8	(27,6) %

En millions d'euros	Carnet de commandes par segment d'activité	
	Au 31 déc. 2008	Au 31 mars 2009
Subsea	3 495,9	3 423,0
Offshore	461,1	412,7
Onshore	3 251,4	3 092,6
TOTAL	7 208,4	6 928,3

En millions d'euros	Carnet de commandes par région	
	Au 31 déc. 2008	Au 31 mars 2009
Europe, Russie, Asie C.	1 690,1	1 398,7
Afrique	1 737,7	1 728,4
Moyen-Orient	1 501,0	1 499,1
Asie-Pacifique	658,5	640,9
Amériques	1 621,1	1 661,2
TOTAL	7 208,4	6 928,3

En millions d'euros	Ecoulement estimé du carnet de commandes au 31 mars 2009			
	SUBSEA	OFFSHORE	ONSHORE	GROUPE
2009 (9 mois)	1 931,7	281,3	2 110,4	4 323,4
2010	1 078,7	131,4	942,5	2 152,6
2011 et au-delà	412,6	0,0	39,7	452,3
TOTAL	3 423,0	412,7	3 092,6	6 928,3

ANNEXE II (d) PRISES DE COMMANDES

Non audité

Au premier trimestre 2009, les prises de commandes de Technip s'élevaient à 1 152,8 millions d'euros à comparer à 1 592,3 millions d'euros en 2008, soit une diminution de 27,6 % d'une année sur l'autre. Les principaux contrats entrés en vigueur au cours du premier trimestre 2009 sont les suivants :

- . Un contrat à prix forfaitaire d'une valeur d'environ 20 millions d'euros, pour l'ingénierie d'avant-projet détaillé (FEED) d'une nouvelle raffinerie qui sera construite à Karbala (Irak) auprès de State Company Oil Project (SCOP),
- . Un contrat Offshore auprès de Shtokman Development AG pour la définition conceptuelle d'une unité flottante de production, l'ingénierie d'avant-projet détaillé de la coque, du système de tourets et d'ancrage, ainsi que des installations de surface,
- . Un contrat Onshore à prix forfaitaire auprès de Lukoil Neftochim Burgas, d'une valeur d'environ 10 millions d'euros, pour l'ingénierie d'avant projet détaillé de nouvelles unités qui seront construites dans sa raffinerie de Burgas, en Bulgarie,
- . Un contrat à prix forfaitaire auprès de ConocoPhillips Skandinavia, pour le projet sous-marin d'injection d'eau Ekofisk VA, situé sur le plateau continental norvégien.

PRINCIPAUX RISQUES

Les principaux risques auxquels le Groupe est exposé au 30 juin 2009 n'ont pas changé depuis le 31 décembre 2008. Ils sont développés dans le rapport annuel 2008.

TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Technip a versé à l'IFP (Institut Français du Pétrole) une redevance au titre d'un accord de coopération de recherche sur l'offshore profond. Elle s'est élevée à 1,7 M€ au cours du premier semestre 2009. Cette redevance est calculée dans des conditions normales de concurrence.

Technip a versé au cours du premier semestre 2009 une rémunération de 191 360 euros à M. Daniel Valot au titre de son contrat de consultant.

Il n'y a pas eu au cours du premier semestre 2009 de modification portant sur les transactions avec les parties liées telles qu'elles sont décrites dans le rapport annuel.

**II – ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL**

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance :

- que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation,
- et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 23 juillet 2009

Thierry Pilenko
Président-Directeur Général

III- COMPTES CONSOLIDES RESUMES DU 1^{er} SEMESTRE 2009

COMPTES CONSOLIDES RESUMES DU 1^{ER} SEMESTRE 2009

- 1 - COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
- 2 – AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE
- 3 - BILAN CONSOLIDE
- 4 - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
- 5 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES
- 6 - NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES

Note 1 – Principes comptables

- (a) Information semestrielle résumée
- (b) Principes comptables
- (c) Règles et méthodes d'estimation
- (d) Saisonnalité

Note 2 – Périmètre de consolidation

Note 3 – Informations sectorielles

Note 4 – Produits et charges financiers

Note 5 – Impôts

Note 6 – Résultat par action

Note 7 – Immobilisations corporelles

Note 8 – Immobilisations incorporelles

Note 9 – Contrats de construction

Note 10 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

Note 11 – Capitaux propres

- (a) Evolution du capital social de la société mère
- (b) Actionnaires de la société mère
- (c) Auto-détention
- (d) Dividendes
- (e) Plans d'options de souscription ou d'achat d'actions
- (f) Plan d'attributions d'actions gratuites

Note 12 – Dettes financières courant et non-courant

Note 13 – Provisions

Note 14 – Informations relatives aux parties liées

Note 15 – Engagements hors-bilan

Note 16 – Litiges et passifs éventuels

Note 17 – Exposition aux risques de marché et instruments financiers

Note 18 – Evénements postérieurs à la clôture

1 - COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En millions d'euros		<u>1er semestre 2009</u>	<u>1er semestre 2008</u>
	Notes		
Chiffre d'affaires		3 301,0	3 640,5
Coût des ventes		(2 738,7)	(3 145,1)
Marge brute		562,3	495,4
Frais de recherche et de développement		(25,6)	(19,5)
Coûts commerciaux		(73,2)	(51,1)
Charges administratives		(113,9)	(131,7)
Autres produits opérationnels		16,8	8,0
Autres charges opérationnelles		(16,5)	(6,7)
Résultat opérationnel courant		349,9	294,4
Produits liés aux opérations de cession		-	-
Charges liées aux opérations de cession		(2,6)	-
Résultat opérationnel		347,3	294,4
Produits financiers	4	43,2	5,6
Charges financières	4	(78,0)	(27,9)
Quote-part dans le résultat des entreprises associées mises en équivalence		1,4	0,4
Résultat avant impôt		313,9	272,5
Charge d'impôt sur le résultat	5	(94,5)	(79,0)
Résultat net des activités poursuivies		219,4	193,5
Résultat net des activités abandonnées		-	-
Résultat net de l'exercice		219,4	193,5
Attribuable aux :			
Actionnaires de la société-mère		215,3	192,9
Intérêts minoritaires		4,1	0,6
Résultat par action (en euros)	6	2,02	1,85
Résultat dilué par action (en euros)	6	2,01	1,83

2 – AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

En millions d'euros	1er semestre 2009	1er semestre 2008
Résultat net de l'exercice	219,4	193,5
Réserves de conversion	31,3	(11,9)
Ajustement de juste valeur sur actifs financiers disponibles à la vente	4,2	5,0
Couverture de change des flux de trésorerie	32,5	21,4
Impôts	(8,9)	(6,2)
Résultat global	278,5	201,8
Attribuable aux :		
Actionnaires de la société-mère	273,7	202,1
Intérêts minoritaires	4,8	(0,3)

3 - BILAN CONSOLIDE

ACTIF

En millions d'euros		<u>30 juin 2009</u>	<u>31 décembre 2008</u>
	Notes		
Immobilisations corporelles	7	1 125,3	945,0
Immobilisations incorporelles	8	2 412,4	2 409,2
Participations dans les entreprises associées mises en équivalence		5,3	6,7
Autres actifs financiers		22,8	18,6
Impôts différés actif		216,8	201,4
Actifs financiers disponibles à la vente		8,9	8,2
Total actif non courant		<u>3 791,5</u>	<u>3 589,1</u>
Stocks		216,9	226,2
Contrats de construction - Montants à l'actif	9	273,6	140,8
Avances et acomptes versés		137,6	192,5
Instruments financiers dérivés		65,0	40,4
Créances clients		925,0	1 123,5
Impôts courant		53,1	82,6
Autres créances courant		258,2	332,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10	2 379,2	2 404,7
Total actif courant		<u>4 308,5</u>	<u>4 542,8</u>
Actifs détenus en vue de la vente		-	-
TOTAL ACTIF		<u><u>8 100,0</u></u>	<u><u>8 131,9</u></u>

BILAN CONSOLIDE (SUITE)

En millions d'euros		30 juin 2009	31 décembre 2008
	Notes		
Capital social	11 a	83,4	83,4
Primes d'émission		1 709,8	1 709,8
Réserves		807,2	469,6
Auto-détention	11 c	(143,8)	(143,8)
Réserves de conversion		(91,8)	(113,9)
Réserves de juste valeur		51,8	20,3
Résultat net		215,3	448,0
Total capitaux propres part du Groupe		2 631,8	2 473,4
Intérêts minoritaires		25,6	22,3
TOTAL CAPITAUX PROPRES		2 657,4	2 495,7
Autres dettes financières non-courant	12	782,3	734,2
Provisions	13	108,5	104,2
Impôts différés passif		110,6	100,8
Autres dettes non-courant		22,7	41,2
Total passif non-courant		1 024,0	980,4
Dettes financières courant	12	36,3	25,9
Dettes fournisseurs		1 602,7	1 703,9
Contrats de construction - Montants au passif	9	1 037,5	1 253,0
Instruments financiers dérivés		86,8	119,9
Provisions	13	235,3	182,0
Impôts courant		55,1	99,8
Autres dettes courant		1 364,9	1 271,3
Total passif courant		4 418,6	4 655,8
TOTAL PASSIF		5 442,6	5 636,2
Passifs directement liés aux actifs détenus en vue de la vente		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		8 100,0	8 131,9

4 - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En millions d'euros	1er semestre 2009	1er semestre 2008
Résultat net de la période (y compris intérêts minoritaires)	219,4	193,5
Amortissements des immobilisations	82,2	71,8
Charges liées aux plans d'options de souscription et d'attribution d'actions	13,8	6,2
Provisions non-courant (dont les engagements sociaux)	3,0	1,3
Quote-part dans le résultat des entreprises associées mises en équivalence	1,4	(0,4)
(Produits) / pertes nets de cession d'immobilisations et de titres de participation	(0,7)	-
Impôts différés	(11,8)	(3,5)
	307,3	268,9
(Augmentation) Diminution des avances fournisseurs	71,6	73,0
(Augmentation) Diminution des contrats de construction -Montants à l'actif	(144,7)	(85,8)
(Augmentation) Diminution des créances clients et autres créances	406,0	(126,5)
Augmentation (Diminution) des contrats de construction -Montants au passif	(256,3)	(191,0)
Augmentation (Diminution) des fournisseurs et autres dettes	(121,0)	158,0
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	262,9	96,6
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(228,5)	(141,4)
Produits de cession d'immobilisations corporelles	0,2	0,9
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(4,4)	(6,4)
Acquisitions d'immobilisations financières, sous déduction de trésorerie acquise	(7,4)	-
Produits de cession d'immobilisations financières	1,0	-
Incidences des variations de périmètre	-	-
Flux de trésorerie nets consommés par les activités d'investissement	(239,1)	(146,9)
Augmentation de l'endettement	91,2	25,0
Diminution de l'endettement	(45,0)	(31,5)
Augmentation de capital	-	6,0
Dividendes versés	(127,5)	(125,1)
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	(81,3)	(125,6)
Différences de change nette	36,2	(70,2)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(21,3)	(246,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (incluant découverts bancaires) au 1 ^{er} janvier	2 400,5	2 400,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie (incluant découverts bancaires) au 30 Juin	2 379,2	2 154,3
	(21,3)	(246,1)

5 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En millions d'euros	Montant nominal du capital	Primes d'émission	Réserves	Auto-détention / Auto-contrôle	Réserves de conversion	Réserves de juste valeur	Résultat net (part du Groupe)	Capitaux propres	Intérêts minoritaires	Total des capitaux propres
Au 1er janvier 2009	83,4	1 709,8	469,6	(143,8)	(113,9)	20,3	448,0	2 473,4	22,3	2 495,7
Résultat net du premier semestre 2009	-	-	-	-	-	-	215,3	215,3	4,1	219,4
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	31,1	27,3	-	58,4	0,7	59,1
Résultat global du premier semestre 2009	-	-	-	-	31,1	27,3	215,3	273,7	4,8	278,5
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat net 2008	-	-	448,0	-	-	-	(448,0)	-	-	-
Dividende	-	-	(127,5)	-	-	-	-	(127,5)	-	(127,5)
Opérations sur titres auto-détenus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges liées aux stock options et actions gratuites	-	-	-	-	-	13,5	-	13,5	-	13,5
Reclassements	-	-	10,3	-	-	(10,3)	-	-	-	-
Autres	-	-	6,8	-	(9,0)	1,0	-	(1,2)	(1,5)	(2,7)
Au 30 juin 2009	83,4	1 709,8	807,2	(143,8)	(91,8)	51,8	215,3	2 631,8	25,6	2 657,4
Au 1er janvier 2008	81,9	1 640,0	458,0	(144,3)	(46,7)	63,2	126,3	2 178,4	18,4	2 196,8
Résultat net du premier semestre 2008	-	-	-	-	-	-	192,9	192,9	0,6	193,5
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(11,1)	20,3	-	9,2	(0,9)	8,3
Résultat global du premier semestre 2008	-	-	-	-	(11,1)	20,3	192,9	202,1	(0,3)	201,8
Augmentation de capital	0,2	5,8	-	-	-	-	-	6,0	-	6,0
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat net 2007	-	-	126,3	-	-	-	(126,3)	(0,0)	-	(0,0)
Dividendes	-	-	(125,1)	-	-	-	-	(125,1)	-	(125,1)
Opérations sur titres auto-détenus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges liées aux stock options et actions gratuites	-	-	-	-	-	6,0	-	6,0	-	6,0
Reclassements	-	-	14,6	-	-	(14,6)	-	-	-	-
Autres	-	-	2,5	-	-	-	-	2,5	(0,7)	1,8
Au 30 juin 2008	82,0	1 645,8	476,3	(144,3)	(57,8)	74,9	192,9	2 269,9	17,3	2 287,2

6 - NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RESUMES

Le Groupe Technip offre une gamme variée de prestations dont les caractéristiques majeures conduisent à définir la typologie suivante :

- Services d'études en régie ou en forfait sur une durée courte de réalisation,
- Prestations de conception, de fabrication, d'installation et de mise en route avec un cycle de réalisation pouvant s'échelonner sur environ douze mois,
- Contrats clé en main pour la réalisation d'ensembles industriels complexes qui couvrent la conception, la fourniture des matériels, la construction et la mise en route dans le respect de performances industrielles et de délais contractuels. La durée varie selon les contrats mais la durée moyenne est de l'ordre de trois ans.

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe sont présentés en millions d'euros, sauf mention contraire.

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 22 juillet 2009.

Note 1 – Principes comptables

(a) *Information semestrielle résumée*

Les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2009 ont été établis en conformité avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union Européenne, relative à l'information financière intermédiaire et disponible sur le site internet http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commision.

Les comptes consolidés semestriels contiennent uniquement une sélection de notes explicatives et doivent être lus en liaison avec les comptes consolidés du Groupe Technip au 31 décembre 2008.

(b) *Principes comptables*

Excepté les nouvelles normes et interprétations présentées ci-dessous, les principes comptables utilisés pour la préparation des comptes consolidés semestriels résumés du Groupe Technip sont identiques à ceux utilisés pour la préparation des comptes consolidés au 31 décembre 2008 et détaillés dans les comptes consolidés publiés à cette date.

Textes entrés en vigueur et s'appliquant dans le Groupe:

L'adoption des nouvelles normes et interprétations d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2009 par le Groupe n'a pas eu d'incidence significative sur la situation financière ni sur la performance du Groupe.

IAS 1 révisée : Présentation des états financiers. La norme révisée requiert une présentation séparée des variations liées aux transactions avec les propriétaires et celles réalisées avec les non-propriétaires. Toutes les variations liées aux transactions avec les non-propriétaires doivent être présentées dans un état spécifique. Les entreprises peuvent choisir de présenter un seul état « Etat du résultat global » ou deux états distincts « le compte de résultat et l'état du résultat global ». Le Groupe a choisi de présenter deux états.

IFRS 8 : Segments opérationnels : Cette norme précise l'information additionnelle relative aux segments opérationnels. Le Groupe avait choisi d'appliquer cette norme par anticipation dans ses états financiers au 31 décembre 2008.

IAS 23 (amendement) : Coûts d'emprunt. Cette norme requiert d'immobiliser les coûts d'emprunt directement attribuables à la construction, la production ou l'acquisition d'un actif. Elle est applicable pour actifs qualifiés qui ont démarré depuis le 1^{er} janvier 2009.

Textes entrés en vigueur mais n'ayant pas trouvé d'application dans le Groupe :

IFRS 2 (amendement) : Paiements en actions. Cet amendement clarifie les conditions d'acquisition et spécifie le traitement des annulations des accords dont le paiement est basé sur des actions

IAS 32 (amendement) : Instruments financiers. Cet amendement clarifie le classement à retenir pour les instruments financiers remboursables au gré du porteur et obligations en cas de liquidation.

IFRIC 9 : réexamen des dérivés incorporés, et IAS 39 (amendement) : Instruments financiers, comptabilisation et évaluation. Ces amendements ont pour objet de clarifier le traitement comptable de dérivés incorporés pour les entités qui mettent en œuvre les amendements "Reclassement d'actifs financiers. Ces derniers permettent aux entités de reclasser certains instruments financiers en dehors de la catégorie "à la juste valeur par le biais du compte de résultat" dans des situations spécifiques.

Textes entrant en vigueur après le 30 juin 2009:

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 juin 2009 n'intègrent pas les éventuels impacts des normes publiées au 30 juin 2009 mais dont l'application n'est obligatoire qu'à compter des exercices ouverts postérieurement à l'exercice en cours. Le Groupe étudie actuellement les impacts sur ses comptes des textes suivants:

IFRS 3 Révisée : Regroupements d'entreprises, et amendements :

- d'IAS 27 : Etats financiers consolidés et individuels,
- d'IAS 28 , Participations dans les entreprises associées,
- d'IAS 31, Participations dans les co-entreprises.

Cette norme, qui redéfinit le traitement comptable et l'information financière à communiquer dans le cas de regroupements d'entreprises, est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} juillet 2009.

IFRIC 16 : Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger.

IFRIC 17 : Distribution d'actifs non monétaires aux actionnaires.

IFRIC 18 : Transfert d'actifs des clients.

(c) *Règles et méthodes d'estimation*

Les comptes consolidés semestriels résumés ont été préparés selon les principes généraux des IFRS : image fidèle, continuité d'exploitation, méthode de la comptabilité d'engagement, permanence de la présentation, importance relative et regroupement. La méthode du coût d'acquisition est appliquée pour tous les actifs à l'exception des actifs financiers et des instruments financiers dérivés évalués à leur juste valeur.

L'élaboration des états financiers conformément aux normes IFRS requiert l'utilisation d'un certain nombre d'estimations comptables. Les principales sources d'estimation et de jugement comptable significatives concernent les opérations liées aux contrats à long terme, l'appréciation de l'exposition éventuelle du Groupe dans le cadre de litiges avec des tiers et l'estimation de la valeur résiduelle des écarts d'acquisition.

(d) *Saisonnalité*

Les chiffres d'affaires et résultat opérationnels intermédiaires sont caractérisés par une saisonnalité liée à un niveau d'activité parfois plus faible sur le dernier trimestre de l'année civile dans le segment Subsea en raison de mauvaises conditions climatiques qui peuvent affecter les opérations en Mer du Nord. Ce phénomène est d'amplitude variable selon les années. Conformément aux principes comptables IFRS, le chiffre d'affaires relatif à ce segment est reconnu dans les mêmes conditions qu'à la clôture annuelle, soit sur sa période de réalisation.

Note 2 – Périmètre de consolidation

Technip Maritime do Brazil Ltda a acquis le 9 février 2009 70% des parts de la société brésilienne Terminal Portuario de Angra dos Reis S/A, société détentrice d'un bail de location d'un terrain portuaire situé à Angra Porto. Cette société a réalisé du 9 février au 30 juin 2009 un chiffre d'affaires de 0,6 M€ et une perte de 0,1 M€.

Technip Norge AS et Technip Coflexip Norge AS ont acquis le 12 juin 2009 respectivement 90% et 10% de la société North Ocean III KS, société norvégienne qui détient un bateau en cours de construction (Apache 2).

Il n'existe pas d'autre changement dans la composition du périmètre de consolidation par rapport au 31 décembre 2008.

Note 3 – Informations sectorielles

Le reporting des performances opérationnelles du Groupe est organisé depuis l'exercice 2008 selon quatre segments :

- Le segment Subsea, qui comprend la fabrication, la fourniture et l'installation d'équipements sous-marins,
- Le segment Offshore, qui inclut la fabrication de plates-formes fixes ou flottantes et d'installations de surface,
- Le segment Onshore, qui comprend toutes les activités d'ingénierie et de construction d'unités de pétrochimie et de raffinage ainsi que les installations de développement de champs pétroliers et gaziers à terre (y compris les unités de traitement de gaz, les unités de gaz naturel liquéfié et les conduites à terre) ainsi que les activités d'ingénierie et de construction non-pétrolières,
- Le segment Corporate, qui regroupe les activités Holding ainsi que les différents services centraux rendus aux entités du Groupe, dont les services informatiques et les activités de réassurance

Les résultats sectoriels utilisés par Technip dans ses présentations par segment d'activité sont le résultat opérationnel courant et le résultat opérationnel.

En conséquence, le résultat sectoriel ne comprend pas les produits financiers et charges financières (hormis les produits financiers sur contrats), la charge d'impôt, ainsi que la quote-part dans le résultat des entreprises associées mises en équivalence.

En millions d'euros	1er semestre 2009							
	Subsea	Offshore	Onshore	Corporate	Non attribuable	Total Activités poursuivies	Activités abandonnées	Total
Chiffre d'affaires	1 464,0	294,7	1 542,3	-	-	3 301,0	-	3 301,0
Marge brute	360,4	44,7	157,2	-	-	562,3	-	562,3
Résultat opérationnel courant	277,5	15,4	74,7	-17,7	0,0	349,9	0,0	349,9
Résultat des opérations de cession	5,2	-	-	-	(7,8)	(2,6)	-	(2,6)
Résultat opérationnel	282,7	15,4	74,7	-17,7	-7,8	347,3	0,0	347,3
Produits / (charges) financiers	-	-	-	-	(34,8)	(34,8)	-	(34,8)
Quote-part dans le résultat des entreprises associées mises en équivalence	-	-	-	-	1,4	1,4	-	1,4
Impôt sur le résultat	-	-	-	-	(94,5)	(94,5)	-	(94,5)
Activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	219,4	0,0	219,4
Autres informations sectorielles								
Carnet de commandes	3 115,8	373,9	2 575,9	-	-	6 065,6	-	6 065,6
Prise de commandes	1 123,2	210,3	692,2	-	-	2 025,7	-	2 025,7

En millions d'euros	1er semestre 2008							
	Subsea	Offshore	Onshore	Corporate	Non attribuable	Total Activités poursuivies	Activités abandonnées	Total
Chiffre d'affaires	1 152,2	346,0	2 142,2	0,1	-	3 640,5	-	3 640,5
Marge brute	300,6	44,7	150,0	0,1	-	495,4	-	495,4
Résultat opérationnel courant	216,8	18,6	69,3	(10,3)	-	294,4	-	294,4
Résultat des opérations de cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat opérationnel	216,8	18,6	69,3	(10,3)	-	294,4	-	294,4
Produits / (charges) financiers	-	-	-	-	(22,3)	(22,3)	-	(22,3)
Quote-part dans le résultat des entreprises associées mises en équivalence	-	-	-	-	0,4	0,4	-	0,4
Impôt sur le résultat	-	-	-	-	(79,0)	(79,0)	-	(79,0)
Activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice	-	-	-	-	-	193,5	-	193,5
Autres informations sectorielles								
Carnet de commandes	3 498,6	481,5	4 073,1	-	-	8 053,2	-	8 053,2
Prise de commandes	1 389,4	227,8	1 382,7	-	-	2 999,9	-	2 999,9

Note 4 – Produits et charges financiers

Le résultat financier au 30 juin 2009 est une charge nette de 34,8 M€ à comparer à une charge nette de 22,3 M€ au 30 juin 2008. Il s'analyse ainsi :

En millions d'euros	1er semestre 2009	1er semestre 2008
Produits d'intérêts générés par la gestion de la trésorerie	19,5	8,1
Revenus des participations non consolidées	0,1	-
Produits financiers liés aux avantages du personnel	2,2	1,8
Variation de valeur des instruments dérivés (hors couverture)	14,3	(4,3)
Part inefficace des instruments de couverture	7,0	-
Total produits financiers	43,2	5,6

En millions d'euros	1er semestre 2009	1er semestre 2008
Intérêts sur emprunt obligataire	(14,9)	(14,9)
Frais relatifs aux crédits bancaires	(1,0)	(0,5)
Coûts financiers liés aux avantages du personnel	(5,3)	(4,2)
Charges financières sur emprunts et découverts bancaires, billets de trésorerie	(8,6)	(3,8)
Pertes de change nettes	(44,4)	(0,7)
Part inefficace des instruments de couverture	-	(2,0)
Autres	(3,8)	(1,8)
Total charges financières	(78,0)	(27,9)
Résultat financier net	(34,8)	(22,3)

Note 5 – Impôts

La charge d'impôts de la période s'analyse ainsi :

En millions d'euros	1er semestre 2009	1er semestre 2008
(Produit)/charge d'impôt courant	(106,3)	(82,5)
Produit/(charge) d'impôt différé	11,8	3,5
Produit/(charge) d'impôt comptabilisé dans le compte de résultat consolidé	(94,5)	(79,0)
Impôt différé lié aux éléments comptabilisés en capitaux propres à l'ouverture	34,8	0,1
Impôt différé lié aux éléments comptabilisés en capitaux propres pendant la période	(9,0)	(10,1)
Charge d'impôt imputée sur les capitaux propres consolidés	25,8	(10,0)
Taux effectif d'impôt	30,1%	29,0%

Note 6 – Résultat par action

Le résultat par action s'analyse ainsi :

En millions d'euros	1er semestre 2009	1er semestre 2008
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société-mère	215,3	192,9
En milliers		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) retenu pour le résultat net par action	106 254	104 349
<i>Effet de la dilution :</i>		
- Options d'achats ou de souscription d'actions	13	543
- Attribution d'actions gratuites	620	568
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) ajusté pour le résultat net dilué par action	106 887	105 460
En euros		
Résultat net dilué par action (1)	2,01	1,83
Résultat net par action (2)	2,02	1,85

- (1) Le bénéfice par action calculé sur une base diluée prend en compte les éventuels effets dilutifs qui peuvent être générés par les instruments de capitaux propres (stock options et attribution gratuite d'actions).
- (2) Le bénéfice par action est calculé sur la base du nombre moyen d'actions en circulation sur la période, sous déduction des actions auto-détenues.

Au cours du premier semestre 2009, le Groupe a attribué des actions gratuites qui amènent une dilution supplémentaire du bénéfice par action, et des stock options qui n'ont pas d'effet dilutif supplémentaire. Au cours du premier semestre 2008, aucune nouvelle attribution de stock options ou actions gratuites n'avait été effectuée hormis des réattributions de stock options existantes.

Le cours moyen de l'action Technip au premier semestre 2009 s'élève à 28,85 € contre 54,42 € au premier semestre 2008.

Note 7 – Immobilisations corporelles

Au cours du premier semestre 2009, le Groupe a investi 228,4 M€. Les investissements concernent essentiellement les bateaux pour 167,0 M€ (Skandi Arctic, NPV, Skandi Vitoria, PLSV et Apache 2), l'usine en Asie pour 10,2 M€ et les investissements de maintenance pour 45,7 M€.

Il n'existe pas d'immobilisation acquise par le biais d'un contrat de location-financement.

Note 8 – Immobilisations incorporelles

Les mouvements ne sont pas significatifs au 30 juin 2009. Aucun événement susceptible d'occasionner une perte de valeur sur les goodwill ou toute autre immobilisation incorporelle n'est survenu sur le 1^{er} semestre 2009. De ce fait, aucun test de perte de valeur n'a été réalisé.

Note 9 – Contrats de construction

Les informations additionnelles relatives aux contrats de constructions évoluent ainsi :

En millions d'euros	30 juin 2009	31 décembre 2008
Contrats de construction - montants à l'actif	273,6	140,8
Contrats de construction - montants au passif	(1 037,5)	(1 253,0)
Total contrats de construction, net	(763,9)	(1 112,2)
Coûts et marges comptabilisés à l'avancement	12 306,8	12 346,0
Paiements reçus des clients	(12 986,8)	(13 333,0)
Pertes à terminaison	(83,9)	(125,2)
Offres en cours	-	-
Total contrats de construction, net	(763,9)	(1 112,2)

L'évolution sur la période fait apparaître une baisse de la position nette au passif du fait de l'avancement des grands contrats attribués en 2005-2006.

Note 10 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie évoluent comme suit :

En millions d'euros	30 juin 2009	31 décembre 2008
Disponibilités et caisses	719,7	477,3
Équivalents de trésorerie	1 659,5	1 927,4
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	2 379,2	2 404,7
Euro	863,9	880,4
Dollar américain	796,8	844,8
Livre britannique	106,9	96,3
Yen japonais	70,7	102,2
Dollar canadien	21,5	32,6
Dollar australien	30,8	31,0
Real brésilien	259,2	136,1
Couronne norvégienne	23,2	90,2
Autres devises	206,2	191,1
Total trésorerie et équivalents de trésorerie par devise	2 379,2	2 404,7
Prix d'acquisition	1 659,5	1 927,4
Provision pour dépréciation	-	-
Total valeur de marché des équivalents de trésorerie	1 659,5	1 927,4
Certificats de dépôts	371,0	336,4
Dépôts à terme	1 188,0	1 489,6
Autres	100,5	101,4
Total équivalents de trésorerie par nature	1 659,5	1 927,4

Il n'existe pas de différence entre la valeur de marché des équivalents de trésorerie et leur prix d'acquisition.

Note 11 – Capitaux propres

(a) Evolution du capital social de la société mère

Au 30 juin 2009, le capital social de Technip entièrement souscrit et libéré se composait de 109 324 136 actions d'une valeur nominale de 0,7625€. Les évolutions survenues depuis le 1^{er} janvier 2008 peuvent être analysées comme suit :

	Nombre de titres	Capital social (En millions d'euros)
Capital social au 1er janvier 2008	107 353 774	81,9
Augmentation de capital résultant de levées d'options de souscription (1)	517 530	0,4
Augmentation de capital réservée aux salariés	1 446 260	1,1
Capital social au 31 décembre 2008	109 317 564	83,4
Augmentation de capital résultant de levées d'options de souscription (1)	6 572	-
Augmentation de capital réservée aux salariés	-	-
Capital social au 30 juin 2009	109 324 136	83,4

(1) Ces augmentations proviennent des levées d'options de souscription d'actions attribuées aux salariés.

(b) Actionnaires de la société mère

Les actionnaires de Technip sont les suivants :

	30 juin 2009	31 décembre 2008
Tradewinds NWQ	5,7%	5,7%
Causeway	5,4%	5,4%
ING Group NV	4,9%	5,0%
Salariés du Groupe	2,4%	2,9%
Institut Français du Pétrole	2,8%	2,8%
Auto-détention	2,8%	2,8%
Public	76,0%	75,4%
Total	100,0%	100,0%

(c) *Auto-détention*

L'auto-détention portée en diminution des capitaux propres consolidés représente 143,8 M€ au 30 juin 2009, soit 3 065 910 actions. L'évolution de l'auto-détention est la suivante :

	Nombre de titres	Actions propres (en M€)
Auto-détention au 1er janvier 2008	3 066 658	(144,3)
Annulations d'actions propres	-	-
Augmentations	27 669	(0,8)
Diminutions suite aux levées d'options	-	-
Diminution suite à l'attribution aux salariés	(28 183)	1,3
Auto-détention au 31 décembre 2008	3 066 144	(143,8)
Annulations d'actions propres	-	-
Augmentations	-	-
Diminutions suite aux levées d'options	-	-
Diminution suite à l'attribution aux salariés	(234)	-
Auto-détention au 30 juin 2009	3 065 910	(143,8)

(d) *Dividendes*

Les dividendes versés se sont élevés à 127,5 M€ (1,20 euro par action) sur le premier semestre 2009, contre 125,1 M€ (1,20 euro par action également) sur le premier semestre 2008.

(e) *Plans d'options de souscription ou d'achat d'actions*

Le Conseil d'Administration du 15 juin 2009 a décidé un plan de souscription de 1 093 175 stock options. Ce plan est soumis aux mêmes conditions de performance que le plan 2008.

La charge totale comptabilisée au titre des options de souscriptions ou d'achats d'actions s'élève à 4,2 M€ au 30 juin 2009 contre 2,7 M€ au 30 juin 2008.

(f) *Plans d'attributions d'actions gratuites*

Le Conseil d'Administration du 18 février 2009 a décidé l'attribution d'une tranche complémentaire de 191 542 actions du plan d'actions gratuites 2008 autorisé par l'AGM du 6 mai 2008. Cette tranche est soumise aux mêmes conditions de performance que les tranches précédentes.

Le Conseil d'Administration du 15 juin 2009 a décidé un plan d'attribution de 981 175 actions gratuites suite à l'autorisation de l'AGM du 30 avril 2009. Ce plan est soumis aux mêmes conditions de performance que les plans précédents.

La charge comptabilisée au titre des attributions d'actions gratuites s'élève à 9,3 M€ au 30 juin 2009 contre 3,3 M€ au 30 juin 2008.

Note 12 – Dettes financières

Les dettes financières s'analysent ainsi :

En millions d'euros	30 juin 2009	31 décembre 2008
Emprunt obligataire (1)	650,0	650,0
Crédits bancaires	44,0	84,2
Autres	88,3	
Total dettes financières non-courant	782,3	734,2
Découverts bancaires et lignes de crédit	31,8	6,2
Intérêts à payer	4,5	19,7
Total dettes financières courant	36,3	25,9
Total dettes financières	818,6	760,1

(1) L'emprunt obligataire a été émis le 26 mai 2004 par Technip SA pour un montant de 650 M€ avec une échéance au 26 mai 2011. Le taux d'intérêt annuel est de 4,625%. L'intérêt est payable à chaque date anniversaire de l'émission.

Les dettes financières à échéance moins d'un an s'élèvent à 36,3 M€.

Note 13 – Provisions

Les variations de provisions au cours du premier semestre 2009 s'analysent comme suit :

En millions d'euros	Au 1 ^{er} janvier 2009	Dotations	Reprises provisions utilisées	Reprises provisions non utilisées	Écarts de change	Autres	Au 30 juin 2009
Avantages au personnel	91,4	11,0	(9,1)	-	0,4	(0,5)	93,2
Provisions pour impôts	0,3	0,1	-	-	-	-	0,4
Provisions pour litiges	3,0	-	(3,0)	-	-	-	-
Provisions pour réassurance (1)	7,8	5,2	-	-	(0,2)	-	12,8
Autres provisions (non-courant)	1,7	0,5	(0,1)	(0,1)	0,1	-	2,1
Total provisions non courant	104,2	16,8	(12,2)	(0,1)	0,3	(0,5)	108,5
Avantages au personnel	7,4	0,2	(0,9)	-	-	(0,1)	6,6
Risques sur contrats	83,0	64,5	(7,6)	(26,4)	7,9	7,3	128,7
Restructurations	1,7	-	-	-	0,1	1,2	3,0
Provisions pour impôts	11,3	1,2	(1,3)	(0,1)	1,6	-	12,7
Provisions pour litiges	5,8	0,2	(0,2)	-	0,1	-	5,9
Provisions pour réassurance (1)	10,5	0,4	(4,6)	(2,2)	(0,2)	0,1	4,0
Autres provisions (courant)	62,3	30,1	(3,7)	(15,5)	1,9	(0,7)	74,4
Total provisions courant	182,0	96,6	(18,3)	(44,2)	11,4	7,8	235,3
Total provisions	286,2	113,4	(30,5)	(44,3)	11,7	7,3	343,8

(1) La provision pour réassurance a été constituée au niveau de la société captive d'assurance du Groupe (Engineering RE AG) conformément à la norme IFRS 4.

Comme mentionné dans les principes comptables du Groupe, le critère de classification des actifs et passifs du Groupe, en « courant » au bilan, repose sur la durée de cycle opérationnel des contrats, ou à défaut sur l'échéance de l'obligation inférieure à un an. Ainsi, les provisions courantes au titre de risques sur contrats peuvent avoir une échéance supérieure à un an du fait du cycle d'exploitation des contrats.

Note 14 – Informations relatives aux parties liées

Technip a versé à l'IFP (Institut Français du Pétrole) une redevance au titre d'un accord de coopération de recherche sur l'offshore profond. Elle s'est élevée à 1,7 M€ au cours du premier semestre 2009. Cette redevance est calculée dans des conditions normales de concurrence.

Technip a versé au cours du premier semestre 2009 une rémunération de 191 360 euros à M. Daniel Valot au titre de son contrat de consultant.

Il n'y a pas eu au cours du premier semestre 2009 de modification portant sur les transactions avec les parties liées telles qu'elles sont décrites dans le rapport annuel.

Note 15 – Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont présentés ci-dessous et la partie concernant les dettes financières est présentée dans la note 12-Dettes financières. Il n'existe pas d'engagement hors bilan significatif non décrit ci-dessous.

En millions d'euros	30 juin 2009			
	Montants des engagements par période			Total
	2009	2010-2013	2014 et au-delà	
Contrats de location longue durée	55,1	312,5	422,1	789,7
Instruments financiers de change	860,6	876,9	-	1 737,5
Total obligations contractuelles	915,7	1 189,4	422,1	2 527,2

En millions d'euros	30 juin 2009			
	Montants des engagements par période			Total
	2009	2010-2013	2014 et au-delà	
Garanties de société-mère	15 819,3	11 794,8	156,0	27 770,1
Autres engagements donnés	1 407,3	1 542,2	77,4	3 026,9
Total engagements donnés	17 226,6	13 337,0	233,4	30 797,0

En millions d'euros	30 juin 2009			
	Montants des engagements par période			Total
	2009	2010-2013	2014 et au-delà	
Engagements reçus	338,6	574,8	2,0	915,4
Total engagements reçus	338,6	574,8	2,0	915,4

a) Crédit bail et location longue durée :

Le Groupe prend en location divers équipements, navires et biens immobiliers. Ceux-ci font généralement l'objet de contrats de location qui viendront à terme au cours des dix prochaines années. Le Groupe sera alors probablement amené à les renouveler ou à les remplacer.

La charge de loyer enregistrée au 30 juin 2009 s'est élevée à 47,6 M€ contre 38,1 M€ au 30 juin 2008, dont 26,5 M€ pour les bâtiments et 15,7 M€ pour les bateaux.

Technip a résilié en avril 2009 l'ancien contrat de location de la Tour Adria, située à Paris La Défense, et a signé un nouveau contrat de location de la même tour pour une durée de 12 ans.

Au 30 juin 2009, le Groupe a des engagements au titre des contrats de location longue durée selon l'échéancier suivant :

En millions d'euros	30 juin 2009
2009	55,1
2010	86,2
2011	84,4
2012	72,4
2013	69,5
2014 et au-delà	422,1
Valeur nette des engagements de location longue durée	789,7

Il n'existe pas de contrat de crédit bail significatif.

b) Garanties bancaires et commerciales :

Les engagements donnés et reçus se détaillent comme suit :

En millions d'euros	30 juin 2009	31 décembre 2008
Garanties de société-mère	27 770,1	28 190,2
Autres engagements donnés	3 026,9	3 169,9
Total engagements donnés	30 797,0	31 360,1
Total engagements reçus	915,4	1 004,4

Les garanties de société-mère données par Technip ou des filiales intermédiaires aux clients couvrent la bonne réalisation du contrat en-cours concerné dont la durée moyenne jusqu'à l'extinction des garanties est de l'ordre de cinq ans. Ces montants de garanties ne sont pas réduits au fur et à mesure de l'avancement des projets.

Le tableau suivant présente la distribution du montant de 18 578,5 M€ de garanties de société-mère émises par Technip au 30 juin 2009 au titre de contrats conclus en joint venture selon le pourcentage de participation de Technip dans les dites joint ventures :

En millions d'euros	30 juin 2009			
	Répartition en fonction du % de détention de Technip dans les joint ventures			
	Inférieur ou égal à 25%	Supérieur à 25% et inférieur ou égal à 40%	Plus de 40%	Total
Garanties de société-mère émises dans le cadre de joint-ventures	2 552,3	11 685,0	4 341,2	18 578,5

Dans le cas de joint venture, les montants indiqués des garanties de société-mère incluent également la part des contrats revenant aux partenaires de Technip dans les joint ventures. Ces montants de garanties ne sont pas réduits au fur et à mesure de l'avancement des projets, ni diminués du montant des garanties de société-mère reçues des partenaires de Technip dans le cadre de ces joint ventures tandis que Technip a émis des garanties de société-mère au profit de ces mêmes partenaires.

Le montant des garanties de société-mère émises par Technip au titre de contrats conclus en dehors de joint venture s'élève à 9 191,6 M€ au 30 juin 2009.

Les autres engagements donnés représentent principalement les cautions, garanties ou contre-garanties données par les banques et les compagnies d'assurances à différents clients pour garantir l'exécution des contrats, notamment leur bonne fin, ou consécutives aux paiements d'acompte et de retenues de garantie.

Les engagements reçus correspondent principalement à des cautions ou garanties reçues des fournisseurs ou des sous-traitants dans le cadre de contrats en cours.

Note 16 – Litiges et passifs éventuels

Entre le 1er janvier et le 30 juin 2009, la situation des litiges et passifs éventuels décrits dans le rapport annuel 2008 a évolué comme suit :

Litige ITP : Par un arrêt en date du 18 mars 2009, la Cour d'appel de Paris a fait droit à l'appel de Technip en infirmant la décision du Tribunal de Commerce de Paris du 16 mai 2006. La société ITP a formé le 9 juin 2009, un pourvoi en cassation contre cet arrêt.

Technip a été débouté de sa demande en nullité du brevet français d'ITP relatif à la technologie du « *pipe-in-pipe* » par une décision du Tribunal de Grande Instance de Paris du 28 janvier 2009. Technip a interjeté appel le 4 février 2009.

Procédure liée à la détention de 25% du capital de TSKJ : la situation de ce litige demeure inchangée par rapport à celle décrite dans le Rapport Annuel 2008 (pages 161-162 du Document de Référence publié le 25 mars 2009, section 32 a).

Note 17 – Exposition aux risques de marché et instruments financiers

Technip utilise des instruments financiers afin de se protéger des risques de change auxquels l'expose son activité. Les couvertures de change réalisées par le Groupe concernent des transactions futures et identifiées. Les couvertures de change sont réparties entre plusieurs contreparties bancaires faisant l'objet d'une sélection après analyse.

Les principaux instruments de couverture utilisés par le Groupe contre les risques de change sont les suivants :

En millions d'euros	30 juin 2009		31 décembre 2008	
	Échéances		Valeur nominale	Valeur nominale
	2010 et au delà	2009		
Achat de devises étrangères contre monnaie nationale	235,6	100,3	335,9	475,4
Vente de devises étrangères contre monnaie nationale	502,4	456,3	958,7	1 151,0
Achat / ventes de devises étrangères contre d'autres devises étrangères	138,9	304,0	442,9	433,7
Total instruments de couverture	876,9	860,6	1 737,5	2 060,1

La juste valeur des instruments financiers est comptabilisée en capitaux propres, la contrepartie se situant en actifs ou passifs financiers.

Note 18 – Evènements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènement postérieur à la clôture significatif.

**IV– RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE
SEMESTRIELLE**

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

ERNST & YOUNG et Autres

41, rue Ybry
92576 Neuilly-sur-Seine Cedex

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE**

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009

Aux Actionnaires

Technip

Tour Technip
6-8 allée de l'Arche
92973 Paris La Défense

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code Monétaire et Financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Technip, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies

significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 16 « Litiges et passifs éventuels » qui rappelle le risque relatif à une procédure en cours en lien avec un projet au Nigéria porté par une joint-venture détenue à 25% par Technip.

II. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 23 juillet 2009

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG et Autres

Louis-Pierre Schneider

Nour-Eddine Zanouda