



Rapport financier semestriel (Premier semestre 2012)

1	RAPPORT D'ACTIVITÉ DU PREMIER SEMESTRE 2012	4
	1 – RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2012	4
	2 – RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2012	20
	3 – PRINCIPAUX RISQUES	35
	4 – TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES.....	35
2	ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	36
3	COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU PREMIER SEMESTRE 2012.....	37
	1 – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	37
	2 – AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ.....	38
	3 – ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE.....	39
	4 – ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS.....	41
	5 – ÉTAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	42
	6 – NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS.....	43
	Note 1 – Principes comptables	43
	(a) Information semestrielle résumée	43
	(b) Référentiel comptable	43
	(c) Règles et méthodes comptables	44
	Note 2 – Périmètre de consolidation	44
	Note 3 – Informations sectorielles	45
	Note 4 – Produits et charges financiers	47
	Note 5 – Impôts	47
	Note 6 – Résultat par action	48
	Note 7 – Immobilisations corporelles	48
	Note 8 – Immobilisations incorporelles	48
	Note 9 – Actifs financiers disponibles à la vente	49
	Note 10 – Contrats de construction	49
	Note 11 – Trésorerie et équivalents de trésorerie	49
	Note 12 – Capitaux propres	50
	(a) Evolution du capital social de la société mère	50
	(b) Actionnaires de la société mère	50
	(c) Autodétention	51
	(d) Dividendes	51
	(e) Plans d'options de souscription et d'achat d'actions	51

(f) Plans d'attributions d'actions de performance	51
Note 13 – Dettes financières (courantes et non courantes)	52
Note 14 – Provisions (courantes et non courantes)	53
Note 15 – Informations relatives aux parties liées	53
Note 16 – Engagements hors bilan	53
Note 17 – Litiges	53
Note 18 – Exposition aux risques de marché et instruments financiers	54
Note 19 – Evénements postérieurs à la clôture	54

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE.....	55
---	----

1 RAPPORT D'ACTIVITÉ DU PREMIER SEMESTRE 2012

1 – RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2012

RESULTATS DU DEUXIEME TRIMESTRE 2012

- **Prise de commandes de 2 516 millions d'euros**
- **Carnet de commandes record de 12 724 millions d'euros, dont 5 963 millions d'euros pour le Subsea**
- **Chiffre d'affaires de 2 052 millions d'euros**
- **Taux de marge opérationnelle courante¹ de 9,9 %**
- **Résultat net de 134 millions d'euros**

PERSPECTIVES CONFIRMÉES POUR L'EXERCICE 2012²

- **Chiffre d'affaires du Groupe entre 7,65 et 8,00 milliards d'euros**
- **Chiffre d'affaires Subsea entre 3,35 et 3,50 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante autour de 15 %, tous deux incluant Global Industries**
- **Chiffre d'affaires Onshore/Offshore compris entre 4,3 et 4,5 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante compris entre 6 % et 7 %**

Le Conseil d'Administration de Technip, réuni le 24 juillet 2012, a arrêté les comptes consolidés du deuxième trimestre et du premier semestre 2012.

En millions d'euros, sauf résultat dilué par action	2T 11	2T 12	Variation	1S 11	1S 12	Variation
Chiffre d'affaires	1 663,9	2 052,2	23,3 %	3 100,1	3 817,5	23,1 %
EBITDA³	212,6	253,8	19,4 %	391,6	458,5	17,1 %
<i>Taux d'EBITDA</i>	<i>12,8 %</i>	<i>12,4 %</i>	<i>(41) pb</i>	<i>12,6 %</i>	<i>12,0 %</i>	<i>(62) pb</i>
Résultat opérationnel courant	175,6	203,8	16,1 %	320,4	369,0	15,2 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>10,6 %</i>	<i>9,9 %</i>	<i>(62) pb</i>	<i>10,3 %</i>	<i>9,7 %</i>	<i>(67) pb</i>
Résultat opérationnel	175,6	200,8	14,4 %	320,4	366,0	14,2 %
Résultat net	132,5	134,2	1,3 %	236,8	246,4	4,1 %
Résultat dilué par action ⁴ (€)	1,15	1,13	(1,8) %	2,06	2,08	0,9 %
Prise de commandes	2 092	2 516		3 384	5 826	
Carnet de commandes	9 413	12 724				

M. Thierry Pilenko, Président-Directeur Général, a déclaré : « Le chiffre d'affaires et les résultats du deuxième trimestre de Technip sont parfaitement en ligne avec nos objectifs. Dans le segment Subsea, une activité soutenue dans l'ensemble de nos régions a généré une croissance du chiffre d'affaires de près de 50 % par rapport au deuxième trimestre 2011. Dans le segment Onshore/Offshore, nos principaux chantiers ont continué de progresser, et le chiffre d'affaires est en croissance de près de 7 %.

1 Résultat opérationnel courant divisé par le chiffre d'affaires.

2 Sur la base des taux de change moyens sur les mois de l'année déjà écoulés.

3 Résultat opérationnel courant avant dépréciation et amortissements.

4 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 anti-dilutives ne sont pas prises en compte dans le calcul du BPA ; 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.

Notre prise de commandes au cours du deuxième trimestre a été de nouveau soutenue, reflétant notre positionnement dans des régions et sur des technologies stratégiques, et portant notre carnet de commandes à 12,7 milliards d'euros. La prise de commandes Subsea est diversifiée tant en termes de zones géographiques que de taille de projets. La mer du Nord et l'Asie Pacifique ont été des régions particulièrement dynamiques. Dans le segment Onshore/Offshore, nous avons remporté au Moyen-Orient un important projet EPC à fort contenu technologique et, en Malaisie, notre deuxième projet d'unité flottante de gaz naturel liquéfié.

Le projet d'acquisition de Stone & Webster Process Technologies annoncé en mai vise à renforcer l'éventail des compétences, des technologies et des services proposé par Technip. Cette opération conforterait notre capacité à proposer des services à nos clients dès la genèse des projets, et permettrait de doubler notre chiffre d'affaires lié aux technologies.

Sur la plupart de nos marchés, le volume d'appels d'offres reste important sans que nous ne percevions à ce jour d'impact relatif au repli du cours du pétrole ou aux incertitudes économiques qui affectent l'Europe. Alors que nos clients restent focalisés sur leurs objectifs de production et sur les défis technologiques et les problématiques de ressources associés, Technip renforce sa position, accélérant investissements industriels et recrutant de nouveaux talents.

En résumé, tout en restant prudent dans un contexte économique incertains, nous confirmons nos objectifs financiers pour l'exercice 2012, et pensons pouvoir tirer parti des solides perspectives de croissance de notre industrie pour les années à venir.»

I. PORTEFEUILLE DE PROJETS

1. Prise de commandes du deuxième trimestre 2012

Au cours du deuxième trimestre 2012, la prise de commandes de Technip s'est élevée à 2 516 millions d'euros. La répartition par segment d'activité est la suivante :

Prise de commandes (en millions d'euros)	2T 2011	2T 2012
Subsea	1 018,1	1 335,8
Onshore/Offshore	1 073,4	1 180,0
Total	2 091,5	2 515,8

Pour le segment **Subsea**, la prise de commandes en mer du Nord comprend plusieurs projets de petite et moyenne taille ainsi qu'un contrat plus important en matière d'ingénierie, de fourniture des équipements, de construction et d'installation (EPCI) pour la mise en place d'une ligne de production à double enveloppe au moyen de notre technique de pointe de pose en déroulé pour le développement du champ Bøyla en Norvège. Nous avons également poursuivi notre expansion vers de nouveaux marchés : au Moyen-Orient, nous avons remporté le contrat South West Fatah et Falah tandis qu'au Mexique, nous avons gagné deux contrats EPIC dans la Baie de Campeche. Dans d'autres régions, nous avons continué de remporter plusieurs contrats diversifiés, notamment un contrat EPCI pour le complexe Panyu en Chine, ainsi qu'un contrat d'installation Subsea pour l'unité flottante de gaz naturel liquéfié (FLNG) Prelude en Australie, qui fait suite au contrat relatif aux installations flottantes signé l'an dernier.

Dans le segment **Onshore/Offshore**, la prise de commandes en Asie Pacifique comprend des contrats de services pour le FLNG de Petronas en Malaisie et pour l'unité flottante de production, stockage et déchargement (FPSO) du champ Ichthys en Australie. Nos équipes au Moyen-Orient travailleront sur un projet pétrochimique à fort contenu technologique en Arabie Saoudite, démontrant ainsi le succès de notre stratégie de différenciation dans cette région. Dans le reste du monde, nous avons remporté plusieurs projets stratégiques d'ingénierie d'avant-projet détaillé (FEED), dont celui de l'unité de polyéthylène située à Tobolsk en Russie.

En annexe IV (b) figurent les principaux contrats annoncés depuis avril 2012 ainsi qu'une indication de leur valeur approximative, lorsque celle-ci a été publiée.

2. Carnet de commandes par zone géographique

A la fin du deuxième trimestre 2012, le **carnet de commandes** de Technip a atteint 12 724 millions d'euros, contre 12 344 millions d'euros à la fin du premier trimestre 2012 et 9 413 millions d'euros à la fin du deuxième trimestre 2011.

Ce carnet de commandes, tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous, reste bien diversifié en termes de type de projets, de taille, de technologies et de zones géographiques.

Carnet de commandes par zone géographique (en millions d'euros)	31 mars 2012	30 juin 2012	Variation
Europe, Russie, Asie Centrale	3 328,3	3 402,9	2,2 %
Afrique	1 297,7	1 152,2	(11,2) %
Moyen-Orient	1 655,9	1 784,3	7,8 %
Asie-Pacifique	2 247,1	2 764,3	23,0 %
Amériques	3 815,1	3 620,0	(5,1) %
Total	12 344,1	12 723,7	3,1 %

3. Ecoulement du carnet de commandes

Environ 29 % du carnet de commandes devrait être exécuté en 2012.

Ecoulement estimé du carnet de commandes au 30 juin 2012 (en millions d'euros)	Subsea	Onshore/Offshore	Groupe
2012 (6 mois)	1 520,0	2 145,2	3 665,2
2013	2 066,6	2 577,2	4 643,8
2014 et au-delà	2 376,5	2 038,2	4 414,7
Total	5 963,1	6 760,6	12 723,7

II. PRINCIPALES INFORMATIONS OPERATIONNELLES & FINANCIERES DU DEUXIEME TRIMESTRE 2012

1. Subsea

Les principales activités du segment **Subsea** au cours du trimestre ont été les suivantes :

- En **mer du Nord**, nous avons poursuivi nos opérations au large sur le champ Goliat, au nord du Cercle polaire en mer de Barents, ainsi que le développement Gryphon Area Reinstatement Program (GARP) et le projet Causeway au Royaume-Uni. Afin de renforcer nos opérations dans la région, nous avons affrété pour plusieurs années le North Sea Giant ainsi qu'un nouveau navire construit en Norvège dont la livraison est prévue en 2014,
- Aux **Amériques** :
 - Au Brésil, nous avons livré à Petrobras l'installation de surface (topside) pour les faisceaux intégrés de production (IPB) du champ Papa Terra. La fabrication des conduites flexibles pour le développement du champ Baleia Azul a progressé et le projet de conduites d'export de Deep Capixaba a été livré au client en avance sur le calendrier,

- Dans le golfe du Mexique, les travaux de pose de conduites pour le projet L56-57 dans les eaux territoriales mexicaines ont été achevés, alors que la fabrication des conduites flexibles conçues pour 3 000 mètres de profondeur d'eau s'est poursuivie pour le système de confinement de puits sous-marins (MWCS),
- Les travaux ont progressé pour le développement accéléré du champ Mariscal Sucre au Venezuela,
- En **Afrique**, les opérations en mer sont terminées sur le projet GirRi au large de l'Angola, les opérations en mer se sont poursuivies au Congo et au Gabon pour CoGa, et les activités de fourniture ont démarré sur le projet Jubilee 1A au Ghana,
- En **Asie Pacifique**, le navire G1201 a débuté sa première opération de pose en S pour le projet en eaux peu profondes de Liwan, alors que les opérations en mer se sont poursuivies sur le projet Liuhua 11-1 en Chine. La fabrication des conduites flexibles pour le champ pétrolier Fletcher Finucane a démarré dans l'unité de fabrication Asiaflex en Malaisie.

Le **taux d'utilisation des navires** du Groupe pour le deuxième trimestre s'est élevé à 74 %, contre 62 % pour le premier trimestre 2012.

La **performance financière** du segment Subsea est présentée dans le tableau ci-dessous :

En millions d'euros	2T 2011	2T 2012	Variation
Subsea			
Chiffre d'affaires	659,7	981,2	48,7 %
EBITDA	141,5	188,5	33,2 %
<i>Taux d'EBITDA</i>	21,4 %	19,2 %	(224) pb
Résultat opérationnel courant	111,9	145,7	30,2 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	17,0 %	14,8 %	(211) pb

2. Onshore/Offshore

Les principales activités du segment **Onshore/Offshore** au cours du trimestre ont été les suivantes :

- Au **Moyen-Orient** :
 - Au Qatar, les travaux de génie mécanique, d'électricité et d'instrumentation ont démarré sur le projet « Plateau Maintenance »,
 - En Arabie Saoudite, les activités d'ingénierie et de fourniture des équipements sont presque finalisées et les travaux de construction ont continué pour la raffinerie de Jubail. En ce qui concerne le projet Khafji Crude Related, les premiers modules sont prêts à être livrés sur site,
 - Au large d'Abu Dhabi, les travaux se sont poursuivis pour le développement du champ gazier Satah,
- En **Asie Pacifique** :
 - En Australie, les activités se sont poursuivies pour le FLNG de Prelude, ainsi que pour les plates-formes fixes Wheatstone et Greater Gorgon, alors que les travaux d'ingénierie pour le FPSO Ichthys ont débuté,
 - En Chine, la production a démarré sur les deux trains de GNL de Ningxia,
 - En Malaisie, les travaux de FEED ont démarré pour le complexe RAPID, regroupant des unités de pétrochimie et de raffinage,
- Aux **Amériques**,
 - Dans le golfe du Mexique, la fabrication de la coque de la Spar Lucius a continué sur notre chantier naval de Pori en Finlande, alors que les travaux de FEED pour la Spar Mad Dog II se sont poursuivis dans le cadre de l'accord-cadre conclu avec BP pour une durée de 10 ans pour le développement de plates-formes de type Spar,
 - Au Brésil, les travaux d'ingénierie pour les FPSO P-58 et P-62 sont pratiquement terminés, et les livraisons des principaux équipements et des matériaux en vrac ont continué sur la raffinerie de Cubatão,

- Au Venezuela, les travaux de conception et de FEED ont démarré pour l'upgrader Petrocarabobo,
- **Ailleurs**, les projets relatifs à la raffinerie d'Alger en Algérie et à l'usine de vinyle d'Ikra en Russie ont progressé tandis que les travaux pour la raffinerie de Burgas montent en puissance en Bulgarie.

La **performance financière** du segment Onshore/Offshore est présentée dans le tableau ci-dessous :

En millions d'euros	2T 2011	2T 2012	Variation
Onshore/Offshore			
Chiffre d'affaires	1 004,2	1 071,0	6,7 %
Résultat opérationnel courant	76,4	75,6	(1,0) %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>7,6 %</i>	<i>7,1 %</i>	<i>(55) pb</i>

3. Groupe

Le **résultat opérationnel courant** du Groupe, qui inclut une contribution négative de l'activité Corporate détaillée en annexe I (c), est présenté dans le tableau suivant.

En millions d'euros	2T 2011	2T 2012	Variation
Groupe			
Chiffre d'affaires	1 663,9	2 052,2	23,3 %
Résultat opérationnel courant	175,6	203,8	16,1 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>10,6 %</i>	<i>9,9 %</i>	<i>(62) pb</i>

Au deuxième trimestre 2012, les **variations de change** ont eu un impact positif sur le chiffre d'affaires, estimé à 67 millions d'euros, et un impact positif sur le résultat opérationnel courant, évalué à 5 millions d'euros.

Le **résultat financier** sur contrats comptabilisé en chiffre d'affaires s'est élevé à 4 millions d'euros au deuxième trimestre 2012.

4. Résultat net du Groupe

Au deuxième trimestre 2012, le **résultat opérationnel** inclut 3 millions d'euros de coûts de transaction et s'est élevé à 201 millions d'euros, contre 176 millions d'euros un an auparavant.

Le **résultat financier** du deuxième trimestre 2012 intègre un impact négatif de 12 millions d'euros lié aux variations de change et de juste valeur des instruments de couverture, contre un impact positif de 15 millions d'euros au deuxième trimestre 2011.

L'écart du **nombre moyen d'actions sur une base diluée** est essentiellement dû à la dilution potentielle des obligations convertibles (OCEANE) ainsi qu'aux options de souscription d'action et aux actions de performance attribuées aux employés du Groupe Technip.

En millions d'euros, sauf résultat dilué par action, et nombre moyen d'actions sur une base diluée	2T 2011	2T 2012	Variation
Résultat opérationnel courant	175,6	203,8	16,1 %
Produits / (charges) liés aux opérations non courantes	-	(3,0)	ns
Résultat opérationnel	175,6	200,8	14,4 %
Résultat financier	11,3	(17,9)	ns
Charge d'impôt sur le résultat	(55,6)	(48,0)	(13,7) %
<i>Taux effectif d'imposition</i>	29,7 %	26,2 %	(350) pb
Intérêts minoritaires	1,2	(0,7)	ns
Résultat net	132,5	134,2	1,3 %
Nombre moyen d'actions sur une base diluée	117 267 300	123 391 178	5,2 %
Résultat dilué par action (€)	1,15	1,13	(1,8) %

5. Flux de trésorerie et bilan

Au 30 juin 2012, la **situation de trésorerie nette** du Groupe s'est établie à 252 millions d'euros contre 629 millions d'euros fin mars 2012.

Trésorerie nette au 31 mars 2012	629,4
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	(67,7)
<i>dont :</i>	
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</i>	232,0
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'exploitation</i>	(299,7)
Investissements industriels	(152,4)
Dividendes versés	(172,6)
Autres variations incluant l'effet de change*	15,3
Trésorerie nette au 30 juin 2012	252,0

(*) Dont l'impact de l'allocation préliminaire du prix d'acquisition de Global Industries, reflété dans l'état de situation financière du 31 décembre 2011 retraité, en annexe II.

Au cours du deuxième trimestre 2012, **les investissements industriels** ont fortement augmenté pour atteindre 152 millions d'euros contre 62 millions d'euros il y a un an. Ils ont notamment couvert des paiements liés à la fabrication du Deep Orient et de deux navires de pose de conduite pour le marché brésilien d'une capacité de tension de pose de 550 tonnes, ainsi que des travaux d'adaptation du North Sea Giant, récemment affrété. Au cours du premier semestre 2012, les investissements industriels se sont élevés à 248 millions d'euros contre 112 millions d'euros au cours du premier semestre 2011, et le montant total des investissements industriels pour 2012 devrait à présent être supérieur à 400 millions d'euros.

Les **capitaux propres** au 30 juin 2012 ressortent à 3 780 millions d'euros contre 3 673 millions au 31 décembre 2011.

L'**état de situation financière consolidée** au 30 juin 2012 intègre les émissions de dette à 10, 15 et 20 ans réalisées en juin 2012 pour un montant de 325 millions d'euros.

III. PERSPECTIVES CONFIRMÉES POUR 2012

- Chiffre d'affaires du Groupe entre 7,65 et 8,00 milliards d'euros
- Chiffre d'affaires Subsea entre 3,35 et 3,50 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante autour de 15 %, tous deux incluant Global Industries
- Chiffre d'affaires Onshore/Offshore entre 4,3 et 4,5 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante compris entre 6 % et 7 %

L'information sur les résultats du deuxième trimestre de 2012 comprend ce communiqué de presse, ses annexes ainsi que la présentation disponible sur le site Web de Technip : www.technip.com

Technip est un leader mondial du management de projets, de l'ingénierie et de la construction pour l'industrie de l'énergie.

Des développements Subsea les plus profonds aux infrastructures Offshore et Onshore les plus vastes et les plus complexes, nos 30 000 collaborateurs proposent les meilleures solutions et les technologies les plus innovantes pour répondre au défi énergétique mondial.

Implanté dans 48 pays sur tous les continents, Technip dispose d'infrastructures industrielles de pointe et d'une flotte de navires spécialisés dans l'installation de conduites et la construction sous-marine.

L'action Technip est cotée sur le marché NYSE Euronext Paris et sur le marché hors cote américain en tant qu'American Depositary Receipt (ADR: TKPPY).



Relations Investisseurs et Analystes

Kimberly Stewart

Apollinaire Vandier

Chuan Wang

Tél. : +33 (0)1 47 78 66 74, e-mail : kstewart@technip.com

Tél. : +33 (0)1 47 78 60 74, e-mail : avandier@technip.com

Tél. : +33 (0)1 47 78 36 27, e-mail : chuwang@technip.com

Relations Publiques

Christophe Bélorgeot

Floriane Lassalle-Massip

Tél. : +33 (0)1 47 78 39 92

Tél. : +33 (0)1 47 78 32 79, e-mail : press@technip.com

Site internet

<http://www.technip.com>

Site internet investisseurs

<http://investors-fr.technip.com>

Site mobile investisseurs

<http://investors.mobi-fr.technip.com>

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

En millions d'euros (sauf résultat dilué par action et nombre moyen d'actions)	Deuxième trimestre			Premier semestre		
	2011	2012	Variation	2011	2012	Variation
Chiffre d'affaires	1 663,9	2 052,2	23,3 %	3 100,1	3 817,5	23,1 %
Marge brute	332,2	385,4	16,0 %	611,8	713,0	16,5 %
Frais de recherche et développement	(15,1)	(17,5)	15,9 %	(27,4)	(32,6)	19,0 %
Frais commerciaux, administratifs et autres	(141,5)	(164,1)	16,0 %	(264,0)	(311,4)	18,0 %
Résultat opérationnel courant	175,6	203,8	16,1 %	320,4	369,0	15,2 %
Autres produits et charges non courants	-	(3,0)	ns	-	(3,0)	ns
Résultat opérationnel	175,6	200,8	14,4 %	320,4	366,0	14,2 %
Résultat financier	11,3	(17,9)	ns	9,7	(25,1)	ns
Résultat avant impôt	186,9	182,9	(2,1) %	330,1	340,9	3,3 %
Charge d'impôt sur le résultat	(55,6)	(48,0)	(13,7) %	(95,3)	(93,1)	(2,3) %
Intérêts minoritaires	1,2	(0,7)	ns	2,0	(1,4)	ns
Résultat net	132,5	134,2	1,3 %	236,8	246,4	4,1 %
Nombre moyen d'actions sur une base diluée	117 267 300	123 391 178	5,2 %	117 331 750	123 449 452	5,2 %
Résultat dilué par action (€)	1,15	1,13	(1,8) %	2,06	2,08	0,9 %

ANNEXE I (b)
COURS DE CHANGE DE L'EURO EN DEVISES
Normes IFRS, non audité

	Cours de clôture		Cours moyen			
	31 déc. 2011	30 juin 2012	2T 2011	2T 2012	1S 2011	1S 2012
USD pour 1 EUR	1,29	1,26	1,44	1,28	1,40	1,30
GBP pour 1 EUR	0,84	0,81	0,88	0,81	0,87	0,82
BRL pour 1 EUR	2,42	2,58	2,30	2,51	2,29	2,42
NOK pour 1 EUR	7,75	7,53	7,83	7,56	7,82	7,57

ANNEXE I (c)
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES SEGMENTS D'ACTIVITE
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Deuxième trimestre			Premier semestre		
	2011	2012	Variation	2011	2012	Variation
<u>SUBSEA</u>						
Chiffre d'affaires	659,7	981,2	48,7 %	1 253,5	1 772,3	41,4 %
Marge brute	174,8	226,8	29,7 %	327,3	407,6	24,5 %
Résultat opérationnel courant	111,9	145,7	30,2 %	211,9	261,9	23,6 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	17,0 %	14,8 %	(211) pb	16,9 %	14,8 %	(213) pb
Amortissements et dépréciations	(29,6)	(42,8)	44,6 %	(57,2)	(75,9)	32,7 %
EBITDA	141,5	188,5	33,2 %	269,1	337,8	25,5 %
<i>Taux D'EBITDA</i>	21,4 %	19,2 %	(224) pb	21,5 %	19,1 %	(241) pb
<u>ONSHORE/OFFSHORE</u>						
Chiffre d'affaires	1 004,2	1 071,0	6,7 %	1 846,6	2 045,2	10,8 %
Marge brute	158,0	158,6	0,4 %	284,5	305,4	7,3 %
Résultat opérationnel courant	76,4	75,6	(1,0) %	138,7	139,7	0,7 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	7,6 %	7,1 %	(55) pb	7,5 %	6,8 %	(68) pb
Amortissements et dépréciations	(7,6)	(7,2)	(5,3) %	(13,8)	(13,6)	(1,4) %
<u>CORPORATE</u>						
Résultat opérationnel courant	(12,7)	(17,5)	37,8 %	(30,2)	(32,6)	7,9 %
Amortissements et dépréciations	0,2	-	ns	(0,2)	-	ns

ANNEXE I (d)
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Deuxième trimestre			Premier semestre		
	2011	2012	% D	2011	2012	% D
Europe, Russie, Asie Centrale	497,4	628,5	26,4 %	895,4	1 121,5	25,3 %
Afrique	201,4	210,4	4,5 %	484,9	317,0	(34,6) %
Moyen-Orient	393,1	267,2	(32,0) %	730,7	540,8	(26,0) %
Asie Pacifique	205,1	318,5	55,3 %	378,6	608,2	60,6 %
Amériques	366,9	627,6	71,1 %	610,5	1 230,0	101,5 %
TOTAL	1 663,9	2 052,2	23,3 %	3 100,1	3 817,5	23,1 %

ANNEXE II
ETAT DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE
Normes IFRS

	31 déc. 2011, retraité* (non audité)	30 juin 2012 (non audité)
En millions d'euros		
Actifs immobilisés	5 506,7	5 673,8
Impôts différés actifs	355,1	374,9
Actif non courant	5 861,8	6 048,7
Contrats de construction – montants à l'actif	585,4	412,5
Stocks, créances clients et autres	2 397,2	2 544,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 808,7	2 473,7
Actif courant	5 791,3	5 430,3
Total actif	11 653,1	11 479,0
Capitaux propres (part du Groupe)	3 651,6	3 768,0
Intérêts minoritaires	21,7	11,5
Capitaux propres	3 673,3	3 779,5
Dettes financières non courantes	1 552,9	1 699,9
Provisions non courantes	139,2	150,2
Impôts différés passifs et autres dettes non courantes	249,1	245,4
Passif non courant	1 941,2	2 095,5
Dettes financières courantes	598,0	521,8
Provisions courantes	345,0	297,2
Contrats de construction – montants au passif	698,3	763,7
Dettes fournisseurs et autres	4 397,3	4 021,3
Passif courant	6 038,6	5 604,0
Total capitaux propres et passif	11 653,1	11 479,0
Trésorerie nette	657,8	252,0

(*) Retraité afin d'inclure l'impact de l'allocation préliminaire du prix d'acquisition de Global Industries.

Etat des variations de capitaux propres consolidés (part du Groupe), non audité (en millions d'euros) :	
Capitaux propres au 31 décembre 2011	3 651,6
Résultat net sur 6 mois	246,4
Autres éléments du résultat global sur 6 mois	42,2
Augmentation de capital	23,1
Opérations sur titres auto-détenus	(37,1)
Dividendes versés	(172,6)
Autres	14,4
Capitaux propres au 30 juin 2012	3 768,0

ANNEXE III (a)
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Premier semestre	
	2011	2012
Résultat net	236,8	246,4
Amortissements et dépréciations des immobilisations	71,2	89,5
Charges liées aux plans d'options de souscription et d'attribution d'actions de performance	22,4	21,2
Provisions non courantes (dont les engagements sociaux)	4,2	9,2
Impôts différés	20,5	28,3
(Produits) / pertes nets de cession d'immobilisations et de titres de participation	0,6	(4,7)
Intérêts minoritaires et autres	4,1	15,1
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	359,8	405,0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'exploitation	(269,1)	(418,6)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	90,7	(13,6)
Investissements industriels	(111,7)	(248,0)
Produits de cessions d'actifs non courants	0,4	37,9
Acquisitions d'actifs financiers	-	(3,3)
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	12,6	(11,1)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	(98,7)	(224,5)
Augmentation / (Diminution) nette de l'endettement	(615,5)	65,7
Augmentation de capital	21,3	23,1
Dividendes versés	(156,1)	(172,6)
Rachat d'actions d'auto-détention	1,1	(40,0)
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	(749,2)	(123,8)
Différences de changes nettes	(59,2)	22,2
Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(816,4)	(339,7)
Découverts bancaires en début de période	(0,1)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	3 105,7	2 808,7
Découverts bancaires en fin de période	(0,7)	(4,8)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	2 289,9	2 473,7
	(816,4)	(339,7)

ANNEXE III (b)
TRESORERIE ET ENDETTEMENT FINANCIER
Normes IFRS

En millions d'euros	Trésorerie & endettement	
	31 déc. 2011 retraité* (non audité)	30 juin 2012 (non audité)
Equivalents de trésorerie	1 890,1	1 646,9
Trésorerie	918,6	826,8
Trésorerie totale (A)	2 808,7	2 473,7
Dettes financières courantes	598,0	521,8
Dettes financières non courantes	1 552,9	1 699,9
Dette totale (B)	2 150,9	2 221,7
Trésorerie nette (A - B)	657,8	252,0

(*) Retraité afin d'inclure l'impact de l'allocation préliminaire du prix d'acquisition de Global Industries.

ANNEXE IV (a)
CARNET DE COMMANDES
Non audité

En millions d'euros	Carnet de commandes par segment d'activité		
	Au 30 juin 2011	Au 30 juin 2012	Variation
Subsea	3 630,0	5 963,1	64,3 %
Onshore/Offshore	5 782,7	6 760,6	16,9 %
Total	9 412,7	12 723,7	35,2 %

ANNEXE IV (b)
PRISES DE COMMANDES
Non audité

Les principaux contrats que **nous avons annoncés au cours du deuxième trimestre 2012** ont été les suivants :

Le segment **Onshore/Offshore** a remporté les contrats suivants :

- Un contrat à prix forfaitaire pour l'ingénierie de base, l'ingénierie d'avant-projet détaillé et la première phase de services de conseil de management de projet pour l'upgrader Petrocarabobo, qui sera construit dans la région de Faja del Orinoco, au Venezuela,
- Dans le cadre d'un consortium avec Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering (DSME) Co. Ltd., Technip-Daewoo Consortium (TDC), a remporté auprès de Petronas Floating LNG 1 (Labuan) Ltd, filiale détenue à 100 % de Petroliam Nasional Berhad (PETRONAS), un contrat de service pour l'ingénierie, la fourniture des équipements, la construction, l'installation et la mise en service d'une unité flottante de gaz naturel liquéfié (FLNG) d'une capacité maximum de 1,2 million de tonnes par an. L'unité flottante de gaz naturel liquéfié, d'une longueur de 300 mètres et d'une largeur de 60 mètres sera située au large des côtes malaisiennes. Le contrat est une alliance signée entre TDC, menée par Technip, et Petronas. La part de Technip est constituée de services de gestion de projets et d'une somme forfaitaire pour l'ingénierie,
- Un contrat de service pour l'unité flottante de production, de stockage et de déchargement (FPSO) du champ Ichthys. Ce FPSO sera situé dans le Bassin de Browse, en Australie occidentale, par une profondeur d'eau de 250 mètres. Technip fournira ses services à Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering (DSME). Ce contrat couvre l'ingénierie détaillée et l'assistance à la fourniture des

équipements des topsides (installations de surface) du FPSO d'Ichthys d'une capacité de stockage de 1,2 million de barils. Le projet de GNL d'Ichthys est une joint-venture entre INPEX (opérateur) et Total,

- Auprès de ZapSibNeftekhim LLC (filiale de JSC Sibur Holding), deux contrats d'ingénierie d'avant-projet détaillé pour les unités situées à Tobolsk, dans la région de Tyumen en Russie. Le premier contrat concerne une unité de polyéthylène à basse densité linéaire / haute densité en phase gazeuse ; le second est pour une unité de polyéthylène à haute densité en phase slurry. Chaque unité disposera de deux trains de production d'une capacité totale de 1,5 millions de tonnes par an de polyéthylène. Elles feront toutes deux appel aux licences d'INEOS Technologies.

Le segment **Subsea** a remporté les contrats suivants :

- Un contrat à prix forfaitaire auprès d'Anadarko Petroleum Corporation pour le développement du champ Lucius, situé dans la zone de Keathley Canyon dans le golfe du Mexique à une profondeur d'eau d'environ 2 130 mètres,
- Un contrat auprès de Chevron Australia Pty Ltd pour le projet Wheatstone, l'un des plus grands projets concernant les ressources australiennes. Le contrat, d'une valeur d'environ 245 millions d'euros, couvre le développement des champs Wheatstone et Lago, situés dans le Bassin de Carnarvon, au large des côtes nord-ouest australiennes,
- Auprès d'Inpex Corporation, un contrat à prix forfaitaire pour la fourniture de conduites flexibles pour le champ gazier Ichthys, en Australie. INPEX a transféré ce contrat à McDermott dans le cadre du contrat EPCI général portant sur les ombilicaux, les risers et les flowlines,
- Auprès d'Offshore Oil Engineering Co, Ltd (COOEC) un contrat pour l'installation d'une conduite pour le projet en eaux peu profondes Liwan 3-1, situé dans le bassin de Pearl River Mouth, en mer de Chine, à environ 300 kilomètres au sud de Hong Kong (Chine),
- Deux contrats auprès de Petróleos Mexicanos (PEMEX) dans la Baie de Campeche, au Mexique, d'une valeur totale de 105 millions d'euros,
- Un contrat d'ingénierie, de fourniture des équipements, d'installation et de mise en service auprès de Marathon Oil Norge AS, d'un montant de plus de 300 millions d'euros, pour le développement du champ de Bøyla en mer du Nord, situé à quelque 225 kilomètres à l'ouest de Stavanger, en Norvège, par une profondeur d'eau de 120 mètres. Le contrat inclut toutes les activités nécessaires à la finalisation de la construction du système sous-marin pour le développement du champ de Bøyla et au raccordement aux unités sous-marines existantes dans la zone d'Alvheim, située à 28 kilomètres,
- Un contrat auprès d'EnQuest Britain Limited pour le développement des champs Alma et Galia, situés à 310 kilomètres au sud-est d'Aberdeen (Royaume-Uni). Les champs, qui seront connectés à l'unité flottante de production, stockage et déchargement (FPSO) EnQuest Producer, se trouvent à une profondeur d'eau d'environ 80 mètres,
- Un important contrat d'installation sous-marine auprès de Shell Development (Australie) Pty Ltd pour l'unité flottante de gaz naturel liquéfié Prelude(1) (FLNG) située à quelque 200 kilomètres au nord-ouest des côtes australiennes, dans le Bassin de Browse, par une profondeur d'eau d'environ 240 mètres.

Depuis le 30 juin 2012, Technip a également annoncé l'attribution des contrats suivants **inclus dans le carnet de commandes** au 30 juin 2012 :

Le segment **Onshore/Offshore** a remporté les contrats suivants :

- Auprès de la société de pétrochimie Al-Jubail Petrochemical Company (KEMYA) - une joint-venture entre SABIC et Exxon Chemical Arabia, filiale d'ExxonMobil Chemical Company - un contrat pour l'ingénierie, la fourniture des équipements et la construction d'une unité d'Halobutyle située à Al-Jubail (Arabie Saoudite). Ce projet fait partie du Programme Saudi Elastomers entrepris par KEMYA pour l'installation d'une unité d'élastomère de grande envergure, afin de fournir les marchés locaux, le Moyen-Orient et l'Asie.

Le segment **Subsea** a remporté les contrats suivants :

- Auprès de Dubai Petroleum un contrat d'ingénierie d'avant-projet détaillé, de fourniture des équipements, d'installation et de mise en service (EPIC) pour les champs de South West Fatah et Falah, situés à 90 kilomètres au large de Dubaï, aux Emirats arabes unis, par une profondeur d'eau de 53 mètres. Le contrat comprend le remplacement d'une conduite de gaz de 12 pouces et six conduites d'injection de 18 pouces,

- Un contrat d'installation sous-marine auprès d'Apache Energy Ltd d'une valeur d'environ 50 millions d'euros pour le développement du champ pétrolier Balnaves, situé dans le Bassin de Carnarvon, au large des côtes nord-est de l'Australie, par une profondeur d'eau d'environ 135 mètres,
- Un contrat auprès de Marathon Oil Norge AS dans le cadre de l'expansion en cours des centres de forage sous-marins des champs Kneler B et Volund situés dans la zone d'Alvheim en mer du Nord. La profondeur d'eau dans la zone est d'environ 120 mètres et les travaux sous-marins feront appel à des robots ainsi qu'à des plongeurs.

Depuis le 30 juin 2012, Technip a également annoncé l'attribution du contrat suivant, **qui n'était pas inclus dans le carnet de commandes** au 30 juin :

Dans le segment **Onshore/Offshore** :

- Technip a remporté auprès de Reliance Industries Limited (RIL) un package de licence et de fourniture de l'ingénierie de base, ainsi qu'un contrat d'ingénierie et de fourniture des équipements pour l'unité de Refinery Off-Gas Cracker (ROGC). Ce contrat fait partie du projet d'expansion du complexe pétrochimique et de raffinage de grande envergure de RIL à Gujarat, sur la côte ouest de l'Inde.

Technip acquiert Stone & Webster process technologies et ses métiers associés d'ingénierie pétrole et gaz auprès du groupe Shaw

Création d'un leader technologique de premier plan dans l'aval

Technip (NYSE Euronext Paris: TEC) annonce aujourd'hui avoir signé un accord pour acquérir **Stone & Webster process technologies et ses métiers associés d'ingénierie pétrole et gaz** auprès du groupe Shaw (NYSE: SHAW) pour un montant d'environ 225 millions d'euros.

Cette transaction va permettre à Technip :

- d'améliorer substantiellement sa position de fournisseur de technologies pour les industries du raffinage et de la pétrochimie,
- de poursuivre la diversification de son segment Onshore/Offshore, en générant des revenus supplémentaires issus de ces technologies,
- de renforcer ses relations avec ses clients et ses partenaires partout dans le monde, en tirant parti de la réputation de Stone & Webster,
- d'accroître sa présence dans des zones géographiques où les perspectives de croissance sont prometteuses comme aux Etats-Unis, où les marchés de l'aval bénéficieront de l'offre en gaz naturel non conventionnel,
- d'adjoindre au groupe des équipes hautement qualifiées, notamment en recherche aux Etats-Unis, et en ingénierie aux Etats-Unis, au Royaume-Uni et en Inde.

Thierry Pilenko, Président-Directeur Général de Technip, a déclaré : « *Cette acquisition de technologies de classe mondiale et d'équipes d'ingénierie de première qualité pour les industries de l'aval est parfaitement en ligne avec la stratégie de différenciation technologique mise en œuvre par Technip. Le Groupe renforce ainsi la valeur de son segment Onshore/Offshore en devenant un prestataire majeur de technologies pour les marchés avals. Nous accédons par ailleurs à des marchés prometteurs en termes de croissance, en particulier ceux relatifs aux investissements pétrochimiques aux Etats-Unis, tirés par un gaz de schiste à bas prix. Nous sommes aussi très heureux de pouvoir accueillir 1 200 personnes de talent chez Technip, qui vont aider à répondre aux besoins de nos clients et contribuer à notre développement. Nous sommes plus que jamais engagés dans l'élargissement de l'offre de Technip en produits, services et technologies.* »

Enjeux stratégiques de l'opération

Technip acquiert **Stone & Webster process technologies et ses métiers associés d'ingénierie pétrole et gaz** auprès du groupe Shaw. Ces activités opèrent à partir de cinq sites principaux, avec une présence particulièrement forte aux États-Unis (Houston, au Texas, Cambridge et Weymouth, au Massachusetts), au Royaume-Uni (Milton Keynes) et en Inde (Mumbai).

Les autres sites restent dans le périmètre du groupe Shaw, qui conserve également l'ensemble des contrats EPC existants.

Les activités acquises possèdent des technologies propriétaires de premier plan et des alliances majeures dans le raffinage et la pétrochimie, domaines clés de l'onshore ; elles viennent compléter les technologies et les alliances existantes de Technip dans l'éthylène, l'hydrogène, les engrais, les polyoléfinés et le gaz naturel liquéfié (GNL).

Les revenus générés par les activités acquises proviennent des droits de licences liées aux technologies, des travaux de conception et ingénierie, notamment ceux menés pendant les phases amont de genèse des projets, ainsi que de l'activité conseil PMC et de la fourniture d'équipements. Au total, l'ensemble de ces revenus s'élèvent actuellement à 220 millions d'euros, pro forma et

annualisés. Cette acquisition permet à Technip de presque doubler les revenus qu'il génère aujourd'hui par ces activités, pour les porter à environ 400 millions d'euros sur une base pro forma.

Technip accueillera au total 1 200 ingénieurs, chercheurs et équipes de projet hautement qualifiés, à un moment de forte croissance de notre industrie au niveau mondial. Les capacités d'exécution de Technip aux Etats-Unis et au Royaume-Uni, y compris dans le PMC (service de gestion de projet), seront particulièrement renforcées.

Eléments financiers

La clôture de l'opération devrait intervenir au second semestre 2012. La phase d'intégration devrait être menée rapidement et l'essentiel des coûts associés, estimés à 15 millions d'euros, devraient être comptabilisés cette année. L'acquisition ne devrait être consolidée que sur quelques mois et, en excluant les coûts non récurrents évoqués ci-dessus, ne devrait donc pas avoir d'impact significatif sur les revenus et les marges opérationnelles de cette année. Dans ces conditions, les objectifs financiers de Technip pour 2012 demeurent inchangés.

Cette opération va générer des synergies de coûts, résultant notamment de rapprochements de bureaux et d'optimisation informatique, pour un montant de l'ordre de 7 millions d'euros sur une base annuelle à compter d'une année après la clôture de l'opération. L'opération donnera lieu à la constitution d'actifs incorporels amortissables. Les activités acquises devraient générer des marges plus robustes, moins risquées et supérieures à celles de notre segment Onshore/Offshore.

L'acquisition, d'un montant d'environ 225 millions d'euros, sera financée par la trésorerie disponible du groupe. L'opération sera soumise aux conditions habituelles de clôture et d'ajustement de prix liées aux clauses usuelles de ce type d'opération, portant notamment sur certaines approbations réglementaires.

Barclays est conseil financier de Technip et Davis Polk & Wardwell LLP est conseil juridique de Technip.

2 – RÉSULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2012

Les résultats du premier trimestre 2012 présentés ci-dessous sont tels que publiés par Technip le 26 avril 2012 et ne sont donc pas retraités de l'allocation provisoire de prix d'achat de la société Global Industries, Ltd. L'impact des premières évaluations de l'allocation de son prix d'acquisition est présenté dans les résultats du deuxième trimestre 2012 et en Note 2 des comptes consolidés résumés du premier semestre.

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2012

- **Prise de commandes de 3 310 millions d'euros**
- **Carnet de commandes record de 12 344 millions d'euros, dont 5 665 millions d'euros pour le Subsea**
- **Chiffre d'affaires de 1 765 millions d'euros**
- **Taux de marge opérationnelle courante¹ de 9,4 %**
- **Résultat net de 112 millions d'euros**

PERSPECTIVES CONFIRMÉES POUR L'EXERCICE 2012²

- **Chiffre d'affaires du Groupe entre 7,65 et 8,00 milliards d'euros**
- **Chiffre d'affaires Subsea entre 3,35 et 3,50 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante autour de 15 %, tous deux incluant Global Industries**
- **Chiffre d'affaires Onshore/Offshore entre 4,3 et 4,5 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante compris entre 6 % et 7 %**

Le Conseil d'Administration de Technip, réuni le 24 avril 2012, a arrêté les comptes consolidés non audités du premier trimestre 2012.

En millions d'euros, sauf résultat dilué par action	1T 11	1T 12	Variation
Chiffre d'affaires	1 436,2	1 765,3	22,9 %
EBITDA³	179,0	204,7	14,4 %
<i>Taux d'EBITDA</i>	<i>12,5 %</i>	<i>11,6 %</i>	<i>(87) pb</i>
Résultat opérationnel courant	144,8	165,2	14,1 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>10,1 %</i>	<i>9,4 %</i>	<i>(72) pb</i>
Résultat opérationnel	144,8	165,2	14,1 %
Résultat net	104,3	112,2	7,6 %
Résultat dilué par action ⁴ (€)	0,92	0,94	3,2 %
Prise de commandes	1 293	3 310	
Carnet de commandes	9 081	12 344	

1 Résultat opérationnel courant divisé par le chiffre d'affaires.

2 Sur la base des cours de change moyens sur les mois de l'année déjà écoulés.

3 Résultat opérationnel courant avant dépréciation et amortissements.

4 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 autodétenues. Dans le cadre de cette méthode, les options de souscription d'actions anti-dilutives ne sont pas prises en compte dans le calcul du BPA ; 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.

Thierry Pilenko, Président-Directeur Général, a déclaré : « Notre performance au premier trimestre est tout à fait en ligne avec nos attentes, ce qui nous permet de réaffirmer nos objectifs financiers pour l'exercice 2012. Les tendances que nous avons évoquées dans notre communiqué du mois de février se sont matérialisées. Nous constatons un dynamisme sur la quasi-totalité de nos marchés, porté par la volonté de nos clients de mettre rapidement leurs réserves en production et soutenu par le bon positionnement de Technip dans des régions, sur des technologies et dans des secteurs stratégiques.

Notre prise de commandes a été l'élément le plus marquant du trimestre et nous a permis de construire un carnet de commandes record et bien diversifié. Dans le segment Subsea, l'efficacité de notre business model intégré nous a permis d'enregistrer des succès commerciaux sur plusieurs contrats de petite et moyenne taille, et de gagner un grand contrat EPIC, Quad 204, pour un développement en mer du Nord britannique. Dans le segment Onshore/Offshore, le contrat Burgas souligne le leadership de Technip sur le secteur du raffinage et valide notre stratégie consistant à intervenir auprès de nos clients dès la genèse de leurs principaux projets. En Malaisie, notre capacité à fournir un contenu local très qualifié a été déterminante pour remporter le contrat d'ingénierie d'avant-projet détaillé (FEED) pour le complexe pétrochimique RAPID de Petronas qui marque une étape importante dans cette région.

Nous observons une orientation positive de notre secteur dans la mesure où les plans d'investissements des opérateurs restent très ambitieux. Même si la date d'attribution de chaque contrat peut être difficile à prévoir, de nombreux appels d'offres sont en cours. En outre, certains opérateurs ont exprimé leurs préoccupations quant à la disponibilité de certaines ressources, tel le manque de capacités de forage en eaux profondes, voire de personnel qualifié sur l'ensemble de la chaîne de valeur.

Dans ce marché prometteur, Technip cherche à se différencier par sa capacité à renforcer un carnet de commandes diversifié tout en maintenant un effort constant sur la rentabilité et sur l'exécution de ses projets. Nous continuons d'investir dans la technologie, les actifs et particulièrement dans les ressources humaines, afin de répondre aux enjeux et aux besoins croissants de nos clients. »

I. PORTEFEUILLE DE PROJETS

1. Prise de commandes du premier trimestre 2012

Au cours du premier trimestre 2012, la prise de commandes de Technip s'est élevée à 3 310 millions d'euros. La répartition par segment d'activité est la suivante :

Pour le segment **Subsea**, la prise de commandes en mer du Nord comprend plusieurs projets de petite et moyenne taille ainsi que des contrats EPIC plus importants comme les projets Quad 204 au Royaume-Uni et Åsgard Subsea Compression en Norvège. En Asie-Pacifique, nous avons signé divers contrats dont plusieurs nécessitant des capacités de pose en S et de levages lourds (Heavy lift) tels que Wheatstone et Greater Western Flank en Australie. Les autres régions ont continué d'enregistrer divers succès commerciaux tels que la Phase 1A du projet Jubilee au Ghana, l'approvisionnement en risers flexibles pour les champs pré-salifères de Guara & Lula Nordeste au Brésil ou des travaux de construction sous-marine pour le champ Lucius situé dans la zone américaine du golfe du Mexique.

Pour le segment **Onshore/Offshore**, la prise de commandes est composée de contrats gagnés sur l'ensemble des continents. L'Europe a affiché un bon niveau de commandes avec un regain d'activité offshore pour Technip au Danemark et en Norvège, et un grand contrat EPC pour la construction de la raffinerie de Burgas en Bulgarie. En Malaisie, nos efforts soutenus pour développer nos capacités d'ingénierie au niveau local continuent de porter leurs fruits avec la signature d'un contrat FEED pour le complexe de pétrochimie et de raffinage RAPID, alors qu'aux Amériques et au Moyen-Orient nous avons signé plusieurs contrats de plus petite taille à la fois à terre et en mer.

Les principaux contrats annoncés depuis janvier 2012 et leur valeur approximative lorsque celle-ci a été publiée figurent en annexe IV (b).

Prise de commandes (en millions d'euros)	1T 2011	1T 2012
Subsea	735,6	1 860,3
Onshore/Offshore	557,2	1 449,4
Total	1 292,8	3 309,7

2. Carnet de commandes par zone géographique

Le **carnet de commandes** de Technip s'élève à la fin du premier trimestre 2012 à 12 344 millions d'euros, contre 10 416 millions d'euros fin 2011, suite aux prises de commandes du trimestre et à certains ajustements en partie liés aux variations de cours de change.

Comme présenté dans le tableau ci-dessous, ce carnet de commandes reste bien diversifié en termes de types de projets, de taille, de technologies et de zones géographiques.

Carnet de commandes (en millions d'euros)	31 décembre 2011	31 mars 2012	Variation
Europe, Russie, Asie Centrale	1 912,2	3 328,3	74,1 %
Afrique	1 261,1	1 297,7	2,9 %
Moyen-Orient	1 725,0	1 655,9	(4,0) %
Asie-Pacifique	1 704,0	2 247,1	31,9 %
Amériques	3 813,8	3 815,1	ns
Total	10 416,1	12 344,1	18,5 %

3. Ecoulement du carnet de commandes

Environ 43 % du carnet de commandes devrait être exécuté en 2012.

Écoulement estimé du carnet de commandes au 31 mars 2012 (en millions d'euros)	Subsea	Onshore/ Offshore	Groupe
Pour 2012 (9 mois)	2 267,2	3 008,0	5 275,2
Pour 2013	1 770,3	2 456,0	4 226,3
Pour 2014 et au-delà	1 627,1	1 215,5	2 842,6
Total	5 664,6	6 679,5	12 344,1

II. PRINCIPALES INFORMATIONS OPERATIONNELLES & FINANCIERES DU PREMIER TRIMESTRE 2012

1. Subsea

Les principales activités du segment **Subsea** au cours du trimestre ont été les suivantes :

- En **mer du Nord**, nous avons concentré nos efforts afin de finaliser les projets retardés par le mauvais temps en 2011. L'Apache II a notamment achevé les opérations de pose de conduites pour plusieurs projets, en particulier l'installation de la conduite rigide à double enveloppe chauffée par traçage électrique (ETH-PIP) du projet Islay au Royaume-Uni,
- Aux **Amériques**,
 - Au Brésil, la pose en S de la conduite d'export de Capixaba en eaux profondes a été achevée avec succès grâce au soutien de notre base logistique d'Angra, alors que la phase 2 du projet BC-10 a avancé,
 - Dans le golfe du Mexique, le Deep Blue a finalisé l'installation du riser pour Caesar Tonga et de la ligne d'injection d'eau pour Shenzi aux Etats-Unis, alors que les travaux ont avancé sur les projets mexicains L56-57 avec l'Hercules,
 - Les travaux ont progressé sur Mariscal Sucre, projet de développement de champ au Venezuela,
- En **Afrique**, la fabrication de conduites flexibles a progressé et les opérations en mer ont commencé pour le projet CoGA au large du Congo et du Gabon,
- En **Asie-Pacifique**, la montée en puissance de la production d'ombilicaux et de conduites flexibles s'est poursuivie dans l'usine Asiaflex Products, passée à trois rotations d'équipes.

Le **taux d'utilisation des navires** au cours du premier trimestre 2012 intègre les navires acquis via Global Industries en décembre 2011. Il était de 62 % contre 65 % au même trimestre 2011, intégrant plusieurs jours de cale sèche pour la maintenance des navires de pose de rigides déroulés. Comme communiqué précédemment, le faible carnet de commandes impliquant des navires de pose en S et de levage lourd (Heavy lift) a pesé sur la rentabilité du segment.

La **performance financière** du segment Subsea est présentée dans le tableau ci-dessous.

En millions d'euros	1T 2011	1T 2012	Variation
Subsea			
Chiffre d'affaires	593,8	791,1	33,2 %
EBITDA	127,6	149,3	17,0 %
Taux d'EBITDA	21,5 %	18,9 %	(262) pb
Résultat opérationnel courant	100,0	116,2	16,2 %
Taux de marge opérationnelle courante	16,8 %	14,7 %	(215) pb

2. Onshore/Offshore

Les principales activités du segment **Onshore/Offshore** au cours du trimestre ont été les suivantes :

- Au **Moyen-Orient**, les travaux de construction de nouvelles usines ou de modification d'unités existantes se sont poursuivis sur la raffinerie de Jubail en Arabie Saoudite, le projet PMP au Qatar, Asab 3 à Abu Dhabi et en Chine pour la préfabrication de la plate-forme Khaffi Crude

Related, alors que les travaux d'ingénierie sur le développement du champ gazier de Satah au large d'Abu Dhabi ont avancé,

- En **Asie-Pacifique**, les activités d'ingénierie et de fourniture d'équipements ont progressé pour le projet d'unité flottante de gaz naturel liquéfié Prelude, pour Wheatstone, et pour Greater Gorgon au large de l'Australie. Les activités de services sur site se sont poursuivies sur l'usine de gaz Macedon également en Australie, et les activités de FEED de l'unité flottante de gaz naturel liquéfié de Petronas en Malaisie ont été finalisées,
- Aux **Amériques**, les travaux de fabrication de la Spar Lucius pour le golfe du Mexique montent en puissance sur notre chantier naval de Pori en Finlande, alors que les activités d'ingénierie et de fourniture d'équipements se sont poursuivies sur la raffinerie de Cubatão au Brésil et sur le complexe CNRL de sables bitumineux au Canada,
- **Ailleurs**, les projets pour la raffinerie d'Alger en Algérie et pour l'usine de vinyle d'Ikra en Russie ont progressé alors que les travaux montent en puissance sur le projet Burgas de raffinerie en Bulgarie.

La **performance financière** du segment Onshore/Offshore est présentée dans le tableau ci-dessous.

En millions d'euros	1T 2011	1T 2012	Variation
Onshore/Offshore			
Chiffre d'affaires	842,4	974,2	15,6 %
Résultat opérationnel courant	62,3	64,1	2,9 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>7,4 %</i>	<i>6,6 %</i>	<i>(82) pb</i>

3. Groupe

Le **résultat opérationnel courant** du Groupe, qui inclut une contribution négative de l'activité Corporate détaillée en annexe I(c), est présenté dans le tableau suivant.

En millions d'euros	1T 2011	1T 2012	Variation
Groupe			
Chiffre d'affaires	1 436,2	1 765,3	22,9 %
Résultat opérationnel courant	144,8	165,2	14,1 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	<i>10,1 %</i>	<i>9,4 %</i>	<i>(72) pb</i>

Au premier trimestre 2012, **les variations de change** ont eu un impact positif estimé à 21 millions d'euros sur le chiffre d'affaires et un impact positif estimé à 3 millions d'euros sur le résultat opérationnel courant.

Le **résultat financier** sur les contrats comptabilisé en chiffre d'affaires s'est élevé à 3 millions d'euros au premier trimestre 2012.

4. Résultat net du Groupe

Le **résultat opérationnel** s'est élevé à 165 millions d'euros au premier trimestre 2012 contre 145 millions d'euros il y a un an.

Le **résultat financier** au premier trimestre 2012 comprend un impact négatif d'1 million d'euros lié aux variations de change et de juste valeur des instruments de couverture, contre un impact positif de 7 millions d'euros au premier trimestre 2011.

L'écart du **nombre moyen d'actions sur une base diluée** est essentiellement dû à la dilution potentielle des obligations convertibles (OCEANE) ainsi qu'aux stock-options et aux actions de performance attribuées aux employés de Technip.

En millions d'euros, sauf résultat dilué par action, et nombre moyen d'actions sur une base diluée	1T 2011	1T 2012	Variation
Résultat opérationnel	144,8	165,2	14,1 %
Résultat financier	(1,6)	(7,2)	350,0 %
Charge d'impôt sur le résultat	(39,7)	(45,1)	13,6 %
<i>Taux effectif d'imposition</i>	27,7 %	28,5 %	82 pb
Intérêts minoritaires	0,8	(0,7)	ns
Résultat net	104,3	112,2	7,6 %
Nombre moyen d'actions sur une base diluée	116 496 167	124 028 670	6,5 %
Résultat dilué par action (€)	0,92	0,94	3,2 %

5. Flux de trésorerie et bilan

Au 31 mars 2012, la **situation de trésorerie nette** du Groupe s'établissait à 629 millions d'euros contre 721 millions d'euros fin 2011.

En millions d'euros

Trésorerie nette au 31 décembre 2011	720,8
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	54,1
<i>dont :</i>	
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</i>	173,0
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'exploitation</i>	(118,9)
Investissements industriels	(95,6)
Autres variations incluant l'effet de change	(49,9)
Trésorerie nette au 31 mars 2012	629,4

Les **investissements industriels** effectués au cours du premier trimestre 2012 comprennent des paiements relatifs au G1201 qui a désormais achevé ses essais en mer et qui devrait être prêt à opérer en mai 2012, ainsi que des paiements relatifs à l'avancement des travaux de construction des usines et des navires.

La **trésorerie brute** a diminué au cours du trimestre à la suite du remboursement de l'obligation convertible acquise avec Global Industries en 2011, pour un montant de 323 millions de dollars.

Au 31 mars 2012, les **capitaux propres** sont ressortis à 3 788 millions d'euros contre 3 673 millions d'euros au 31 décembre 2011.

III. PERSPECTIVES CONFIRMÉES POUR 2012

- Chiffre d'affaires du Groupe entre 7,65 et 8,00 milliards d'euros
- Chiffre d'affaires Subsea entre 3,35 et 3,50 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante autour de 15 %, tous deux incluant Global Industries
- Chiffre d'affaires Onshore/Offshore entre 4,3 et 4,5 milliards d'euros, avec un taux de marge opérationnelle courante compris entre 6 % et 7 %

Le montant total des investissements industriels attendu pour 2012 devrait ressortir entre 350 et 400 millions d'euros.

°
° °

L'information sur les résultats du premier trimestre de 2012 comprend ce communiqué de presse, ses annexes ainsi que la présentation disponible sur le site Web de Technip : www.technip.com

Technip est un leader mondial du management de projets, de l'ingénierie et de la construction pour l'industrie de l'énergie.

Des développements Subsea les plus profonds aux infrastructures Offshore et Onshore les plus vastes et les plus complexes, nos 30 000 collaborateurs proposent les meilleures solutions et les technologies les plus innovantes pour répondre au défi énergétique mondial.

Implanté dans 48 pays sur tous les continents, Technip dispose d'infrastructures industrielles de pointe et d'une flotte de navires spécialisés dans l'installation de conduites et la construction sous-marine.

L'action Technip est cotée sur le marché NYSE Euronext Paris et sur le marché hors cote américain en tant qu'American Depositary Receipt (ADR: TKPPK).



Relations Investisseurs et Analystes

Kimberly Stewart
Apollinaire Vandier
Chuan Wang

Tél. : +33 (0)1 47 78 66 74, e-mail : kstewart@technip.com
Tél. : +33 (0)1 47 78 60 74, e-mail : avandier@technip.com
Tél. : +33 (0)1 47 78 36 27, e-mail : chuwang@technip.com

Relations Publiques

Christophe Bélorgeot
Floriane Lassalle-Massip

Tél. : +33 (0)1 47 78 39 92
Tél. : +33 (0)1 47 78 32 79, e-mail : press@technip.com

Site internet

<http://www.technip.com>

Site internet investisseurs

<http://investors-fr.technip.com>

Site mobile investisseurs

<http://investors.mobi-fr.technip.com>

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

En millions d'euros (sauf résultat dilué par action et nombre moyen d'actions)	Premier trimestre		
	2011	2012	Variation
Chiffre d'affaires	1 436,2	1 765,3	22,9 %
Marge brute	279,6	327,6	17,2 %
Frais de recherche et développement	(12,3)	(15,1)	22,8 %
Frais commerciaux, administratifs et autres	(122,5)	(147,3)	20,2 %
Résultat opérationnel courant	144,8	165,2	14,1 %
Autres produits et charges non courants	-	-	ns
Résultat opérationnel	144,8	165,2	14,1 %
Résultat financier	(1,6)	(7,2)	350,0 %
Résultat avant impôt	143,2	158,0	10,3 %
Charge d'impôt sur le résultat	(39,7)	(45,1)	13,6 %
Intérêts minoritaires	0,8	(0,7)	ns
Résultat net	104,3	112,2	7,6 %
Nombre moyen d'actions sur une base diluée	116 496 167	124 028 670	6,5 %
Résultat dilué par action (€)	0,92	0,94	3,2 %

ANNEXE I (b)
COURS DE CHANGE DE L'EURO EN DEVICES
Normes IFRS, non audité

	Cours de clôture au		Cours moyen du	
	31 déc. 2011	31 mars 2012	1T 2011	1T 2012
USD pour 1 EUR	1,29	1,34	1,37	1,31
GBP pour 1 EUR	0,84	0,83	0,85	0,83

ANNEXE I (c)
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES SEGMENTS D'ACTIVITE
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Premier trimestre		
	2011	2012	Variation
<u>SUBSEA</u>			
Chiffre d'affaires	593,8	791,1	33,2 %
Marge brute	152,5	180,8	18,6 %
Résultat opérationnel courant	100,0	116,2	16,2 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	16,8 %	14,7 %	(215) pb
Amortissements et dépréciations	(27,6)	(33,1)	19,9 %
EBITDA	127,6	149,3	17,0 %
<i>Taux D'EBITDA</i>	21,5 %	18,9 %	(262) pb
<u>ONSHORE/OFFSHORE</u>			
Chiffre d'affaires	842,4	974,2	15,6 %
Marge brute	126,5	146,8	16,0 %
Résultat opérationnel courant	62,3	64,1	2,9 %
<i>Taux de marge opérationnelle courante</i>	7,4 %	6,6 %	(82) pb
Amortissements et dépréciations	(6,2)	(6,4)	3,2 %
<u>CORPORATE</u>			
Résultat opérationnel courant	(17,5)	(15,1)	(13,7) %
Amortissements et dépréciations	(0,4)	-	ns

ANNEXE I (d)
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Premier trimestre		
	2011	2012	Variation
Europe, Russie, Asie Centrale	398,0	493,0	23,9 %
Afrique	283,5	106,6	(62,4) %
Moyen-Orient	337,6	273,6	(19,0) %
Asie-Pacifique	173,5	289,7	67,0 %
Amériques	243,6	602,4	147,3 %
Total	1 436,2	1 765,3	22,9 %

ANNEXE II
ETAT DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE
Normes IFRS

	31 déc. 2011 (audité)	31 mars 2012 (non audité)
En millions d'euros		
Actifs immobilisés	5 317,2	5 298,2
Impôts différés actifs	306,3	307,7
Actif non courant	5 623,5	5 605,9
Contrats de construction – montants à l'actif	588,0	425,8
Stocks, créances clients et autres	2 411,8	2 404,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 808,7	2 514,3
Actif courant	5 808,5	5 344,5
Actifs détenus en vue de la vente	-	9,6
Total actif	11 432,0	10 960,0
Capitaux propres (part du Groupe)	3 651,6	3 776,0
Intérêts minoritaires	21,7	12,1
Capitaux propres	3 673,3	3 788,1
Dettes financières non courantes	1 543,5	1 552,5
Provisions non courantes	139,2	141,7
Impôts différés passifs et autres dettes non courantes	265,0	241,2
Passif non courant	1 947,7	1 935,4
Dettes financières courantes	544,4	332,4
Provisions courantes	344,6	334,3
Contrats de construction – montants au passif	644,5	668,4
Dettes fournisseurs et autres	4 277,5	3 901,4
Passif courant	5 811,0	5 236,5
Total capitaux propres et passif	11 432,0	10 960,0
Trésorerie nette	720,8	629,4

Etat des variations de capitaux propres consolidés (part du Groupe), non audité (en millions d'euros) :	
Capitaux propres au 31 décembre 2011	3 651,6
Résultat net sur 3 mois	112,2
Autres éléments du résultat global sur 3 mois	15,5
Augmentation de capital	19,7
Opérations sur titres autodétenus	4,6
Dividendes versés	-
Autres	(27,6)
Capitaux propres au 31 mars 2012	3 776,0

ANNEXE III (a)
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
Normes IFRS, non audité

En millions d'euros	Premier trimestre	
	2011	2012
Résultat net	104,3	112,2
Amortissements et dépréciations des immobilisations	34,2	39,5
Charges liées aux plans d'options de souscription et d'attribution d'actions de performance	12,5	10,6
Provisions non courantes (dont les engagements sociaux)	-	0,1
Impôts différés	12,0	9,0
(Produits) / pertes nets de cession d'immobilisations et de titres de participation	(0,1)	0,9
Intérêts minoritaires et autres	2,2	0,7
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	165,1	173,0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'exploitation	(145,8)	(118,9)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	19,3	54,1
Investissements industriels	(47,5)	(95,6)
Produits de cessions d'actifs non courants	0,1	0,2
Acquisitions d'actifs financiers	12,6	(3,3)
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	-	(11,1)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	(34,8)	(109,8)
Augmentation / (Diminution) nette de l'endettement	(18,9)	(271,9)
Augmentation de capital	9,3	19,7
Dividendes versés	-	-
Rachat d'actions d'autodétention	1,5	(1,9)
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	(8,1)	(254,1)
Différences de changes nettes	(35,5)	12,7
Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(59,1)	(297,1)
Découverts bancaires en début de période	(0,1)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	3 105,7	2 808,7
Découverts bancaires en fin de période	(0,2)	(2,8)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	3 046,7	2 514,3
	(59,1)	(297,1)

ANNEXE III (b)
TRESORERIE ET ENDETTEMENT FINANCIER
Normes IFRS

En millions d'euros	Trésorerie & endettement	
	31 déc. 2011 (audité)	31 mars 2012 (non audité)
Equivalents de trésorerie	1 890,1	1 622,9
Trésorerie	918,6	891,4
Trésorerie totale (A)	2 808,7	2 514,3
Dettes financières courantes	544,4	332,4
Dettes financières non courantes	1 543,5	1 552,5
Dette totale (B)	2 087,9	1 884,9
Trésorerie nette (A - B)	720,8	629,4

ANNEXE IV (a)
CARNET DE COMMANDES
Non audité

En millions d'euros	Carnet de commandes par segment d'activité		
	Au 31 mars 2011	Au 31 mars 2012	Variation
Subsea	3 298,8	5 664,6	71,7 %
Onshore/Offshore	5 782,4	6 679,5	15,5 %
Total	9 081,2	12 344,1	35,9 %

ANNEXE IV (b)
PRISES DE COMMANDES
Non audité

Les principaux contrats que nous **avons annoncés au cours du premier trimestre 2012** sont les suivants :

Le segment **Onshore/Offshore** a remporté :

- Un contrat auprès d'Andra pour être le principal contractant pour le futur centre industriel de stockage géologique (CIGEO) qui devrait être construit dans les départements de la Meuse et de la Haute-Marne, en France,
- Auprès de Lukoil Neftochim Burgas ad, filiale d'OA O LUKOIL, un contrat clé en main à prix forfaitaire, d'une valeur de plus de 900 millions d'euros (part de Technip d'environ 600 millions d'euros), pour l'ingénierie, la fourniture des équipements et la construction de la Phase 1 d'un complexe d'hydrocraquage de résidus lourds qui sera développé dans leur raffinerie de Burgas, en Bulgarie,
- Un contrat, d'une valeur d'environ 110 millions de dollars australiens (90 millions d'euros), auprès de Daewoo Shipbuilding and Marine Engineering (DSME) pour la conception détaillée de la plateforme de traitement du gaz en mer de Wheatstone auprès de Chevron, située à 200 kilomètres au large des côtes australiennes,
- Un contrat auprès de Kuwait Gulf Oil Company (KGOC), pour l'ingénierie, la fourniture des équipements, la construction et l'assistance à la mise en service de leur système d'export de gaz et de condensat. Le projet comprend une partie onshore et une partie offshore en Arabie Saoudite

et au Koweït,

- Un accord-cadre d'entreprise auprès de Shell Global Solutions International B.V., portant sur l'ingénierie et la gestion de projets dans le domaine du SURF (ombilicaux, risers et flowlines sous-marins). La durée du contrat est de cinq ans, avec une option pour être prolongé de cinq ans et concerne la fourniture de services couvrant l'ensemble des projets SURF de Shell dans le monde,
- Auprès de DONG E&P et BAYERNGAS, un contrat pour le développement du projet HEJRE, au large des côtes du Danemark, par une profondeur d'eau de 70 mètres. Ce contrat couvre l'ingénierie, la fourniture des équipements, la fabrication, le raccordement et l'assistance au démarrage d'une plate-forme fixe comprenant des têtes de puits, des unités de process et des unités associées,
- Un contrat à prix forfaitaire d'ingénierie d'avant-projet détaillé (FEED) auprès de Statoil ASA pour le développement de la plate-forme flottante Luva, au large de la Norvège, à une profondeur d'eau d'environ 1 300 mètres,
- Un contrat d'ingénierie d'avant-projet détaillé (FEED), par PETRONAS, pour sa proposition de projet Refinery and Petrochemical Integrated Development (RAPID) situé dans l'Etat de Johor, en Malaisie.

Le segment **Subsea** a remporté :

- L'extension d'un contrat-cadre auprès de Statoil pour les services de plongée, de réparation et de modification d'installations en Norvège détenu par Technip depuis janvier 2007 jusqu'à décembre 2014. Le chiffre d'affaires annuel issu de ce contrat devrait avoisiner les 50-80 millions d'euros,
- Auprès de Nexen Petroleum U.K. Limited un contrat à prix forfaitaire, d'une valeur d'environ 135 millions d'euros pour le développement du champ Golden Eagle situé à 110 kilomètres au nord-est d'Aberdeen en Ecosse, par une profondeur d'eau de 115 m,
- Deux contrats par la compagnie internationale d'énergie Statoil, d'une valeur totale de près de 55 millions d'euros, pour les développements des champs de Vilje South et de Visund North situés en mer du Nord norvégienne par une profondeur d'eau de respectivement 120 et 385 mètres,
- Deux contrats, d'une valeur approximative de 100 millions d'euros, pour la Phase 1A du projet Jubilee. Le champ Jubilee est situé au large du Ghana par une profondeur d'eau de 1 300 mètres,
- Un contrat-cadre de cinq ans auprès de Petróleo Brasileiro S.A. (Petrobras) pour la fourniture de près de 1 400 kilomètres de conduites flexibles. Le contrat comprend un approvisionnement débutant en 2013 et des commandes garanties pour au moins la moitié de la valeur totale, estimée actuellement à près de 2,1 milliards de dollars US,
- Un contrat d'installation de conduites auprès de Woodside Energy Limited pour le projet de Greater Western Flank Phase 1 situé à 130 kilomètres au nord-ouest de Karratha (ouest de l'Australie),
- Un contrat à prix forfaitaire auprès de Hess Corporation pour le développement du champ Tubular Bells, situé dans la zone du Mississippi Canyon dans la partie américaine du golfe du Mexique par une profondeur d'eau d'environ 1 370 mètres,
- Un contrat auprès de Statoil, d'une valeur supérieure à 150 millions d'euros pour le projet majeur Åsgard Subsea Compression situé en mer de Norvège, à 40 kilomètres à l'est du champ Åsgard, par une profondeur d'eau de 340 mètres. Le contrat couvre l'installation du système de compression sous-marine et sa connexion aux infrastructures sous-marines existantes et à la plate-forme Åsgard,
- Un contrat à prix forfaitaire à très fort contenu technologique auprès de Petrobras pour l'approvisionnement des conduites d'injection de gaz pour développer les champs pré-salifères de Guara & Lula Nordeste situés dans le Santos Basin, au large du Brésil, à une profondeur d'eau de 2 250 mètres,
- Deux contrats en Norvège pour les projets Åsgard et Gudrun & Valemon. La valeur totale des contrats est d'environ 45 millions d'euros,
- Un contrat avec Exxon Mobil Corporation pour l'équipement sous-marin sur le projet de gaz naturel Hadrian South dans le golfe du Mexique à une profondeur d'eau de 2 300 mètres,

- Après de Santos Limited, un contrat d'approvisionnement de conduites flexibles pour le développement du champ pétrolier Fletcher Finucane, dans l'ouest de l'Australie. Le champ est situé dans le Bassin de Carnarvon, au large des côtes nord-ouest australiennes, à une profondeur d'eau de 160 mètres,
- Un contrat remporté auprès de BP et de ses partenaires pour développer l'infrastructure sous-marine pour le projet Quad 204, situé à l'ouest des Iles Shetland. Il s'agit du plus grand contrat signé jusqu'à présent par Technip en mer du Nord britannique, d'une valeur d'environ 600 millions d'euros,
- Un contrat signé avec Bluewater Industries Inc. pour le développement du champ Cheviot, dont l'opérateur est ATP Oil & Gas (UK) Limited. Le champ Cheviot se situe sur le Block 2/10B, à environ une centaine de kilomètres à l'est des Iles Shetland, en mer du Nord britannique, à une profondeur d'eau de 150 mètres. Le projet comprend également le développement des champs Peter et Eclat.

Depuis le 31 mars 2012, Technip a également annoncé l'attribution des contrats suivants inclus dans le **carnet de commandes** au 31 mars 2012 :

Le segment **Onshore/Offshore** a remporté :

- Un contrat à prix forfaitaire pour l'ingénierie de base, l'ingénierie d'avant-projet détaillé et la première phase de services de conseil de management de projet pour l'upgrader Petrocarabobo, qui sera construit dans la région de Faja del Orinoco, au Venezuela.

Le segment **Subsea** a remporté :

- Un contrat à prix forfaitaire auprès d'Anadarko Petroleum Corporation pour le développement du champ Lucius, situé dans la zone de Keathley Canyon dans le golfe du Mexique à une profondeur d'eau d'environ 2 130 mètres,
- Un contrat auprès de Chevron Australia Pty Ltd pour le projet Wheatstone, l'un des plus grands projets concernant les ressources australiennes. Le contrat, d'une valeur d'environ 245 millions d'euros, couvre le développement des champs Wheatstone et Lago, situés dans le Bassin de Carnarvon, au large des côtes nord-ouest australiennes,
- Après d'INPEX CORPORATION un contrat à prix forfaitaire pour la fourniture de conduites flexibles pour le champ gazier Ichthys, en Australie. INPEX a transféré ce contrat à McDermott dans le cadre du contrat EPCI général portant sur les ombilicaux, les risers et les flowlines,
- Après d'Offshore Oil Engineering Co, Ltd (COOEC) un contrat pour l'installation d'une conduite pour le projet en eau peu profonde Liwan 3-1, situé dans le bassin de Pearl River Mouth, en mer de Chine, à environ 300 kilomètres au sud de Hong Kong (Chine).

3 – PRINCIPAUX RISQUES

Les principaux risques auxquels le Groupe est exposé au 30 juin 2012 n'ont pas évolué de manière significative depuis le 31 décembre 2011 et sont développés dans le Rapport financier annuel 2011.

4 – TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

IFP Énergies nouvelles (IFP) est représenté au Conseil d'Administration de Technip. Son pourcentage de détention du capital s'élève à 2,54 % au 30 juin 2012 contre 2,55 % au 31 décembre 2011.

Technip verse à l'IFP une redevance au titre d'un accord de coopération de recherche sur l'offshore profond. Cette redevance est calculée dans des conditions normales de concurrence.

Au cours du premier semestre 2012, la redevance versée s'est élevée à 1,9 million d'euros et une charge de 1,6 million d'euros a été comptabilisée.

Il n'y a pas eu au cours du premier semestre 2012 de modification portant sur les transactions avec d'autres parties liées telles que décrites dans le Rapport financier annuel 2011.

2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance :

- que les comptes consolidés résumés 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 ci-joint 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 25 juillet 2012

Thierry Pilenko
Président-Directeur Général

3 COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS DU PREMIER SEMESTRE 2012

1 – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En millions d'euros	Notes	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Chiffre d'affaires		3 817,5	3 100,1
Coût des ventes		(3 104,5)	(2 488,3)
Marge brute		713,0	611,8
Frais de recherche et de développement		(32,6)	(27,4)
Coûts commerciaux		(110,3)	(94,6)
Charges administratives		(214,0)	(167,4)
Autres produits opérationnels		55,7	8,4
Autres charges opérationnelles		(42,8)	(10,4)
Résultat opérationnel courant		369,0	320,4
Produits liés aux opérations de cession		-	-
Charges liées aux opérations non courantes		(3,0)	-
Résultat opérationnel		366,0	320,4
Produits financiers	4	177,6	201,4
Charges financières	4	(202,7)	(191,7)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		-	-
Résultat avant impôt		340,9	330,1
Charge d'impôt sur le résultat	5	(93,1)	(95,3)
Résultat net des activités poursuivies		247,8	234,8
Résultat net des activités abandonnées			-
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE		247,8	234,8
Attribuable aux :			
Actionnaires de la société mère		246,4	236,8
Intérêts minoritaires		1,4	(2,0)
Résultat par action (en euros)	6	2,26	2,20
Résultat dilué par action (en euros)	6	2,08	2,06

2 – AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En millions d'euros	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Résultat net de la période	247,8	234,8
Écart de change sur conversion des filiales en devises étrangères	53,7	(55,7)
Ajustement de juste valeur sur actifs financiers disponibles à la vente	0,9	63,0
Couverture de flux de trésorerie	(14,2)	60,4
Autres	(0,1)	0,1
Impôts	1,4	(20,1)
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE	289,5	282,5
Attribuable aux :		
Actionnaires de la société mère	288,6	285,6
Intérêts minoritaires	0,9	(3,1)

3 – ÉTAT DE SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

ACTIF

En millions d'euros	Notes	30 juin 2012	31 décembre 2011 retraité (*)
Immobilisations corporelles	7	2 346,7	2 187,0
Immobilisations incorporelles	8	3 048,2	3 025,0
Participations dans des sociétés mises en équivalence		-	-
Autres actifs financiers		77,9	92,8
Impôts différés actifs		374,9	355,1
Actifs financiers disponibles à la vente	9	201,0	201,9
			-
Total actif non courant		6 048,7	5 861,8
Stocks		278,6	254,6
Contrats de construction - montants à l'actif	10	412,5	585,4
Avances et acomptes versés		198,2	204,2
Instruments financiers dérivés		37,1	35,6
Créances clients		1 469,2	1 279,9
Impôts courants		117,1	149,6
Autres créances courantes		443,9	473,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11	2 473,7	2 808,7
Total actif courant		5 430,3	5 791,3
Actifs détenus en vue de la vente		-	-
TOTAL ACTIF		11 479,0	11 653,1

(*) Le retraitement des comptes consolidés publiés en 2011 est présenté en Note 2.

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

En millions d'euros	Notes	30 juin 2012	31 décembre 2011 retraité (*)
Capital social	12(a)	85,0	84,6
Primes d'émission		1 806,7	1 784,0
Réserves		1 711,4	1 371,6
Autodétention	12(c)	(146,4)	(109,3)
Réserves de conversion		57,2	(6,3)
Réserves de juste valeur		7,7	19,7
Résultat net		246,4	507,3
Total capitaux propres part du Groupe		3 768,0	3 651,6
Intérêts minoritaires		11,5	21,7
Total capitaux propres		3 779,5	3 673,3
Dettes financières non courantes	13	1 699,9	1 552,9
Provisions non courantes	14	150,2	139,2
Impôts différés passifs		189,0	143,6
Autres dettes non courantes		56,4	105,5
Total passif non courant		2 095,5	1 941,2
Dettes financières courantes	13	521,8	598,0
Dettes fournisseurs		2 091,3	2 136,3
Contrats de construction - montants au passif	10	763,7	698,3
Instruments financiers dérivés		122,9	104,0
Provisions courantes	14	297,2	345,0
Impôts courants		107,0	173,1
Autres dettes courantes		1 700,1	1 983,9
Total passif courant		5 604,0	6 038,6
Total passif		7 699,5	7 979,8
Passifs directement liés aux actifs détenus en vue de la vente		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		11 479,0	11 653,1

(*) Le retraitement des comptes consolidés publiés en 2011 est présenté en Note 2.

4 – ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

En millions d'euros	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Résultat net de la période (y compris intérêts minoritaires)	247,8	234,8
Ajustements pour :		
Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles	84,3	65,2
Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	5,2	6,0
Charges liées aux obligations convertibles OCEANE (sans impact sur la trésorerie)	13,7	6,1
Charges liées aux plans d'options de souscription ou d'achats d'actions et d'attributions d'actions de performance	21,2	22,4
Provisions non courantes (dont les engagements sociaux)	9,2	4,2
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
(Produits) / pertes nets de cession d'immobilisations et de titres de participation	(4,7)	0,6
(Produit) / charge d'impôt différé	28,3	20,5
	405,0	359,8
(Augmentation) / diminution du besoin en fond de roulement lié à l'exploitation	(418,6)	(269,1)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	(13,6)	90,7
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(242,7)	(105,4)
Produits de cession d'immobilisations corporelles	21,4	0,4
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(5,3)	(6,3)
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	-	-
Acquisitions d'actifs financiers	(3,3)	-
Produits de cession d'actifs financiers	16,5	-
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	(11,1)	12,6
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	(224,5)	(98,7)
Augmentation de l'endettement	393,7	111,9
Diminution de l'endettement	(328,0)	(727,4)
Augmentation de capital	23,1	21,3
Rachat d'actions d'autodétention	(40,0)	1,1
Dividendes versés	(172,6)	(156,1)
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	(123,8)	(749,2)
Différences de change nettes	22,2	(59,2)
DIMINUTION NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(339,7)	(816,4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	2 808,7	3 105,7
Découverts bancaires au 1er janvier	(0,1)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	2 473,7	2 289,9
Découverts bancaires au 30 juin	(4,8)	(0,7)
DIMINUTION NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(339,7)	(816,4)

5 – ÉTAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

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 - part du Groupe	Capitaux propres - part des minoritaires	Total des capitaux propres
Au 1er janvier 2012	84,6	1 784,0	1 371,6	(109,3)	(6,3)	19,7	507,3	3 651,6	21,7	3 673,3
Résultat net du premier semestre 2012	-	-	-	-	-	-	246,4	246,4	1,4	247,8
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	54,2	(12,0)	-	42,2	(0,5)	41,7
Résultat global du premier semestre 2012	-	-	-	-	54,2	(12,0)	246,4	288,6	0,9	289,5
Augmentation de capital	0,4	22,7	-	-	-	-	-	23,1	-	23,1
Affectation du résultat net 2011	-	-	507,3	-	-	-	(507,3)	-	-	-
Dividendes	-	-	(172,6)	-	-	-	-	(172,6)	-	(172,6)
Opérations sur titres autodétenus	-	-	-	(37,1)	-	-	-	(37,1)	-	(37,1)
Valorisation des options de souscription ou d'achat d'actions et des actions de performance	-	-	12,8	-	-	-	-	12,8	-	12,8
Autres	-	-	(7,7)	-	9,3	-	-	1,6	(11,1)	(9,5)
AU 30 JUIN 2012	85,0	1 806,7	1 711,4	(146,4)	57,2	7,7	246,4	3 768,0	11,5	3 779,5
Au 1er janvier 2011	84,1	1 750,1	1 013,6	(137,9)	11,5	40,8	417,6	3 179,8	22,3	3 202,1
Résultat net du premier semestre 2011	-	-	-	-	-	-	236,8	236,8	(2,0)	234,8
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	(54,6)	103,4	-	48,8	(1,1)	47,7
Résultat global du premier semestre 2011	-	-	-	-	(54,6)	103,4	236,8	285,6	(3,1)	282,5
Augmentation de capital	0,3	21,0	-	-	-	-	-	21,3	-	21,3
Affectation du résultat net 2010	-	-	417,6	-	-	-	(417,6)	-	-	-
Dividendes	-	-	(156,1)	-	-	-	-	(156,1)	-	(156,1)
Opérations sur titres autodétenus	-	-	-	13,2	-	-	-	13,2	-	13,2
Valorisation des options de souscription ou d'achat d'actions et des actions de performance	-	-	7,9	-	-	-	-	7,9	-	7,9
Autres	-	-	4,2	-	(5,1)	-	-	(0,9)	(3,8)	(4,7)
AU 30 JUIN 2011	84,4	1 771,1	1 287,2	(124,7)	(48,2)	144,2	236,8	3 350,8	15,4	3 366,2

6 – NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

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 12 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 du Groupe sont présentés en millions d'euros, sauf mention contraire et les montants sont arrondis à la centaine de milliers la plus proche, sauf exception. Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 juillet 2012.

Note 1 – Principes comptables

(a) Information semestrielle résumée

Les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2012 ont été établis en conformité avec la norme IAS 34 Présentation des états financiers intermédiaires, norme du référentiel IFRS (*International Financial Reporting Standards*) tel qu'adopté par l'Union Européenne. Les normes comptables IFRS sont disponibles sur le site internet de l'Union Européenne (http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm).

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 2011.

(b) Référentiel comptable

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 2011 et détaillés dans les comptes consolidés publiés à cette date.

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

Il n'y a pas eu de nouvelles normes ou interprétations d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2012 ayant eu une incidence significative sur la situation financière ni sur la performance du Groupe.

Textes entrant en vigueur après le 30 juin 2012 :

Les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe au 30 juin 2012 n'intègrent pas les éventuels impacts des normes publiées à cette date 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 potentiels sur ses comptes des textes suivants:

IFRS 10 et IFRS 12 : Etats financiers consolidés / Informations à fournir sur les participations dans les autres entités. Ces normes viennent modifier la norme IAS 27 « Etats financiers Individuels » et supprimer SIC-12 « Consolidation – Entité ad hoc ». IFRS 10 présente un modèle unique de consolidation qui identifie le contrôle comme étant la base pour la consolidation de toutes sortes d'entités.

IFRS 11 : Accords conjoints. Cette norme vient remplacer IAS 31 « Participation dans des coentreprises » et SIC-13. Cette norme distingue deux types d'accords, les coentreprises et les activités communes, en fonction des droits et obligations de la société dans l'accord conjoint.

IFRS 13 : Evaluation de la juste valeur. Guide d'évaluation de la juste valeur comprenant les informations à fournir en notes aux états financiers.

IAS 19 (amendée) : Avantage du personnel. Cet amendement apporte de nombreuses modifications et notamment la reconnaissance des pertes et gains actuariels en capitaux propres et supprime la méthode dite du « corridor », ainsi que la reconnaissance immédiate des coûts des services passés.

Les normes ci-dessus sont applicables à compter du 1^{er} janvier 2013 sous réserve de leur adoption par l'Union Européenne.

IAS 1 : Présentation des états financiers (présentation des autres éléments du résultat global). Applicable à compter du 1^{er} juillet 2012.

(c) Règles et méthodes comptables

Les comptes consolidés semestriels résumés ont été préparés selon les principes généraux des normes comptables IFRS : image fidèle, continuité d'exploitation, méthode de la comptabilité d'engagement, permanence de la présentation, importance relative et regroupement.

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, l'estimation de la valeur résiduelle des écarts d'acquisition et la mesure des actifs d'impôts résultant des déficits fiscaux reportables.

Note 2 – Périmètre de consolidation

Technip a acquis le 1^{er} décembre 2011 la société Global Industries, Ltd. Conformément à la norme IFRS 3R, le Groupe a commencé à procéder à l'évaluation des actifs et passifs acquis à leur juste valeur.

Suite à cette allocation provisoire de prix d'achat et conformément à l'IFRS 3R, le Groupe a retraité les comptes consolidés y compris les annexes au 31 décembre 2011 :

En millions d'euros	Comptabilisation initiale/provisoire au 31 décembre 2011	Comptabilisation revue au 30 juin 2012
Actif immobilisé	668,9	546,8
Contrats de construction, nets	7,0	(49,4)
Trésorerie	109,6	109,6
Provisions	(10,0)	(10,4)
Dettes financières	(241,2)	(304,2)
Autres créances et dettes	(37,1)	(106,8)
Actif net	497,2	185,6
Ecart d'acquisition provisoire	226,5	538,1
Prix d'acquisition	723,7	723,7

Ce goodwill résiduel correspond essentiellement aux synergies attendues par le Groupe, notamment l'augmentation substantielle des capacités actuelles de Technip et de son marché accessible dans les infrastructures Subsea *Deep-To-Shore*.

Il n'existe pas de changement significatif dans la composition du périmètre de consolidation par rapport au 31 décembre 2011.

Note 3 – Informations sectorielles

La norme IFRS 8 définit un secteur opérationnel comme une composante d'une entreprise :

- qui s'engage dans des activités susceptibles de lui faire percevoir des produits et supporter des charges ;
- dont les résultats opérationnels sont régulièrement suivis par le principal décideur opérationnel ;
- pour laquelle des informations financières distinctes sont disponibles.

À compter du 1^{er} janvier 2012, le Groupe a modifié le reporting pour le suivi de ses performances opérationnelles en regroupant les précédents segments Onshore et Offshore.

Ces deux activités ont été regroupées courant 2011 sous l'autorité de l'un des deux *Executive Vice Presidents & Chief Operating Officers*. Elles font appel à des ressources mutualisées en termes d'ingénierie, et présentent des caractéristiques similaires en termes de performances économiques, ainsi que de nature de produits, procédés et marchés.

Les trois secteurs opérationnels reportés vers le principal décideur opérationnel, le Comité Exécutif Groupe, sont désormais:

- le segment Subsea qui comprend la fabrication, la fourniture et l'installation d'équipements sous-marins ;
- le segment Onshore/Offshore, 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), les énergies renouvelables, et les activités d'ingénierie et de construction non pétrolières, ainsi que la fabrication de plates-formes fixes ou flottantes et d'installations de surface ;
- 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 informations relatives aux segments portant sur le compte de résultat sont établies conformément aux IFRS.

Les éléments de résultat sectoriel utilisés par Technip dans ses présentations par segment d'activité sont le résultat opérationnel courant et le résultat opérationnel. Le résultat sectoriel ne comprend donc pas les produits financiers, charges financières (hormis les produits financiers sur contrats) et la charge d'impôt, en raison d'une gestion commune de la trésorerie et de l'impôt, ainsi que la quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence.

En millions d'euros	1er semestre 2012						
	Subsea	Onshore / Offshore	Corporate	Non attribuable et éliminations	Total activités poursuivies	Activités abandonnées	Total
Chiffre d'affaires	1 772,3	2 045,2	-	-	3 817,5	-	3 817,5
Marge brute	407,6	305,4	-	-	713,0	-	713,0
Résultat opérationnel courant	261,9	139,7	(32,6)	-	369,0	-	369,0
Résultat des opérations de cession	-	-	-	-	-	-	-
Résultat lié aux opérations non courantes	-	-	-	(3,0)	(3,0)	-	(3,0)
Résultat opérationnel	261,9	139,7	(32,6)	(3,0)	366,0	-	366,0
Produits / (charges) financiers					(25,1)	-	(25,1)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence					-	-	-
Charge d'impôt sur le résultat					(93,1)	-	(93,1)
Activités abandonnées					-	-	-
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE					247,8	-	247,8
Autres informations sectorielles							
Carnet de commandes	5 963,1	6 760,6	-	-	12 723,7	-	12 723,7
Prises de commandes	3 196,1	2 629,4	-	-	5 825,5	-	5 825,5
En millions d'euros	1er semestre 2011						
	Subsea	Onshore / Offshore	Corporate	Non attribuable et éliminations	Total activités poursuivies	Activités abandonnées	Total
Chiffre d'affaires	1 253,5	1 846,6	-	-	3 100,1	-	3 100,1
Marge brute	327,3	284,5	-	-	611,8	-	611,8
Résultat opérationnel courant	211,9	138,7	(30,2)	-	320,4	-	320,4
Résultat des opérations de cessions	-	-	-	-	-	-	-
Résultat lié aux opérations non courantes	-	-	-	-	-	-	-
Résultat opérationnel	211,9	138,7	(30,2)	-	320,4	-	320,4
Produits / (charges) financiers					9,7	-	9,7
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence					-	-	-
Charge d'impôt sur le résultat					(95,3)	-	(95,3)
Activités abandonnées					-	-	-
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE					234,8	-	234,8
Autres informations sectorielles							
Carnet de commandes	3 630,0	5 782,7	-	-	9 412,7	-	9 412,7
Prises de commandes	1 753,7	1 630,6	-	-	3 384,3	-	3 384,3

Note 4 – Produits et charges financiers

Le résultat financier au 30 juin 2012 est une charge nette de 25,1 millions d'euros à comparer à un produit net de 9,7 millions d'euros au 30 juin 2011. Il s'analyse ainsi :

En millions d'euros	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Produits d'intérêts générés par la gestion de la trésorerie	31,5	29,7
Revenus des participations non consolidées	3,4	-
Produits financiers liés aux avantages du personnel	4,6	2,5
Gains de change	136,4	141,6
Variation de valeur des instruments dérivés, nette	-	27,6
Part inefficace des instruments dérivés, nette	1,7	-
Total produits financiers	177,6	201,4
En millions d'euros	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Intérêts sur emprunts obligataires	-	(12,2)
Intérêts sur placements privés obligataires	(5,7)	(5,1)
Intérêts sur obligations convertibles OCEANE	(15,8)	(7,5)
Frais relatifs aux crédits bancaires	(2,4)	(0,9)
Coûts financiers liés aux avantages du personnel	(7,5)	(5,9)
Charges financières sur emprunts et découverts bancaires	(16,7)	(10,8)
Dépréciation d'actifs financiers, nette	-	-
Pertes de change	(148,7)	(144,0)
Variation de valeur des instruments dérivés, nette	(1,9)	-
Part inefficace des instruments dérivés, nette	-	(3,2)
Autres	(4,0)	(2,1)
Total charges financières	(202,7)	(191,7)
RÉSULTAT FINANCIER NET	(25,1)	9,7

Note 5 – Impôts

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

En millions d'euros	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Produit / (charge) d'impôt courant	(64,8)	(74,8)
Produit / (charge) d'impôt différé	(28,3)	(20,5)
PRODUIT / (CHARGE) D'IMPÔT COMPTABILISÉ AU COMPTE DE RESULTAT	(93,1)	(95,3)
Impôt différé lié aux éléments comptabilisés en capitaux propres à l'ouverture	(15,1)	18,8
Impôt différé lié aux éléments comptabilisés en capitaux propres pendant la période	(4,1)	(22,5)
PRODUIT / (CHARGE) D'IMPÔT IMPUTÉ SUR CAPITAUX PROPRES	(19,2)	(3,7)
Taux d'impôt	27,3%	28,9%

Note 6 – Résultat par action

Les tableaux ci-dessous détaillent le rapprochement entre le résultat par action avant dilution et le résultat dilué par action :

En millions d'euros	1er semestre 2012	1er semestre 2011
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère	246,4	236,8
Charge financière sur obligations convertibles OCEANE, nette d'impôt	10,0	4,7
RÉSULTAT NET AJUSTÉ POUR LE RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION	256,4	241,5
En milliers		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (excluant les actions propres) retenu pour le résultat net par action	108 886	107 715
<i>Effet de la dilution :</i>		
- Options de souscription d'actions	842	921
- Attribution d'actions de performance	1 924	2 077
- Obligations convertibles OCEANE	11 797	6 619
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D' ACTIONS EN CIRCULATION PENDANT LA PÉRIODE (EXCLUANT LES ACTIONS PROPRES) AJUSTÉ POUR LE RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION	123 449	110 713
En euros		
Résultat net par action	2,26	2,20
RESULTAT NET DILUÉ PAR ACTION	2,08	2,06

Au cours du premier semestre 2012 et 2011, le Groupe a attribué des actions de performance et des options de souscription d'actions sous conditions de performance et par ailleurs, a émis le 17 novembre 2010 puis à nouveau le 15 décembre 2011, des emprunts obligataires convertibles en actions qui génèrent une dilution du résultat par action.

Le cours moyen de l'action Technip au premier semestre 2012 s'élève à 79,13 euros contre 72,44 euros au premier semestre 2011.

Note 7 – Immobilisations corporelles

Au cours du premier semestre 2012, les investissements du Groupe s'élèvent à 203,6 millions d'euros. Ils concernent la flotte pour 86,1 millions d'euros dont 60,2 millions d'euros pour les navires en construction.

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

Note 8 – Immobilisations incorporelles

Aucun événement susceptible d'occasionner une perte de valeur sur les écarts d'acquisition ou toute autre immobilisation incorporelle n'est survenu sur le premier semestre 2012. De ce fait, aucun test de perte de valeur n'a été réalisé.

Les variations des écarts d'acquisition sur le premier semestre 2012 sont décrites en Note 2 – Périmètre de consolidation.

Note 9 – Actifs financiers disponibles à la vente

Au 30 juin 2012 comme au 31 décembre 2011, le Groupe détient 789 067 titres, soit 5,5% de participation dans la société Gulf Island Fabrication, Inc. (GIFI), société cotée sur le NASDAQ à New York.

Au 31 décembre 2011, la participation dans la société Malaysia Marine Heavy Engineering Holdings Berhad (MHB) cotée à la bourse de Malaisie (Bursa Malaysia Securities Berhad) s'élevait à 8,35%, soit 133 555 000 titres. Au cours du premier semestre 2012, le Groupe a procédé à l'acquisition complémentaire de 0,15% de MHB, soit 2 445 000 titres additionnels.

La principale variation au cours du premier semestre 2012 concerne la valorisation de la participation dans MHB.

Note 10 – Contrats de construction

Les contrats à long terme sont comptabilisés conformément à IAS 11 (« Contrats de construction ») lorsqu'ils comportent la construction et la livraison d'un actif physique complexe, et conformément à IAS 18 (« Produits des activités ordinaires ») dans les autres cas.

Les postes de contrats de construction s'analysent ainsi :

En millions d'euros	30 juin 2012	31 décembre 2011 retraité
Contrats de construction - montants à l'actif	412,5	585,4
Contrats de construction - montants au passif	(763,7)	(698,3)
TOTAL CONTRATS DE CONSTRUCTION, NETS	(351,2)	(112,9)
Coûts et marges comptabilisés à l'avancement	6 610,3	4 966,7
Paiements reçus des clients	(6 722,5)	(4 835,3)
Pertes à terminaison	(239,0)	(244,3)
TOTAL CONTRATS DE CONSTRUCTION, NETS	(351,2)	(112,9)

Note 11 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie évoluent comme suit :

En millions d'euros	30 juin 2012	31 décembre 2011 retraité
Disponibilités et caisses	826,8	918,6
Équivalents de trésorerie	1 646,9	1 890,1
TOTAL TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	2 473,7	2 808,7

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

Note 12 – Capitaux propres

(a) Evolution du capital social de la société mère

Au 30 juin 2012, le capital social de Technip entièrement souscrit et libéré se composait de 111 458 520 actions d'une valeur nominale de 0,7625 euro. Les évolutions survenues depuis le 1^{er} janvier 2011 peuvent être analysées comme suit :

	Nombre de titres	Capital social (En millions d'euros)
Capital social au 1er janvier 2011	110 249 352	84,1
Augmentation de capital résultant de levées d'options de souscription d'actions	738 406	0,5
Capital social au 31 décembre 2011	110 987 758	84,6
Augmentation de capital résultant de levées d'options de souscription d'actions	470 762	0,4
CAPITAL SOCIAL AU 30 JUIN 2012	111 458 520	85,0

(b) Actionnaires de la société mère

Les principaux actionnaires de Technip sont les suivants (dernière information disponible) :

	30 juin 2012	31 décembre 2011
Capital Research and Management	7,88%	5,25%
Fonds Stratégique d'Investissement	5,32%	5,35%
Blackrock Inc.	5,00%	6,20%
Amundi Asset Management	3,72%	3,20%
AXA Investment Managers	3,50%	1,50%
Norges Bank Investment Management	3,05%	2,50%
Oppenheimer Funds Inc.	2,89%	2,90%
IFP Énergies nouvelles	2,54%	2,55%
BNP Paribas	2,36%	2,35%
Natixis	1,69%	3,00%
Causeway Capital Management	1,43%	1,45%
Autodétention	2,31%	2,00%
Salariés du Groupe	1,75%	2,00%
Autres	56,56%	59,75%
TOTAL	100,00%	100,00%

(c) Autodétention

L'autodétention portée en diminution des capitaux propres consolidés représente 146,4 millions d'euros au 30 juin 2012, soit 2 588 776 actions. L'évolution de l'autodétention est la suivante :

	Nombre de titres	Actions propres (En millions d'euros)
Autodétention au 1er janvier 2011	2 907 461	(137,9)
Augmentations au titre du contrat de liquidité	957 023	(64,5)
Diminutions au titre du contrat de liquidité	(950 023)	64,1
Diminutions suite à l'attribution d'actions aux salariés	(671 743)	29,0
Autodétention au 31 décembre 2011	2 242 718	(109,3)
Augmentations au titre du contrat de liquidité	302 426	(23,0)
Diminutions au titre du contrat de liquidité	(312 426)	23,4
Augmentations suite au rachat d'actions affectées aux salariés	753 600	(57,2)
Diminutions suite à l'attribution d'actions aux salariés	(397 542)	19,7
AUTODETENTION AU 30 JUIN 2012	2 588 776	(146,4)

(d) Dividendes

Le dividende distribué au titre de l'exercice 2011 s'est élevé à 172,6 millions d'euros (soit 1,58 euro par action) sur le premier semestre 2012, contre 156,1 millions d'euros (soit 1,45 euro par action) sur le premier semestre 2011.

(e) Plans d'options de souscription et d'achat d'actions

Le Conseil d'Administration du 15 juin 2012 a décidé de l'attribution d'un plan de 284 700 options de souscription d'actions suite à l'approbation de l'Assemblée Générale Mixte du 26 avril 2012. La performance de ce plan sera mesurée sur la période 2012-2014 sur la base de plusieurs critères : résultats obtenus par le Groupe en matière de *Total Shareholder Return*, de résultat opérationnel courant et de retour sur capitaux employés.

La charge totale comptabilisée au titre des options de souscription ou d'achat d'actions s'élève à 5,6 millions d'euros au 30 juin 2012 contre 7,0 millions d'euros au 30 juin 2011.

(f) Plans d'attributions d'actions de performance

Le Conseil d'Administration du 15 juin 2012 a décidé de l'attribution d'un plan de 430 150 actions de performance suite à l'approbation de l'Assemblée Générale Mixte du 26 avril 2012. La performance de ce plan sera mesurée sur la période 2012-2014 sur la base de plusieurs critères : résultats obtenus par le Groupe en matière de Santé/Sécurité/Environnement, de résultat opérationnel courant et de génération de trésorerie provenant des activités d'exploitation.

La charge totale comptabilisée au titre des attributions d'actions de performance s'élève à 15,6 millions d'euros au 30 juin 2012 contre 15,5 millions d'euros au 30 juin 2011.

Note 13 – Dettes financières (courantes et non courantes)

Les dettes financières s'analysent ainsi :

En millions d'euros	30 juin 2012	31 décembre 2011 retraité
Emprunt obligataire (1)	46,3	45,7
Obligations convertibles (2)	931,7	916,1
Placements privés obligataires (3)	516,9	197,4
Crédits bancaires (4)	205,0	393,7
Total dettes financières non courantes	1 699,9	1 552,9
Emprunts obligataires (1)	3,1	3,0
Obligation convertible (2)	-	251,2
Billets de trésorerie	150,0	170,0
Crédits bancaires (4)	352,2	158,5
Intérêts à payer	16,5	15,3
Total dettes financières courantes	521,8	598,0
TOTAL DETTES FINANCIÈRES	2 221,7	2 150,9

(1) Les obligations garanties par le Gouvernement des États-Unis émises par Global Industries dans le cadre d'une procédure dite de « *Title XI* » pour le financement de navires, évaluées à leur juste valeur dans le cadre de l'allocation provisoire du prix d'achat de Global Industries, s'élèvent au 30 juin 2012 à 61,2 millions de dollars US (soit 49,4 millions d'euros), nets des frais d'émission. Un montant total de 57,4 millions de dollars US (soit 46,3 millions d'euros) est classé en dettes financières non courantes au 30 juin 2012. Ces obligations d'un taux d'intérêt annuel de 7,71 % sont remboursables par semestrialités, égales en principal, de 2 millions de dollars US, leur échéance finale est au 15 février 2025. Le taux d'intérêt effectif est de 3,70%.

(2) Un emprunt obligataire à option de conversion en actions nouvelles et/ou d'échange en actions existantes (OCEANE) a été émis le 15 décembre 2011 pour un montant de 497,6 millions d'euros. Conformément à l'IAS 32, l'OCEANE a été comptabilisée en deux composantes distinctes : une composante dette enregistrée au coût amorti pour un montant initial de 420,4 millions d'euros et une composante option de conversion en capitaux propres pour 73,1 millions d'euros. Au 30 juin 2012, la valeur de sa composante dette est de 428,2 millions d'euros.

Un emprunt obligataire à option de conversion en actions nouvelles et/ou d'échange en actions existantes (OCEANE) a été émis le 17 novembre 2010 pour un montant de 550 millions d'euros. Conformément à l'IAS 32, l'OCEANE a été comptabilisée en deux composantes distinctes : une composante dette enregistrée au coût amorti pour un montant initial de 480,9 millions d'euros et une composante option de conversion en capitaux propres pour 63,3 millions d'euros. Au 30 juin 2012, la valeur de sa composante dette est de 501,6 millions d'euros.

Un emprunt obligataire convertible en actions a été émis le 27 juillet 2007 par Global Industries pour un montant de 325 millions de dollars US (comptabilisé pour 251,2 millions d'euros au 31 décembre 2011). Cet emprunt était assorti d'un taux d'intérêt annuel de 2,75 % et d'une échéance au 1^{er} août 2027. Le 11 janvier 2012, Global Industries a remboursé un montant en principal de 322,6 millions de dollars US (correspondant à 99,3 % des obligations en circulation) et réglé un montant d'intérêts d'environ 3,9 millions de dollars US aux porteurs des obligations. Au 30 juin 2012, le montant résiduel est de 1,9 millions d'euros.

(3) Le produit d'un placement privé obligataire a été reçu le 15 juin 2012 pour un montant de 75 millions d'euros (comptabilisé pour 74,9 millions d'euros au 30 juin 2012). La durée est de 15 ans ; le coupon annuel est fixé à 4 %.

Le produit d'un placement privé obligataire a été reçu le 14 juin 2012 pour un montant de 150 millions d'euros (comptabilisé pour 149,7 millions d'euros au 30 juin 2012). La durée est de 10 ans ; le coupon annuel est fixé à 3,40 %.

Le produit d'un placement privé obligataire a été reçu le 14 juin 2012 pour un montant de 100 millions d'euros (comptabilisé pour 94,8 millions d'euros au 30 juin 2012). La durée est de 20 ans ; le coupon annuel est fixé à 4 %.

Le produit d'un placement privé obligataire a été reçu le 27 juillet 2010 pour un montant de 200 millions d'euros (comptabilisé pour 197,5 millions d'euros au 30 juin 2012). La durée est de 10 ans ; le coupon annuel est fixé à 5 %.

(4) Ces crédits bancaires représentent principalement des tirages sur des prêts subventionnés accordés à l'une des filiales brésiliennes dans le cadre de préfinancement d'exportation et de refinancement d'investissements, ainsi que des tirages sur des prêts accordés à une filiale norvégienne et une filiale brésilienne dans le cadre du financement de nouveaux navires.

Au 30 juin 2012, les dettes financières à échéance moins d'un an s'élèvent à 521,8 millions d'euros.

Note 14 – Provisions (courantes et non courantes)

Les variations de provisions au cours du premier semestre 2012 s'analysent comme suit :

En millions d'euros	Au 1er janvier 2012 retraité	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Écarts de change	Autres	Au 30 juin 2012
Avantages au personnel	105,0	18,2	(8,9)	-	0,3	-	114,6
Provisions pour impôts	10,5	1,3	-	(0,1)	0,5	-	12,2
Provisions pour litiges	0,2	-	-	-	-	-	0,2
Provision pour sinistres nés mais non encore déclarés (1)	7,9	2,7	-	(0,1)	-	-	10,5
Autres provisions non courantes	15,6	36,4	(2,2)	(37,1)	-	-	12,7
Total provisions non courantes	139,2	58,6	(11,1)	(37,3)	0,8	-	150,2
Avantages au personnel	4,8	1,0	(0,7)	(0,5)	(0,1)	-	4,5
Risques sur contrats	132,3	8,5	(8,8)	(32,6)	0,4	5,1	104,9
Restructurations	0,1	0,1	-	0,1	-	-	0,3
Provisions pour impôts	44,1	3,6	-	(3,7)	0,5	-	44,5
Provision pour litiges	0,5	-	-	-	-	-	0,5
Provision pour sinistres (1)	1,8	0,2	-	-	-	-	2,0
Autres provisions courantes	161,4	21,9	(51,2)	(0,5)	(1,0)	9,9	140,5
Total provisions courantes	345,0	35,3	(60,7)	(37,2)	(0,2)	15,0	297,2
TOTAL PROVISIONS	484,2	93,9	(71,8)	(74,5)	0,6	15,0	447,4

(1) Les provisions pour sinistres sont constituées dans les comptes des captives de réassurance du Groupe conformément à la norme IFRS 4.

Note 15 – Informations relatives aux parties liées

IFP Énergies nouvelles (IFP) est représenté au Conseil d'Administration de Technip. Son pourcentage de détention du capital s'élève à 2,54 % au 30 juin 2012 contre 2,55 % au 31 décembre 2011.

Technip verse à l'IFP une redevance au titre d'un accord de coopération de recherche sur l'offshore profond. Cette redevance est calculée dans des conditions normales de concurrence.

Au cours du premier semestre 2012, la redevance versée s'est élevée à 1,9 million d'euros et une charge de 1,6 million d'euros a été comptabilisée.

Il n'y a pas eu au cours du premier semestre 2012 de modification portant sur les transactions avec d'autres parties liées telles que décrites dans le Rapport financier annuel 2011.

Note 16 – Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan sont en nature et en montant comparables aux engagements hors bilan présentés dans les notes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2011 inclus dans le Rapport financier annuel.

Il convient de mentionner que le Groupe a annoncé le 21 mai 2012 la signature d'un accord pour acquérir Stone & Webster *process technologies* et ses métiers associés d'ingénierie pétrole et gaz auprès du groupe Shaw pour un montant d'environ 225 millions d'euros.

Note 17 – Litiges

Entre le 1^{er} janvier et le 30 juin 2012, la situation des litiges décrits dans le Rapport financier annuel 2011 n'a pas évolué de manière significative.

Note 18 – Exposition aux risques de marché et instruments financiers

Technip a continué de mener les politiques de gestion des risques de marché, telles que décrites dans les notes aux états financiers consolidés dans le Rapport financier annuel 2011. Le Groupe a notamment contracté des instruments financiers de couverture de change afin de se protéger contre les risques de change auxquels l'expose son activité.

Note 19 – Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènements significatifs postérieurs à la clôture.

4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

PricewaterhouseCoopers Audit

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

**Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles**

Ernst & Young et Autres

1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1

**Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012

Technip

89, avenue de la Grande Armée
75116 Paris

Aux Actionnaires,

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 2012, 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.

1. 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.

2. 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.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 25 juillet 2012

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Ernst & Young et Autres

Edouard Sattler

Nour-Eddine Zanouda



take it further.

Société anonyme
au capital de 84 987 121,50 euros

Siège social :
89, avenue de la Grande Armée
75116 Paris – France

Tél. : +33 (0)1 47 78 24 00

589 803 261 RCS Paris
Siret : 589 803 261 00223