



Assemblée Générale Mixte

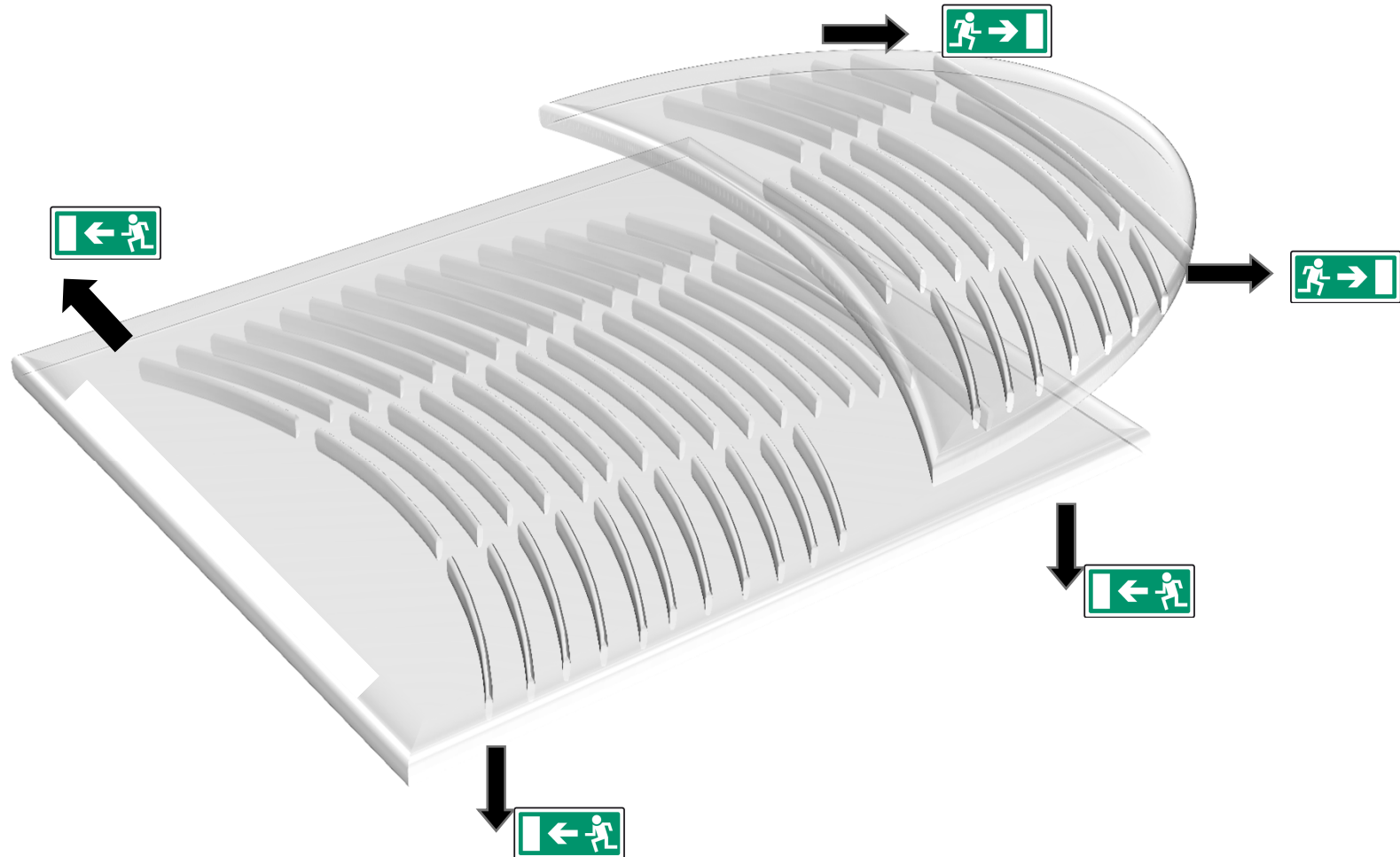
Auditorium Paris Centre Marceau

Paris, le 26 avril 2012

Technip
take it further.



Evacuation de la salle





Ordre du jour relevant de l'AG Ordinaire

- 1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2011**
- 2. Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2011, fixation du dividende et de la date de mise en paiement**
- 3. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011**
- 4. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées**
- 5. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les engagements à l'égard du Président-Directeur Général en cas de cessation de fonctions**
- 6. Autorisation donnée au Conseil d'Administration d'acheter des actions de la Société**



Ordre du jour relevant de l'AG Extraordinaire

- 7. Modification des statuts (Franchissement de seuils – Participation aux assemblées d'actionnaires)**
- 8. Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires**
- 9. Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital sans droit préférentiel de souscription des actionnaires et par voie d'offre au public**
- 10. Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital sans droit préférentiel de souscription des actionnaires et par voie de placement privé**
- 11. Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à des attributions d'actions de performance au profit du personnel salarié du Groupe**
- 12. Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à des attributions d'actions de performance au profit du mandataire social de Technip et des principaux dirigeants du Groupe**
- 13. Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à une attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions au profit du personnel salarié du Groupe**
- 14. Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à une attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions au mandataire social de Technip et des principaux dirigeants du Groupe**
- 15. Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, réservée à des catégories de bénéficiaires dans le cadre d'une opération d'actionnariat salarié**
- 16. Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital social au profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise**



Ordre du jour relevant de l'AG Mixte

17. Pouvoirs en vue des formalités



Déroulement de l'Assemblée Générale

- 1. Une croissance profitable en 2011**
- 2. Zoom sur :**
 - Le transfert des savoir-faire dans un groupe en croissance
 - Le Brésil
- 3. Un développement durable et socialement responsable**
- 4. Garder le cap en 2012**
- 5. Intervention du Senior Independent Director et des Présidents de Comités d'Audit et de Nominations - Rémunérations**
- 6. Intervention des Commissaires aux Comptes**
- 7. Questions - Réponses**
- 8. Assemblée Générale Mixte - Résolutions**

Une croissance profitable en 2011



Principaux résultats et faits marquants 2011

- Un chiffre d'affaire en croissance de 12 % à 6,8 milliards d'euros
- Un résultat net record de 507 millions d'euros
- Un taux de marge opérationnelle courante supérieur à 10 % pour la troisième année consécutive
- Un carnet de commandes de 10,4 milliards d'euros (+ 1,2 milliards €)
- Un portefeuille de produits et services étendu



De bonnes performances Subsea

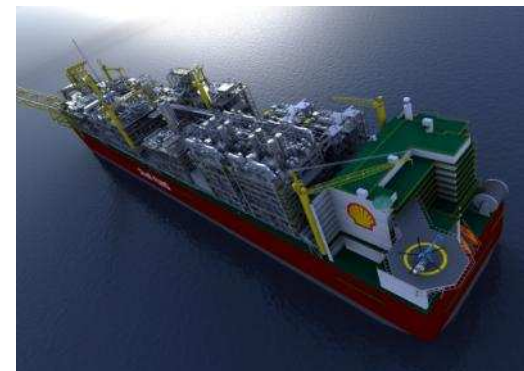
- Nous avons terminé des projets pionniers comme Pazflor et Jubilee
- Nous avons livré notre deuxième navire de construction sous pavillon brésilien, le Skandi Niterói
- Notre usine Asiaflex Products en Malaisie a produit ses premiers flexibles



Le début d'une phase de croissance rapide en Offshore

- **Nous avons remporté la phase EPC du projet Prelude Floating LNG en Australie pour Shell :**

- La plus grande unité flottante au monde (488 mètres)
- Une avancée majeure pour l'industrie de l'énergie
- La combinaison unique de nos savoir-faire et de nos équipes de Paris, Kuala Lumpur et Perth



- **Fort regain d'activité dans le domaine des Spars :**

- Accord cadre de 10 ans signé avec BP pour le golfe du Mexique
- Contrat Lucius gagné auprès d'Anadarko



Succès dans la réalisation de nos projets Onshore

- **Nous avons livré l'unité de biodiesel de nouvelle génération Neste Oil à Rotterdam**
- **Nous avons renforcé notre diversification géographique avec de nouveaux contrats :**
 - Raffinerie RPBC au Brésil
 - Usine d'engrais Olam au Gabon
 - Raffinerie de Burgas en Bulgarie
- **Nous avançons dans la réalisation de projets clés :**
 - Raffinerie de Jubail en Arabie Saoudite
 - Unités de gaz Asab 3 aux Emirats Arabes Unis
 - Installations gaz onshore PMP au Qatar



Au niveau mondial, avancement dans la réalisation de nos objectifs de croissance

■ Acquisition de Global Industries :

- La plus importante opération de ce type réalisée par Technip depuis 10 ans
- Apport de nouveaux talents et savoir-faire en Subsea, ainsi que d'actifs de pointe



■ Acquisition de Subocean :

- Un savoir-faire approfondi en installation de câbles sous-marins pour les énergies marines renouvelables

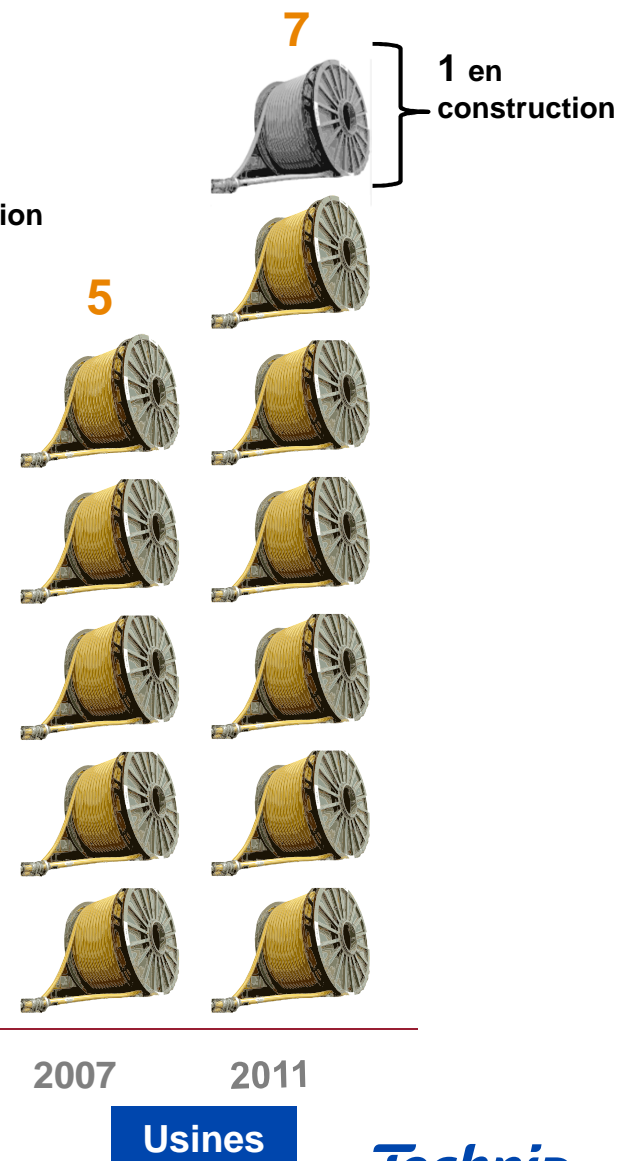
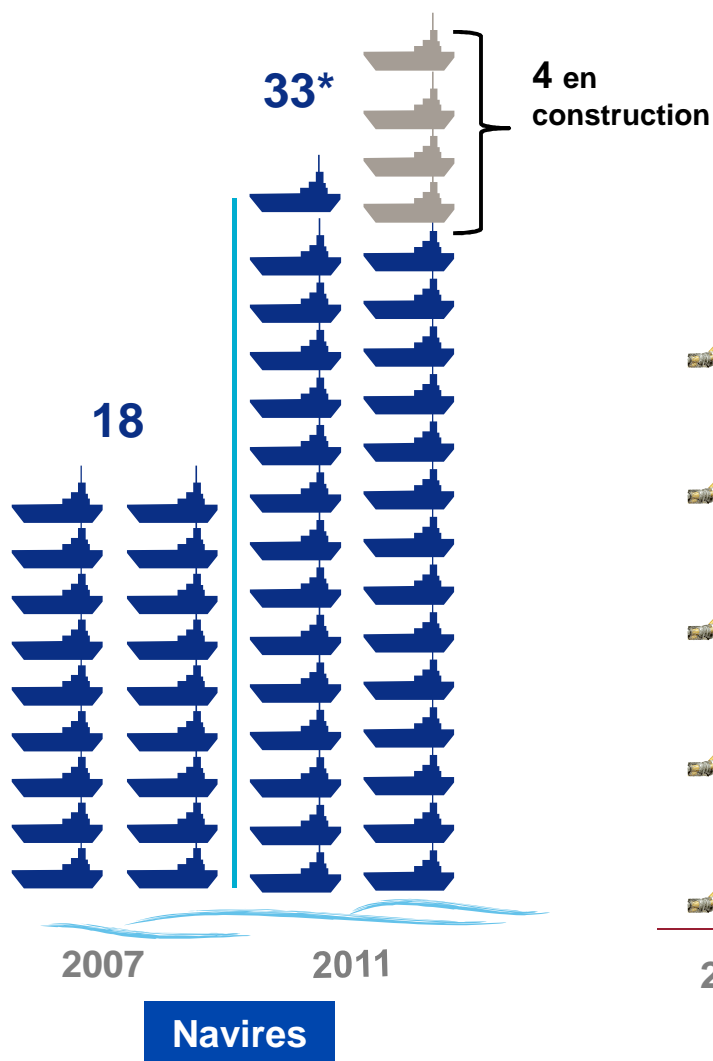
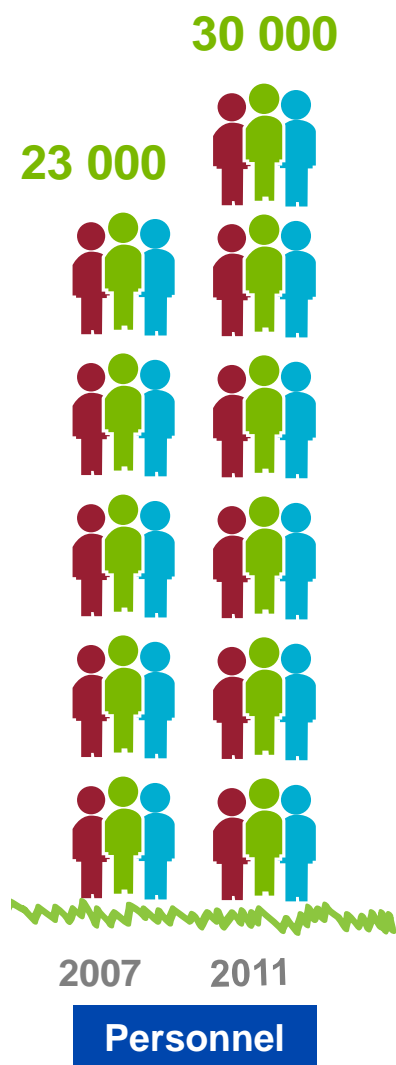


■ Acquisition de Cybernétix et d'AETech :

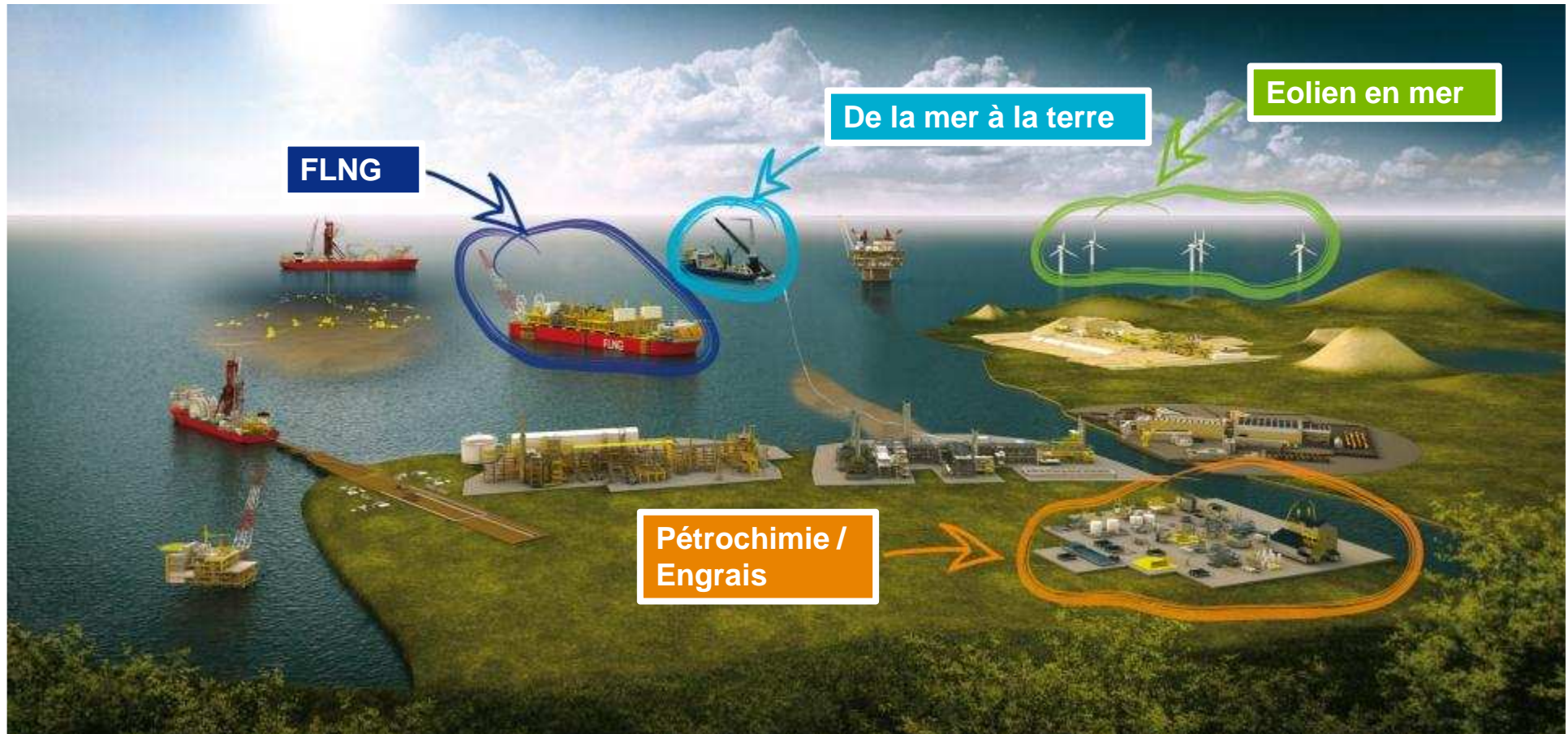
- Renforcement de notre expertise technologique (intégrité des conduites, robotique et acoustique)



Investissements dans des actifs et des technologies à forte différenciation

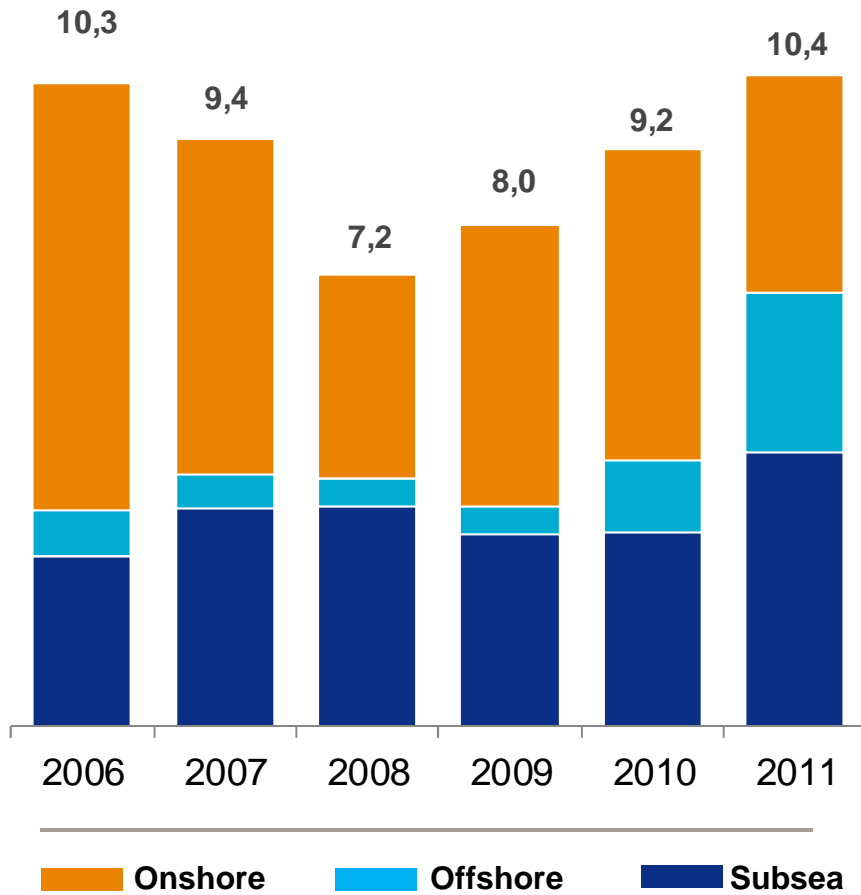


Un marché accessible en expansion



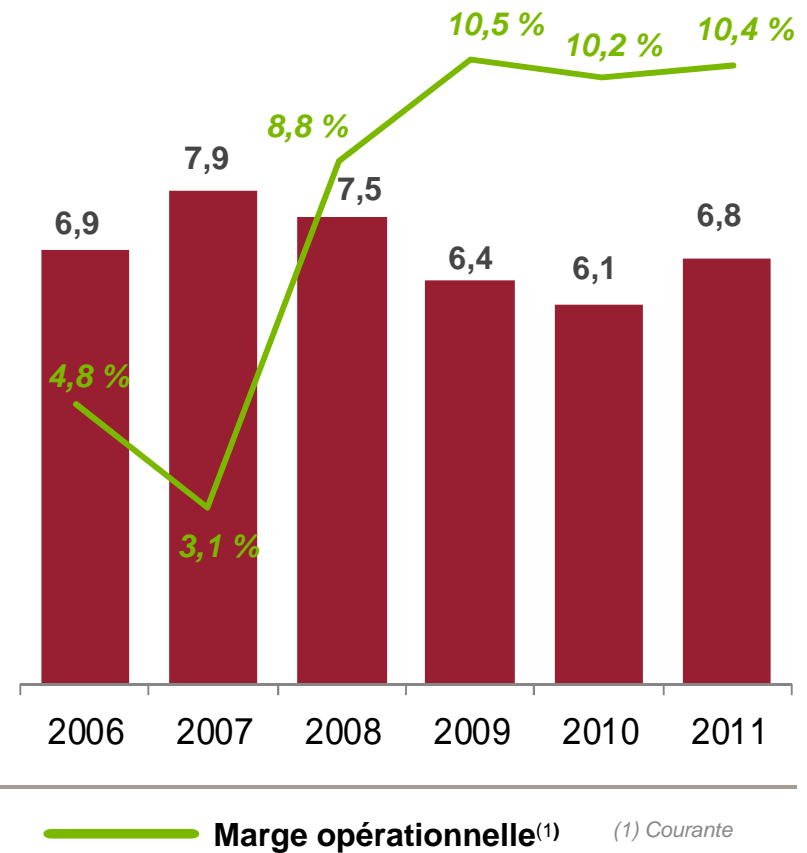
Une année de croissance profitable

Carnet de commandes

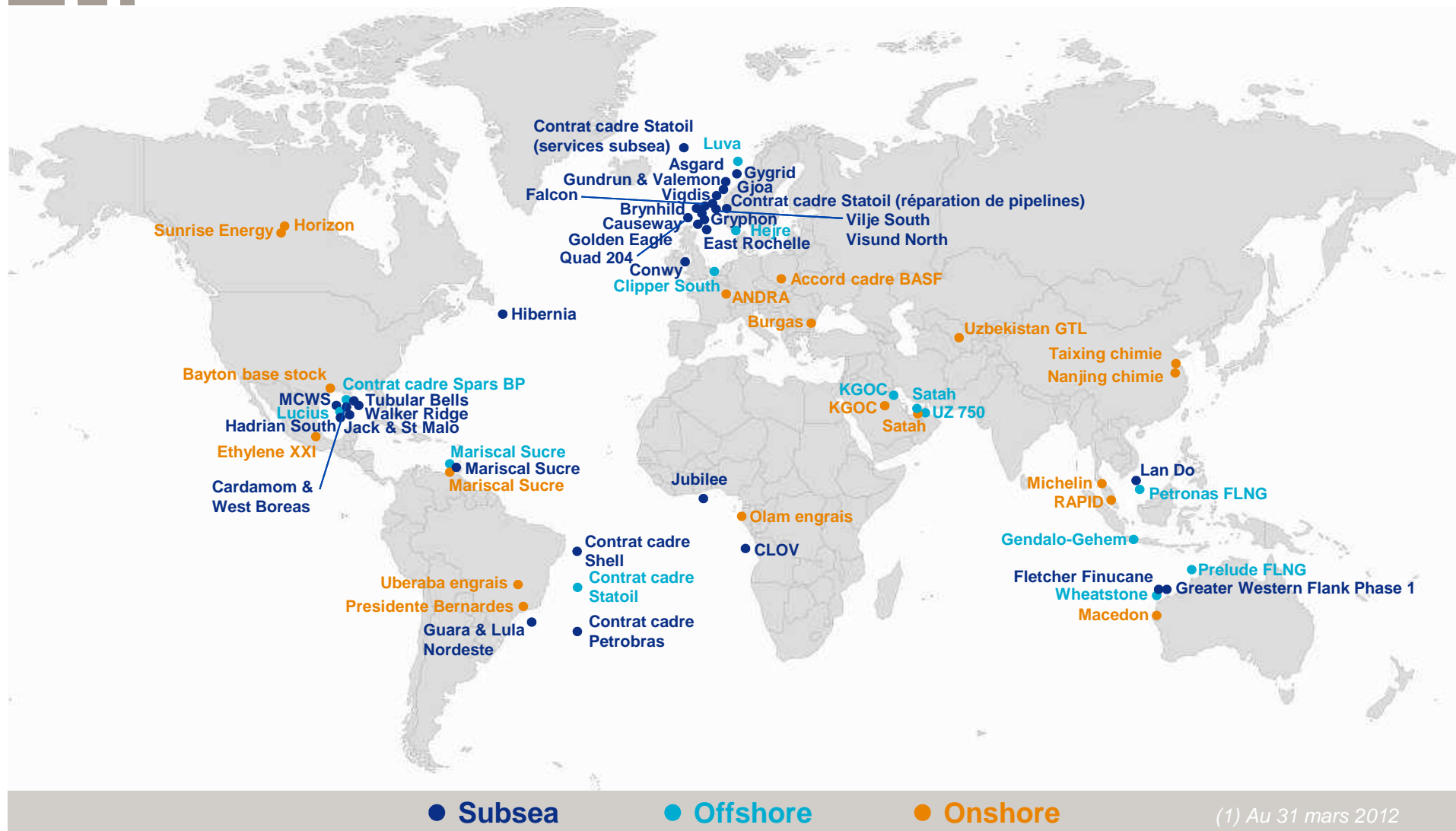


Chiffre d'affaires et marge opérationnelle⁽¹⁾

Milliards d'euros



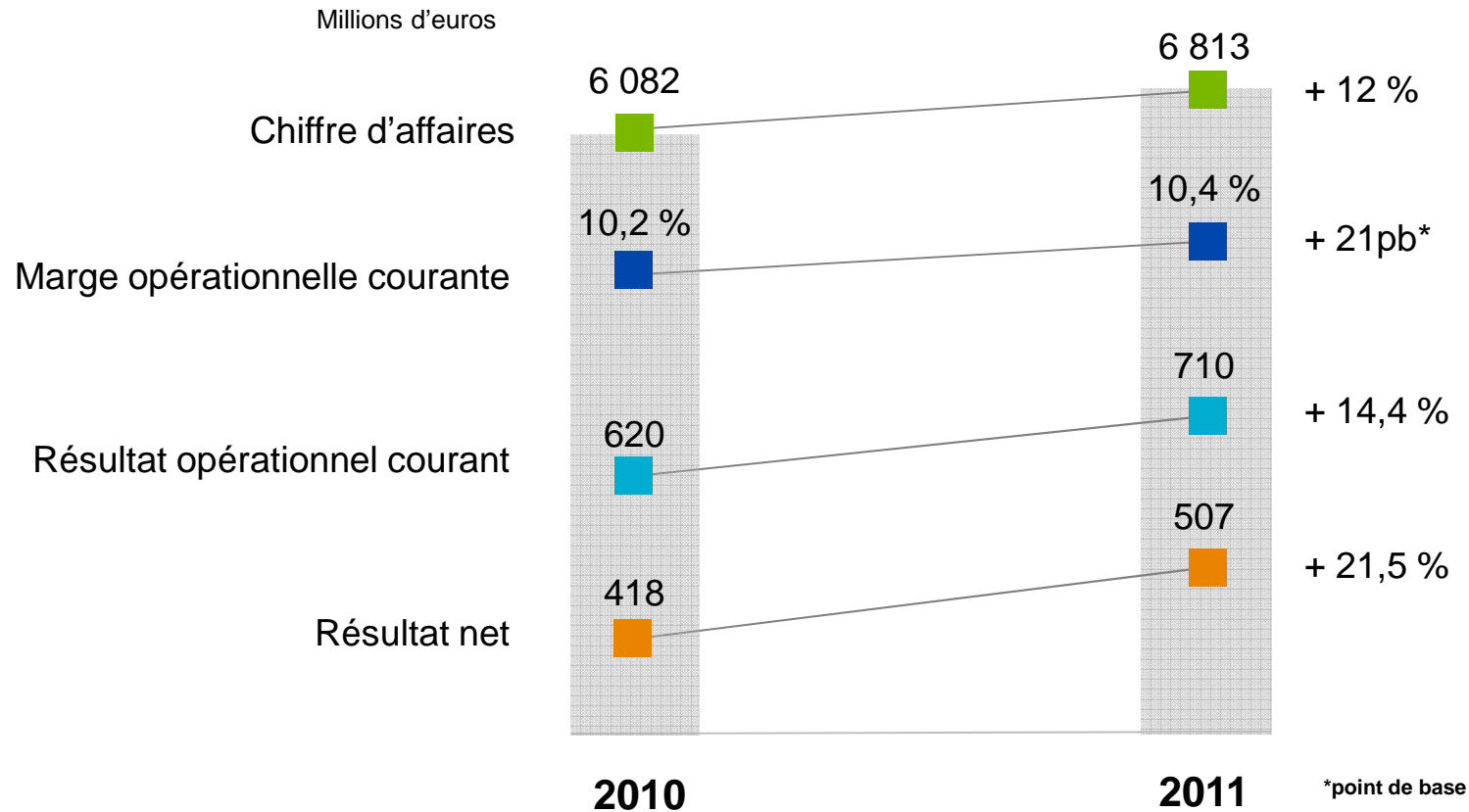
Des projets remportés dans le monde entier ⁽¹⁾





Résultats annuels 2011

Une rentabilité supérieure aux objectifs initiaux

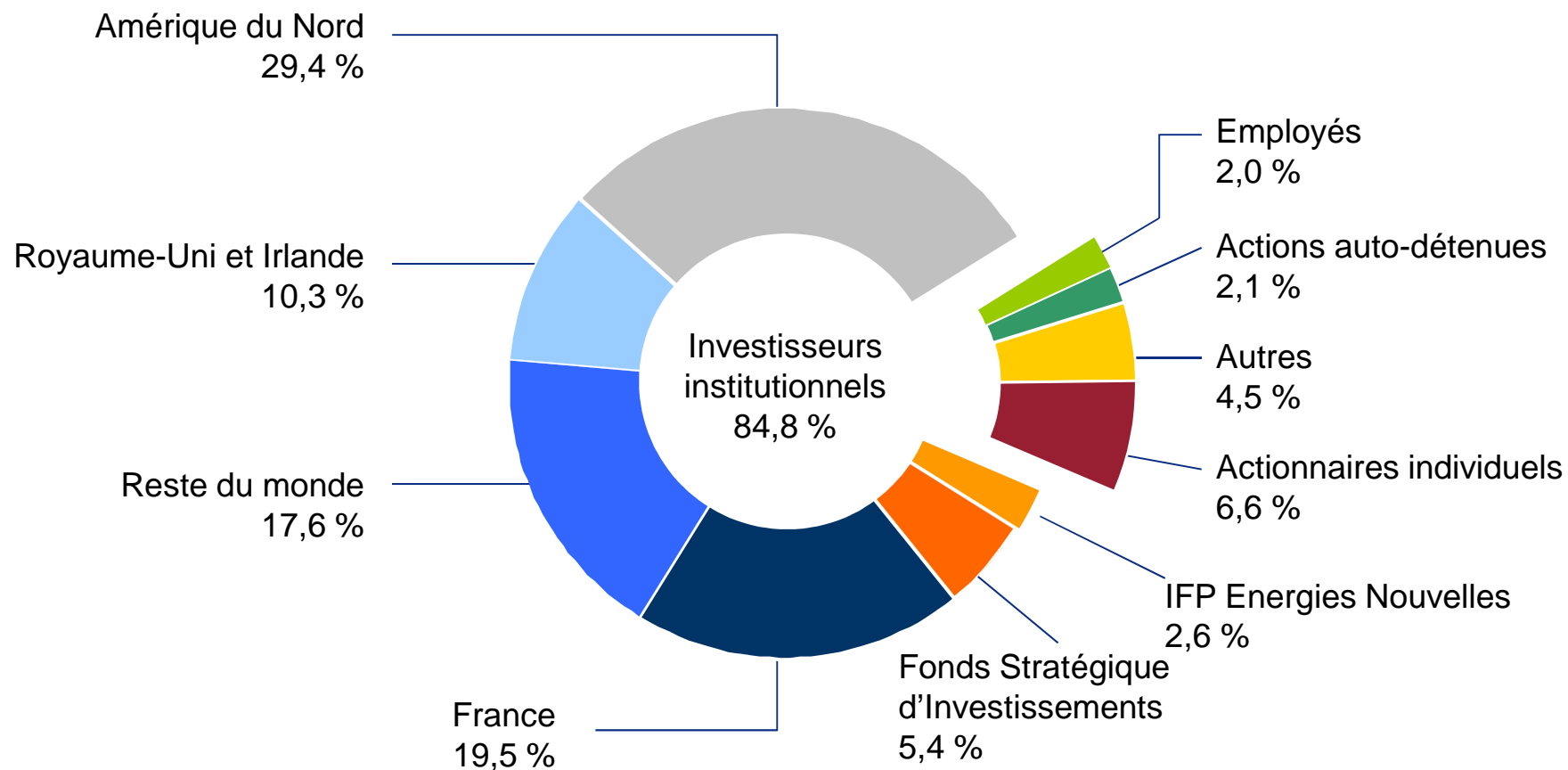


Trésorerie nette totale au 31 décembre 2011 : 721 M €

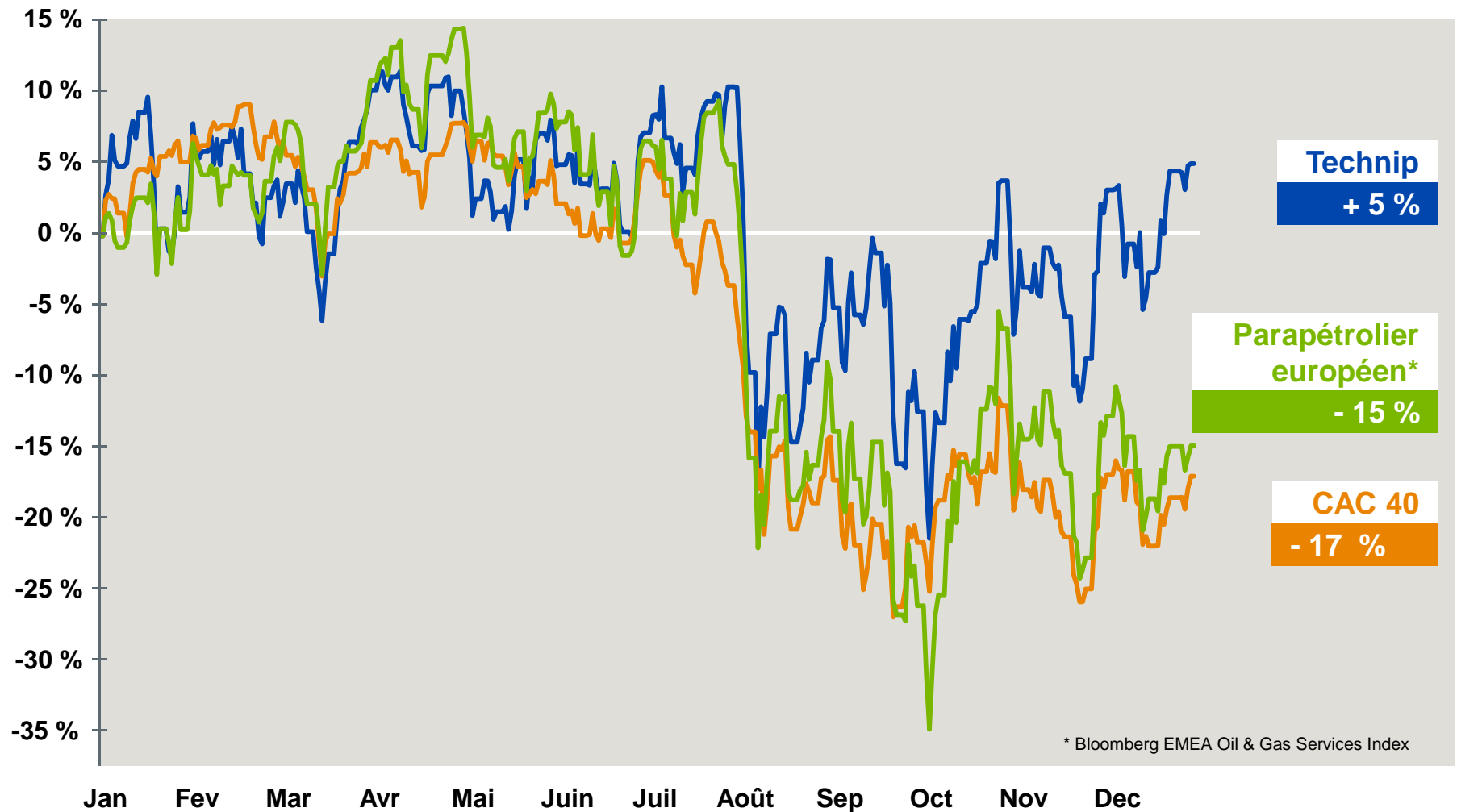
Votre année d'actionnaire Technip 2011



L'actionnariat de Technip à fin 2011



Une performance boursière solide en 2011



Une relation de proximité avec nos actionnaires institutionnels ...

- Rencontres avec environ 1 000 analystes et gestionnaires de portefeuille
- Journée avec 80 investisseurs au Brésil et visite de notre usine de Vitória
- Près de 70 communiqués de presse (contrats, résultats, opérations d'acquisition)
- Conférences téléphoniques retransmises en direct sur notre site internet
- Reconnaissance du travail fourni auprès de la communauté financière
 - Thomson Reuters Extel (2011)
 - Revue financière Institutional Investor (2012)



... et avec nos actionnaires individuels

- Une multiplication des occasions d'échange et de dialogue en 2011

Visite de l'usine du Trait



1 groupe de 20 actionnaires par an

Réunions en Régions



200 participants à Lille en 2011

Conférences thématiques



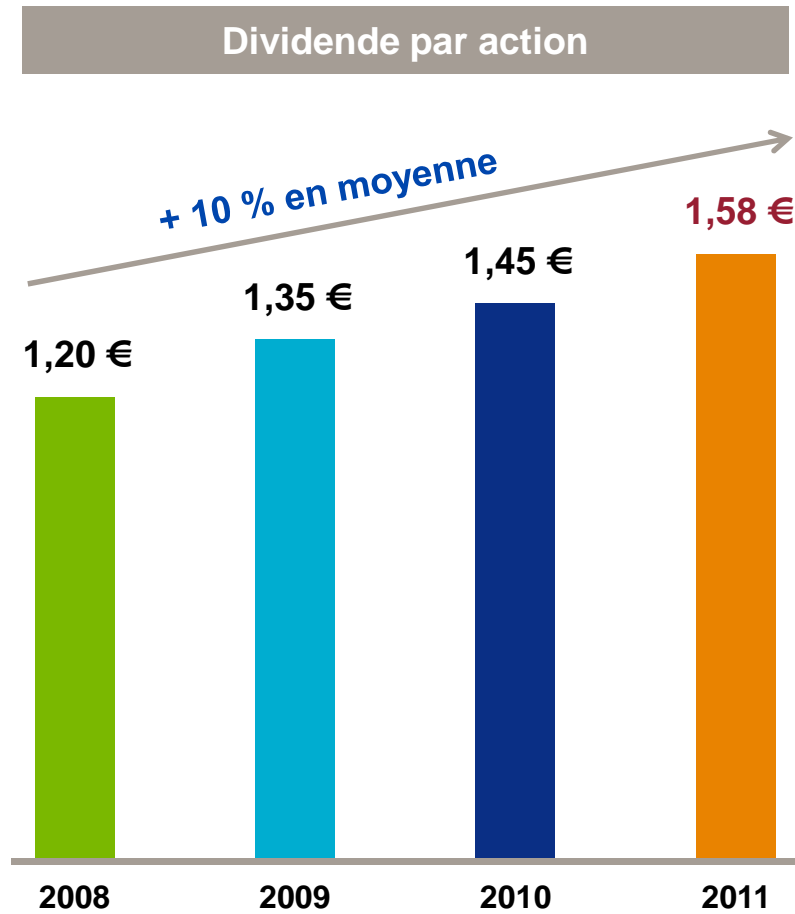
2 conférences annuelles au siège

- Une volonté d'information envers nos actionnaires

- Lettre trimestrielle aux actionnaires
- Guide annuel de l'actionnaire
- Un site internet avec rubrique dédiée
- En 2012, reconduction de ces initiatives ainsi que participation au Salon Actionaria



Une progression régulière du dividende



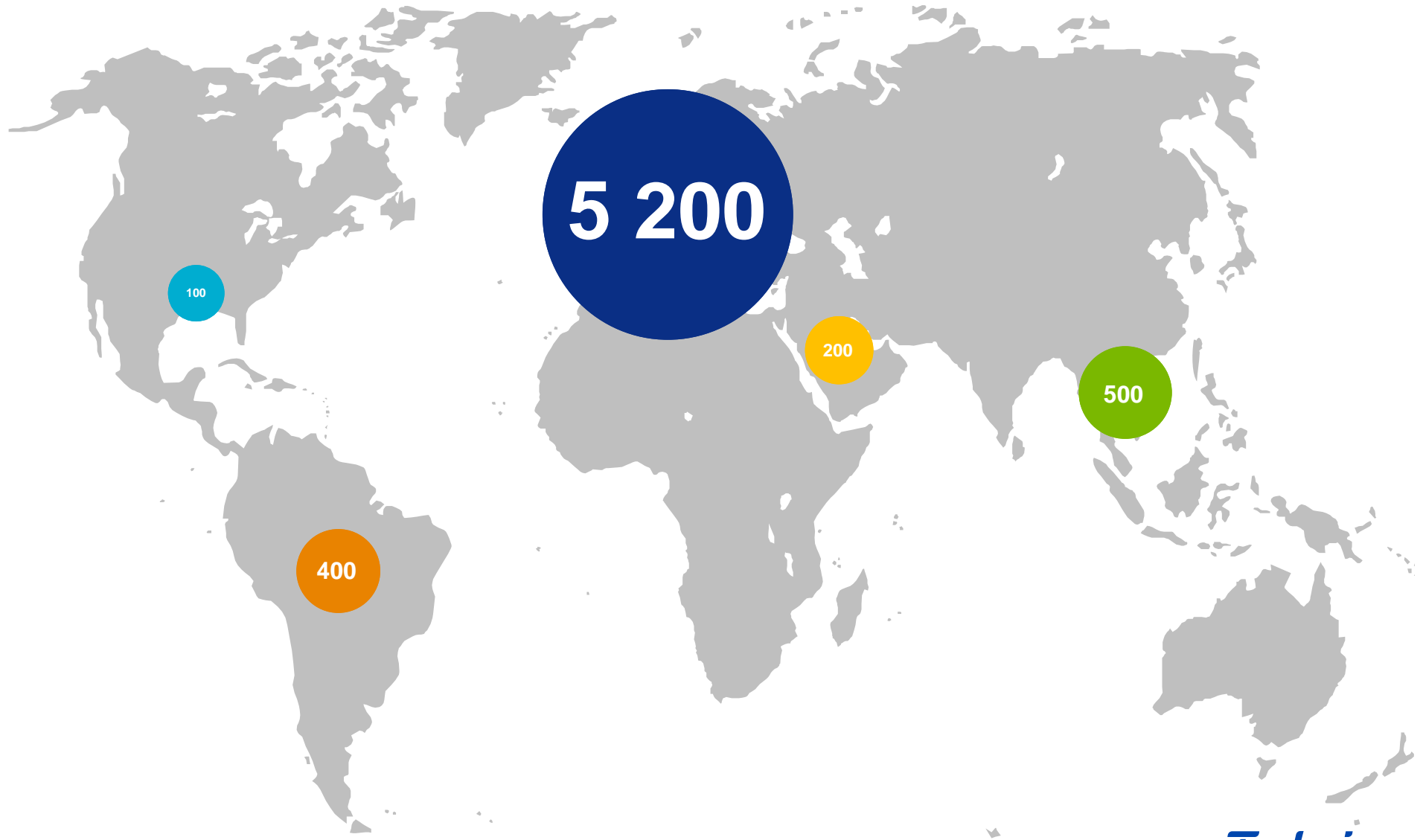
Un dividende de 1,58 € proposé à votre vote

**Zoom sur ...
Le transfert des savoir-faire dans
un groupe en croissance**



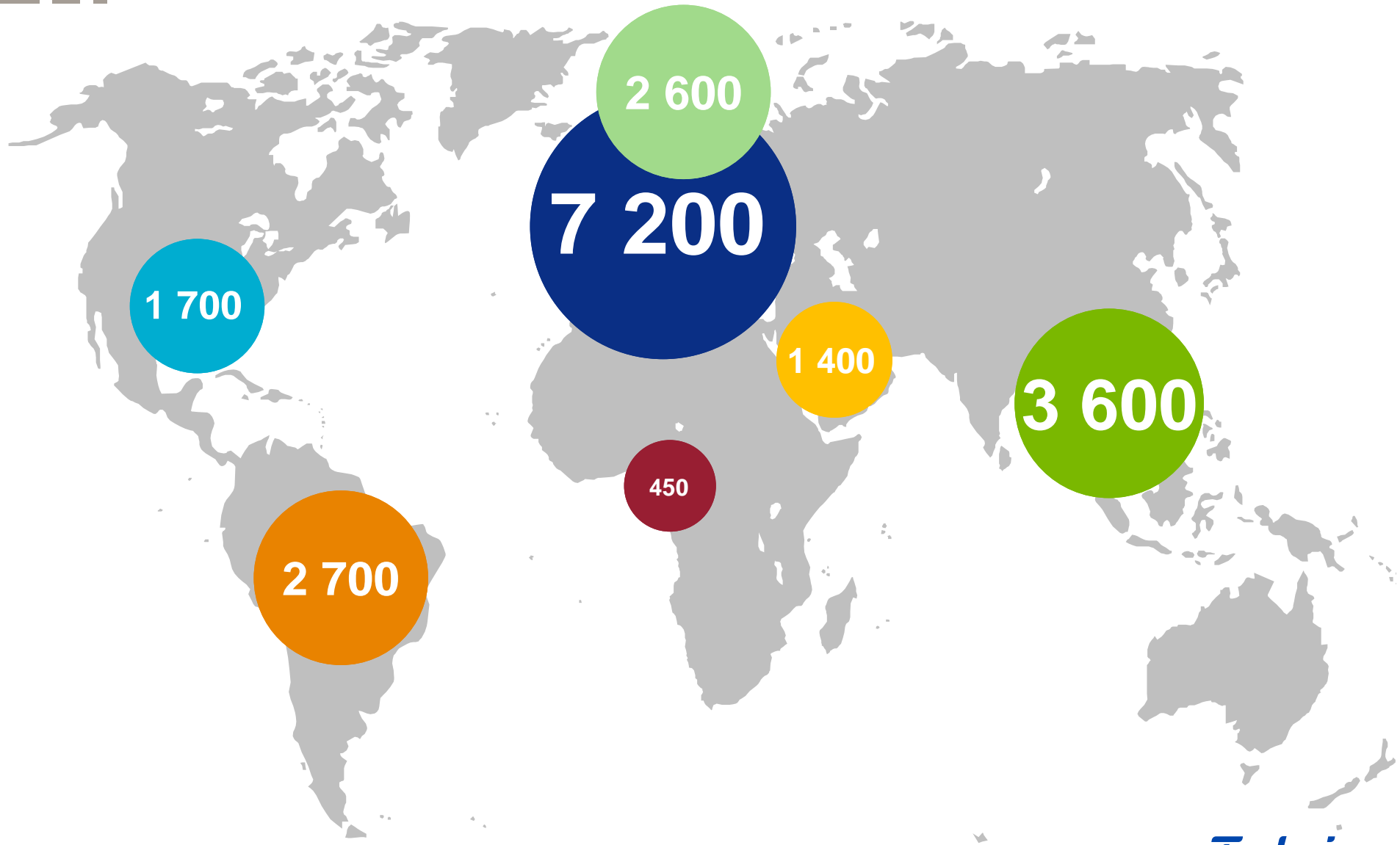


1997 ~ 6 400 personnes



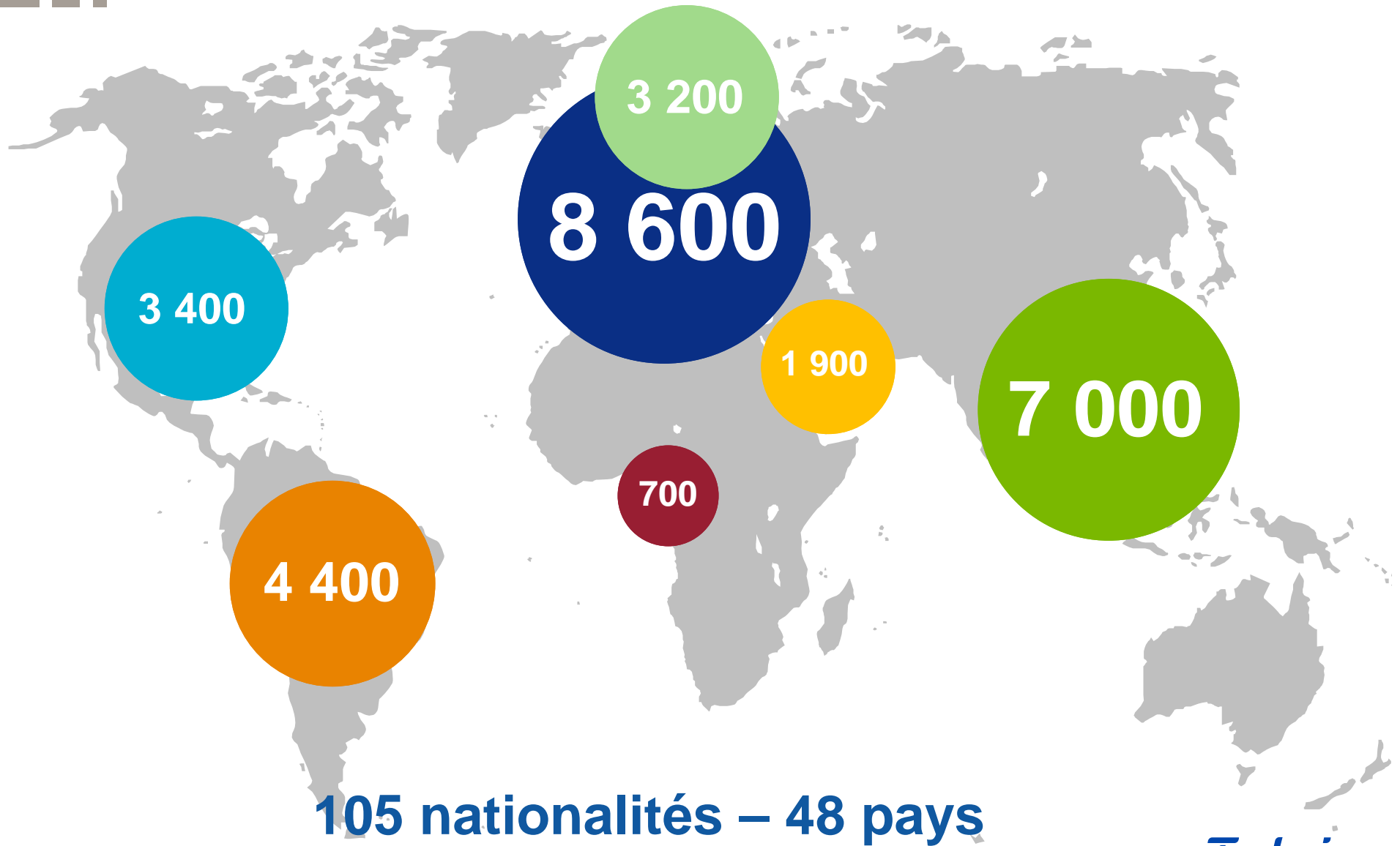


2006 ~ 20 000 personnes





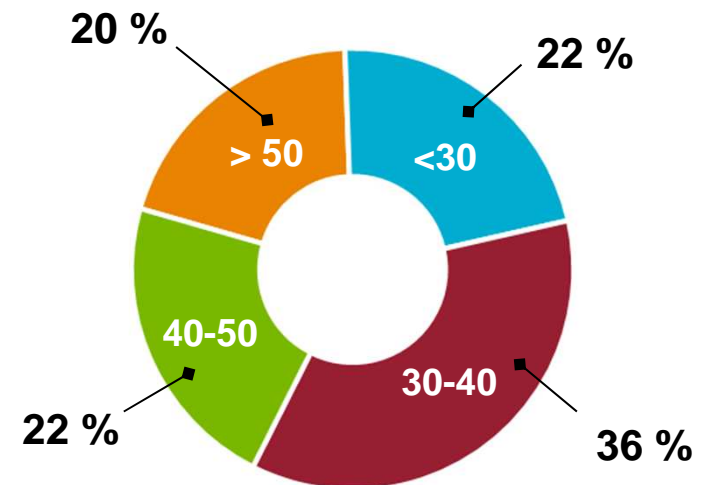
2012 ~ 30 000 personnes



Répartition du personnel par tranche d'âge

- Une population relativement équilibrée où juniors et seniors sont également répartis
- 40 % des recrutements < 30 ans
 - en augmentation pour 2012
- Valoriser le savoir-faire des seniors
 - 11 % de recrutements chaque année
- Responsabilité sociale

Répartition des effectifs de Technip (par tranche d'âge)



La gestion de « l'intergénération » au cœur de notre nouvelle réalité

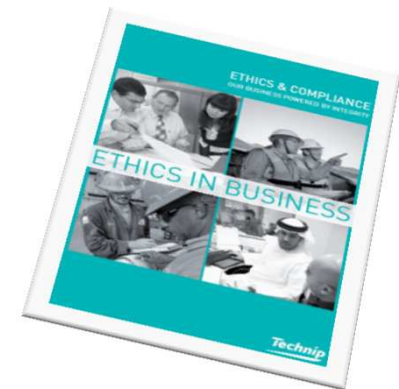
■ 4 questions clés

- Comment redéfinir notre organisation et nos méthodes de travail ?
- Comment fidéliser nos seniors et motiver les autres tranches d'âge (30, 40...), et attirer parallèlement les meilleurs talents ?
- Comment accélérer le développement des jeunes « hauts potentiels » pour combler la différence de niveau de compétences ?
- Comment repenser les fins de carrière pour assurer le transfert de compétences et un tutorat efficace ?



Innover dans les ressources humaines

- L'innovation est essentielle pour repenser les fins de carrière ; elle implique un changement d'état d'esprit et une coopération étroite entre le management et les équipes Ressources Humaines
- Il est primordial d'identifier les talents le plus en amont possible, et d'accélérer le développement des compétences au travers de la mobilité
- La constitution d'une équipe appropriée est à la fois source de fidélisation, d'efficacité et de développement des talents



Zoom sur ... Le Brésil



Une économie en plein développement

■ Une des premières puissances mondiales

- Près de 200 millions d'habitants sur 8,5 millions km² (superficie double de l'Union Européenne)
- PIB 2011* : 2 492 milliards \$US (classé 6^{ème} à l'échelle mondiale, entre la France et le Royaume-Uni)



■ D'importantes ressources naturelles

- Les produits agricoles et alimentaires représentent environ 35 % des exportations du pays
- Production pétrolière : 2,1 millions de barils par jour



■ Des événements sportifs à venir qui vont générer des investissements significatifs

- Coupe du Monde de Football en 2014
- Jeux Olympiques en 2016



Technip

Une industrie pétrolière en croissance exponentielle

- Des découvertes majeures offshore dans les zones pré-salifères (50 milliards de barils)
- Une production pétrolière qui devrait doubler d'ici à 2020
- **Petrobras**
 - 98 % de la production d'hydrocarbures du pays
 - 14 milliards de barils de réserves prouvées (Oil & Gas)
 - Plan d'investissement de 225 milliards de dollars sur 5 ans
 - Capacité d'innovation de notamment dans l'offshore profond
- **Autres opérateurs internationaux majeurs**



Technip au Brésil : 35 ans d'activité



Plate-forme de Garoupa
100 m de profondeur
1^{ère} conduite flexible installée

1977

~20

personnes 1^{ère} usine de fabrication
de flexibles : **Flexibrás**

1986



1^{er} LTC avec Petrobras
Sunrise

1995

2001

Acquisition de
UTC engineering



Développement du champ
subsea de Roncador &
plate-forme P-52
1 800 de profondeur

2007

~2 000
personnes

1^{er} IPB au Brésil
(Papa-Terra)
1^{er} PLSV brésilien :
Skandi Vitória

2010

2009
P-58/P-62 FPSOs
brésiliens
Base logistique
d' Angra Porto

2011

2^{ème} PLSV brésilien
Skandi Niterói

Accord cadre
pipes flexibles
avec Petrobras

2012

~3 500
personnes

**Une expérience unique pour comprendre les
spécificités locales**

Technip

Un leadership sur l'ensemble de notre chaîne de valeur

- **3 500 personnes**
 - 98 % de brésiliens
- **Tous nos segments d'activité**
 - Subsea
 - Offshore
 - Onshore
- **Des actifs de pointe**
 - L'usine de conduites flexibles de Vitória et celle en construction d'Açu
 - Port d'Angra : base logistique, porte vers les champs présalifères
 - 5 navires en service et 2 en construction
- **Une gamme complète de services**
 - De la conception jusqu'aux contrats EPC clé en main



Nos 2 nouveaux navires sous pavillon brésilien : le Skandi Niterói et le Skandi Vitória



Une présence durable et responsable

- Augmenter le contenu local de nos projets et accompagner les communautés



**Un développement durable et
socialement responsable**

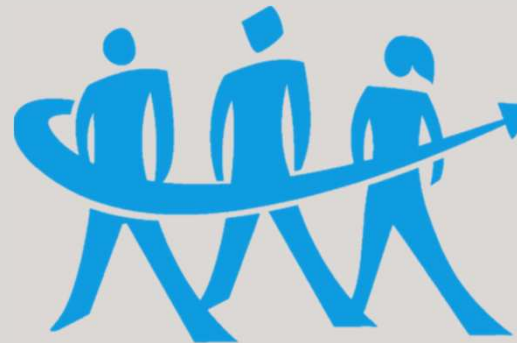




Notre stratégie de développement durable fait vivre nos valeurs au quotidien



Faire ce qui est juste



Croire en l'équipe

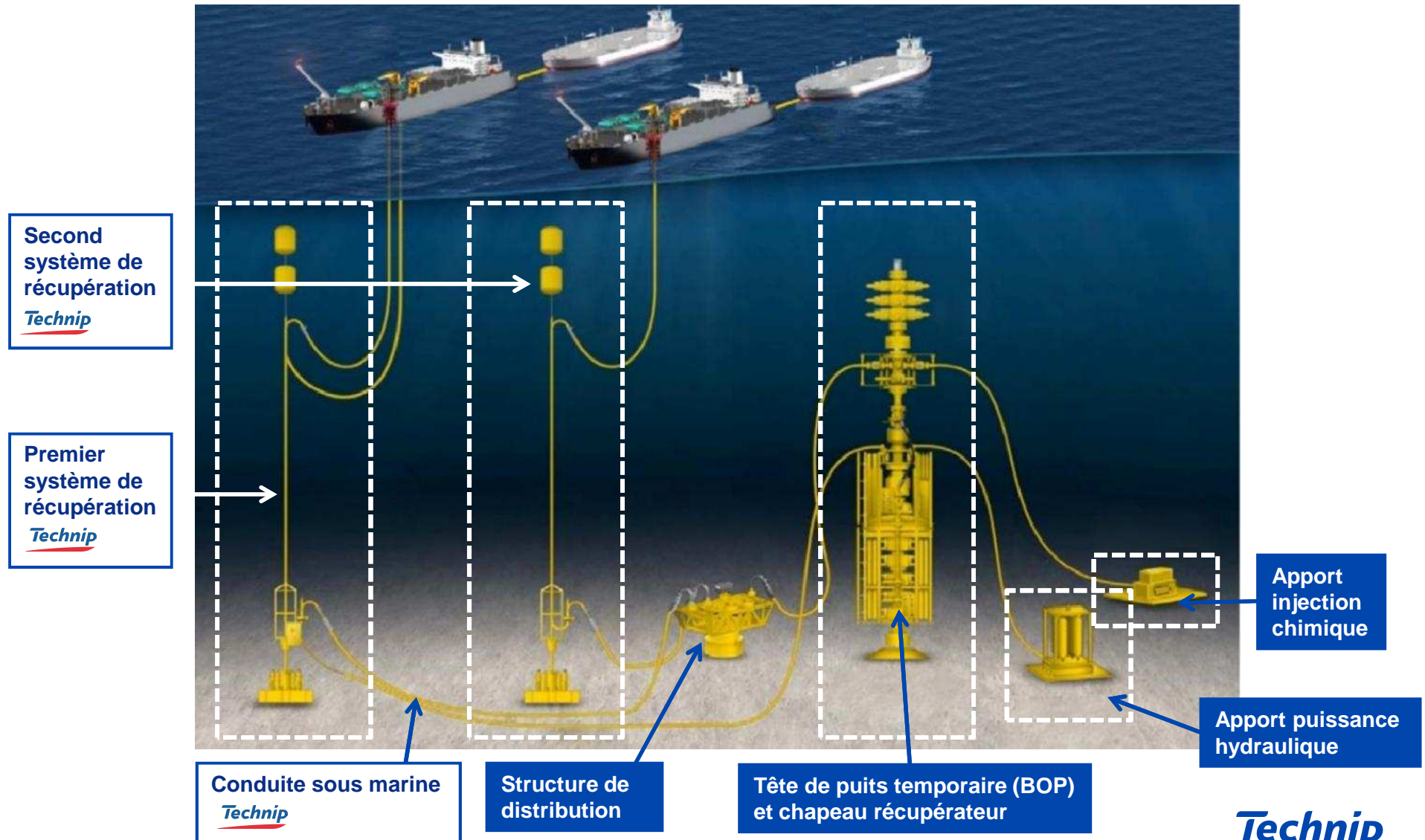


Encourager un retour équitabel pour tous

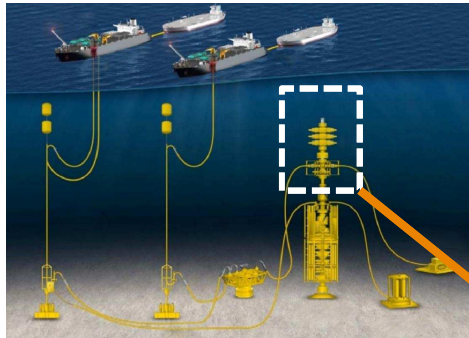


Bâtir l'avenir

Systeme de récupération de pétrole pour champs pétroliers par grande profondeur



Systeme de récupération de pétrole pour champs pétroliers de grande profondeur



**Chapeau
récupérateur**



Intégrer dans nos projets toutes les dimensions du développement durable



- **Projet de développement gazier Macedon pour BHP Billiton en Australie Occidentale**
- **Préservation de l'héritage culturel du peuple aborigène habitant la région, les Thalanyjis**
- **Mesures de protection des tortues pendant la phase de construction**



Un travail d'équipe en faveur du développement durable avec notre client, nos sous-traitants et les communautés locales



Technip Relief & Development Fund



*Encourager un retour
équitable pour tous*

- **Fonds de Dotation lancé fin 2011 avec une double vocation :**
 - Soutenir des actions liées à l'éducation et à la santé en faveur de communautés défavorisées dans les pays où opère Technip
 - Accompagner l'aide humanitaire d'urgence
- **Initiative de long terme en ligne avec nos valeurs et avec notre volonté de renforcer notre responsabilité sociale d'entreprise**
- **Soutien effectif de 2 initiatives au Ghana :**
 - Une bibliothèque pour la communauté de Essikado, proche d'un site de projet de Technip
 - Soutien de l'association locale "Orphan Aid" qui aide des orphelins et des enfants en difficulté
- **Etablissement d'un partenariat avec la Croix Rouge :**
 - Soutien financier du fonds de préparation et de réponse aux catastrophes de la Croix Rouge, le Fonds READY



Technip

Un engagement envers les énergies renouvelables - l'éolien offshore



- Technip partenaire du consortium Ailes Marines, avec Iberdrola, Eole RES, Areva et Neoen Marine
- Lauréat sur le lot de Saint-Brieuc dans le cadre de l'appel d'offres du Gouvernement français sur l'éolien en mer
- Développement, construction et exploitation d'un parc de 100 éoliennes en mer, d'une puissance installée totale de 500 MW

Créer une filiale industrielle française à vocation internationale



Garder le cap en 2012



Notre environnement de marché

Amérique du Nord

- Le prix bas du gaz de schiste favorise les activités aval aux Etats-Unis

Mer du Nord

- Tendance favorable dans les champs matures
- Opportunités de plates-formes
- Complexité et taille accrues des projets

Golfe du Mexique

- L'augmentation des permis de forage favorise les développements offshore dans les eaux territoriales américaines
- Activité croissante au large du Mexique

Europe

- Premiers contrats attribués dans l'éolien offshore en France
- Des opportunités en CEI dans tous les segments

Moyen-Orient

- Activité soutenue dans l'amont et l'aval, raffinage et pétrochimie, à la fois en onshore et offshore

Amérique latine

- Prospects dans l'aval sur tout le continent
- Plusieurs développements offshore potentiels

Afrique

- Réponse à de nouveaux appels d'offres dans le golfe de Guinée
- Nouvelles découvertes de gaz en Afrique de l'Est
- Première découverte pré-salifère en Angola
- Incertitudes politiques en Afrique du Nord

Asie-Pacifique

- Forte dynamique dans les méga-projets gaziers
- Investissements dans le raffinage, la pétrochimie et les engrais dans tous les pays
- Marché prometteur pour les solutions de conduites flexibles et d'ombilicaux

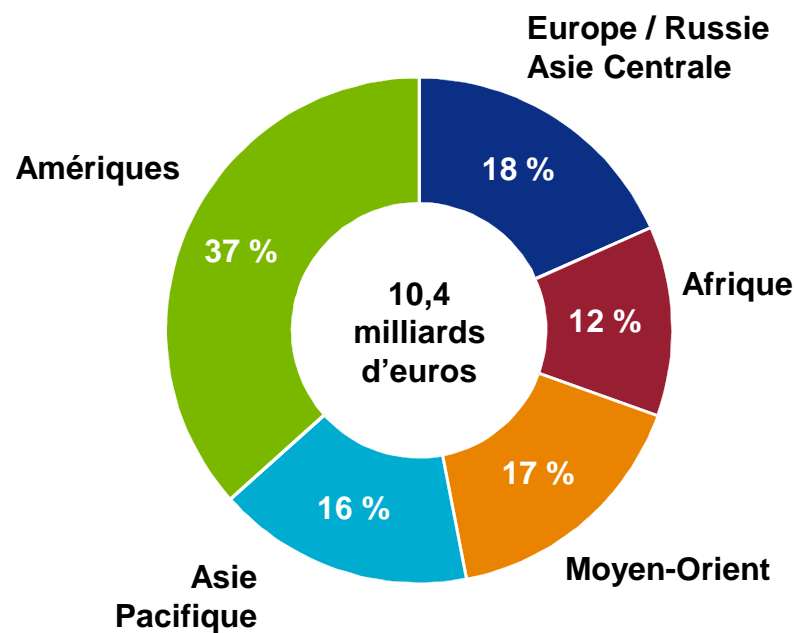
Brésil

- Premiers appels d'offres majeurs sur les réservoirs pré-salifères
- Nombreux appels d'offres pour des projets, des actifs et des conduites flexibles
- Forte activité des réservoirs conventionnels
- Rôle majeur accordé à la logistique et au contenu local
- Opportunités croissantes dans l'Onshore/Offshore pour plusieurs clients

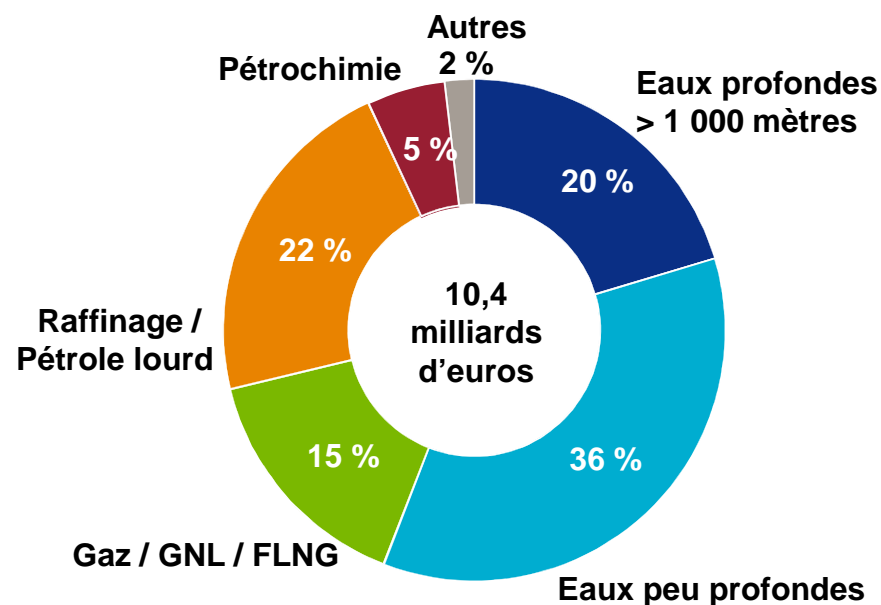
S'appuyer sur un carnet de commandes diversifié

(au 31 décembre 2011)

Carnet de commandes par zone géographique



Carnet de commandes par marché



Les succès commerciaux continuent en 2012

Woodside hands Technip pipeline gig
French services player Technip has been awarded a subsea installation contract on Woodside Petroleum's Greater Western Flank Phase 1 project, off Western Australia.

Oil & Gas Journal
International Petroleum News and Technology

Offshore

Technip Wins FEED Contract for Luva Platform
by Technip
Press Release 3/8/2012
URL: http://www.rigzone.com/news/article.asp?a_id=115904

Technip wins Luva FEED
Norwegian operator Statoil has awarded the front-end engineering and design contract for the Luva field development in the Norwegian Sea to French company Technip.

Upstream
The International Oil & Gas Newspaper

Technip develops contracts for Tullow's Jubilee
<http://www.latribune.fr/>
Pétrole - 02/03/2012 | 13:15 - 228 mots

Technip engrange près de 100 millions d'euros de contrats depuis le début 2012

Les Echos
Le Quotidien de l'Économie

AFP
Technip: nouveau contrat avec Statoil pour un champ au large de la Norvège

REUTERS FRANCE
A LA UNE HOLLANDE S'ÉLÈVE CONTRE TOUTE "TENTATIVE DE RÉCUPÉRATION"

Lukoil choisit Technip pour un contrat de 910 millions d'euros

TECHNIP. Le groupe parapétrolier crée une entité chargée de ses projets éoliens en mer en France. La division, baptisée « Technip Offshore Wind France », gèrera aussi les énergies marines renouvelables. Technip s'est associé à Iberdrola et Areva sur deux des champs de l'appel d'offres français dans l'éolien en mer.

click to read
This Week's Issue! and
Subscribe today! For
past issues click here.

Renforcer la relation client sur le long terme

- **Les compagnies leader à l'international choisissent Technip :**
 - Shell : Accord cadre FLNG de 15 ans
 - BP : Accord cadre Spar de 10 ans
 - BASF : Pétrochimie
 - Statoil Brésil : Plates-formes
 - Haldor Topsoe : Engrais
 - APCI : Hydrogène
 - ...
- **Forte implication de Technip dès le début des projets :**
 - Etudes conceptuelles
 - FEED ...



Un programme soutenu d'investissement

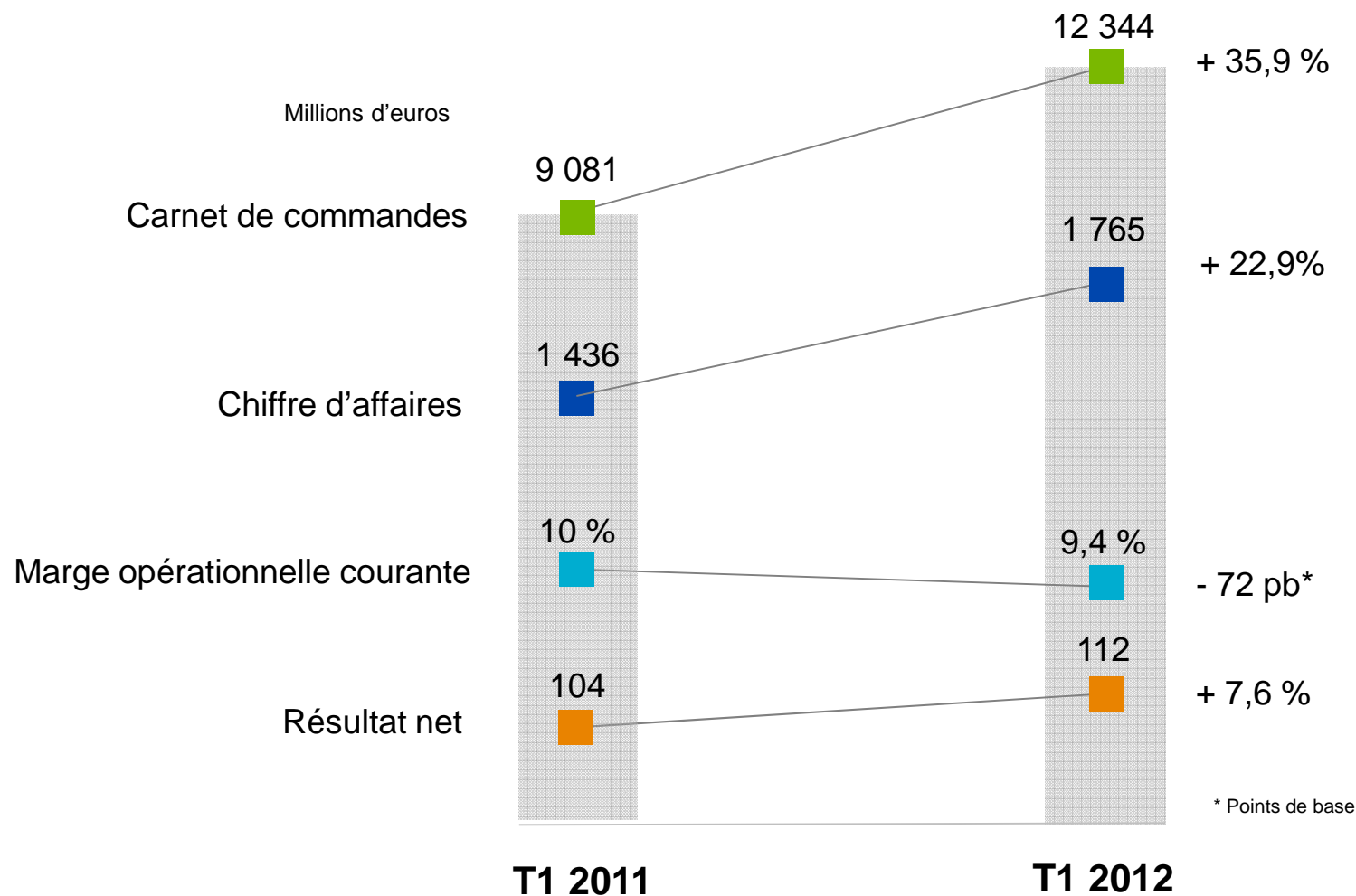


Les clés pour poursuivre notre croissance profitable et durable en 2012

- Renforcer notre culture multi-locale et notre proximité avec nos clients
- Capitaliser sur les compétences et l'engagement de nos collaborateurs
- Intégrer les nouveaux talents, savoir-faire et actifs
- Obtenir les meilleures performances possibles en Sécurité et Qualité
- Assumer notre Responsabilité Sociale d'Entreprise



Résultats pour le 1^{er} trimestre 2012 : Un carnet de commandes en forte croissance...





...et des perspectives confirmées pour 2012 ⁽¹⁾

- **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 %**



(1) Aux taux de change actuels

**Intervention du Senior Independent Senior
Director et des Présidents de Comités d'Audit
et de Nominations - Rémunérations**



Pascal Colombani

Senior Independent Director
Président du Comité Stratégique





Sommaire

- 1. Rapport d'activité du Senior Independent Director**
- 2. L'activité du Conseil en 2011**



Rapport d'activité du Senior Independent Director

Rappel

- **La fonction de Senior Independent Director a été créée en 2010 dans la perspective du renouvellement du mandat de Président-Directeur Général non dissocié de Thierry Pilenko suivant en cela les préconisations de l'AFG**
- **le mandat initial d'un an a été renouvelé en octobre 2011 pour 12 mois**

- **Actions spécifiques en 2011 :**
 - Participation aux travaux des quatre Comités du Conseil
 - Assistance au Président pour la préparation des réunions du Conseil
 - Avis donnés au Président sur les dossiers de croissance externe
 - Avis sur la gouvernance donné au consultant extérieur en charge de l'évaluation approfondie
 - Echanges réguliers avec les autres administrateurs
 - Nombreuses demandes d'informations aux services de la société et notamment à la Direction Juridique
 - Surveillance d'éventuels conflits d'intérêt : aucun à signaler



L'activité du Conseil en 2011 (1/4)

Le Conseil s'est réuni à 10 reprises avec un taux de présence de 93 % (en progression par rapport à 2010)

- **Hormis les activités récurrentes relatives notamment à l'approbation des comptes et à la préparation de l'Assemblée Générale (détaillées page 104 du Document de Référence), deux thèmes spécifiques ont particulièrement occupé les travaux du Conseil :**
 - La Stratégie de croissance externe
 - La Gouvernance et l'Ethique

- **Les Comités spécialisés du Conseil dans ces deux domaines (Comité Stratégique et Comité d'Ethique et de Gouvernance) y ont consacré l'essentiel de leurs travaux**



L'activité du Conseil en 2011 (2/4)

■ **Stratégie de la croissance externe**

- Sur la base des recommandations du Comité Stratégique, le Conseil d'Administration a eu une intense activité dans ce domaine qui a conduit d'ailleurs à l'augmentation du nombre des réunions en 2011 (10) par rapport à 2010 (7).

- On retiendra en particulier :
 - Séminaire stratégique du Conseil de 2 jours :
identification des axes et des opportunités (avril 2011)
 - Approbation et suivi des offres d'acquisition
 - Approbation des acquisitions de GLOBAL INDUSTRIES LTD et CYBERNETIX (juillet – septembre 2011)
 - Approbation des financements associés et notamment de l'émission d'OCEANE pour l'acquisition de GLOBAL INDUSTRIES (décembre 2011)



L'activité du Conseil en 2011 (3/4)

▪ **Ethique et Gouvernance**

- Le Conseil d'Administration avec l'assistance et sur les recommandations du Comité d'Ethique et de Gouvernance a porté une attention particulière à ces 2 sujets :

- **Ethique**
 - Audition du Moniteur désigné dans le cadre de l'accord transactionnel avec les autorités américaines
 - Adoption du plan d'action pour 2012 découlant des conclusions du Moniteur
- **Gouvernance**
 - Nomination du Président
 - Mode de gestion : cumul des fonctions de Président et de Directeur Général
 - Rémunération du Président Directeur Général
 - Revue de la composition des Comités (intégration des nouveaux Administrateurs)
 - Procédure relative à l'émission des garanties parentales
 - Recommandations résultant de l'évaluation approfondie du fonctionnement du Conseil (commentée ci-après)



L'activité du Conseil en 2011 (4/4)

- **L'évaluation approfondie du fonctionnement du Conseil :**
 - Sur la recommandation du Comité d'Ethique et de Gouvernance, le Conseil d'Administration a lancé une nouvelle évaluation approfondie de son fonctionnement (15 février 2011)
 - Conformément au Code Afep Medef (dernière évaluation en 2008)

- **Examen des conclusions de Rapport d'évaluation au Conseil du 25 octobre 2011 :**
 - Une appréciation très positive « une grande collégialité et une atmosphère de totale confiance et transparence dans les relations avec la Direction Générale »

- **Un programme de mesures d'amélioration (Conseil du 14 décembre 2011)**
 - Notamment :
 - Poursuivre la recherche de diversité dans la composition du Conseil
 - Moderniser les outils de communication de communication : recours à un système sécurisé pour l'envoi des documents



Les Comités spécialisés du Conseil

4 Comités spécialisés assistent le Conseil dans l'exercice de ses missions par une étude préalable des dossiers :

- **Le Comité d'Audit :**

- Mission : permettre au Conseil d'Administration de s'assurer de la qualité du contrôle interne et de la fiabilité de l'information fournie aux actionnaires ainsi qu'aux marchés financiers

- **Le Comité des Nominations et des Rémunérations :**

- Mission : recommander au Conseil d'Administration la nomination des mandataires sociaux et examiner les politiques de rémunération du Groupe

- **Le Comité Stratégique :**

- Mission : examiner la stratégie globale du Groupe proposée par le P-DG de la Société (orientations stratégiques, plans et budget, investissements, acquisitions ou cessions d'actifs)

- **Le Comité d'Ethique et de Gouvernance :**

- Mission : promouvoir au sein du Groupe les meilleures pratiques de gouvernance et d'éthique

Daniel Lebègue
Président du Comité d'Audit





Le Comité d'Audit au sein de l'entreprise : son statut, ses missions

■ Statut

- Comité technique du Conseil d'Administration
- Prépare les délibérations et les décisions du Conseil dans le domaine comptable et financier

■ Missions : ordonnance du 8 décembre 2008 transposant en droit français la 8^{ème} directive européenne sur l'audit légal des comptes des sociétés cotées

- Pour le compte et sous l'autorité du Conseil d'Administration, le Comité d'Audit :
 - analyse les comptes trimestriels, semestriels et annuels,
 - examine les documents d'information financière (rapport financier, document de référence, rapport du Président sur le contrôle interne, communiqués de presse sur les résultats),
 - est destinataire des rapports des commissaires aux comptes et de l'audit interne,
 - assure le suivi de l'efficacité des processus de contrôle interne et de gestion des risques.



Le Comité d'Audit : composition, principaux partenaires et interlocuteurs

- **Composition du Comité d'Audit en 2011**

- **Le Comité est composé de cinq membres, qui sont en majorité des Administrateurs indépendants. Il réunit des compétences et des expériences complémentaires acquises dans la finance, dans l'industrie et dans le management de grands groupes**
 - Daniel Lebègue, Président
 - Marie-Ange Debon
 - Maury Devine (depuis avril 2011)
 - Gérard Hauser
 - John O'Leary

- **Principaux partenaires et interlocuteurs**
 - Le Directeur financier et les principaux dirigeants de la direction finance et contrôle
 - Les Commissaires aux comptes (Ernst & Young, PwC)
 - Le Directeur de l'audit Interne
 - Le Directeur juridique
 - Le Président de la société est présent aux réunions du Comité d'Audit



Organisation des travaux en 2011

- **Un cycle de sujets planifié en avance couvrant les travaux obligatoires et les thèmes financiers importants**
- **Six réunions d'une demi journée chacune**
- **Taux de présence 93 %**
- **Revue trimestrielle des comptes, plus approfondie au 30 juin et au 31 décembre**
- **Deux réunions consacrées à des thèmes spécifiques**
- **Compte-rendu du Comité au Conseil d'Administration après chaque séance**



Principaux sujets traités

Thèmes généraux ou récurrents

- Normes et méthodes comptables
- Travaux de l'Audit Interne
- Résultats du Contrôle Interne
- Enterprise Risk Management
- Suivi des contrats importants et/ou complexes

Sujets spécifiques

- Financement de la croissance et notamment des acquisitions
- Gestion des risques projets
- Suivi des risques financiers (change, contreparties bancaires)
- Evaluation du fonctionnement du Comité d'audit : qualité de l'information fournie au Comité, suivi régulier des grands projets, évaluation positive par le Conseil de la restitution des travaux du Comité
- Le hors-bilan

Gérard HAUSER

Président du Comité des Nominations
et des Rémunérations





Sommaire

- 1. L'activité du Comité en 2011**
- 2. La rémunération du Président-Directeur Général**



Activité du Comité des Nominations et des Rémunérations (1/2)

- **Nombre de réunions et taux de présence des membres du Comité en 2011 :**
 - 3 réunions
 - Taux de présence : 100 %
- **Sujets traités :**
- **Les travaux du Comité en 2011 ont été notamment marqués par le renouvellement au mois d'avril du mandat de Thierry Pilenko comme Administrateur et comme Président-Directeur Général**
 - En matière de nominations, proposition au Conseil :
 - de renouvellement de 4 Administrateurs (dont le Président)
 - de nomination de 2 femmes comme administrateurs et de ratification de la nomination d'une troisième femme en anticipation des exigences légales pour 2014/2017
 - de modifications consécutives de la composition des comités
 - de la liste des Administrateurs pouvant être qualifiés d'« Administrateur indépendant »



Activité du Comité des Nominations et des Rémunérations (2/2)

▪ Sujets traités (suite) :

- En matière de rémunérations :
 - Propositions au Conseil relative à la rémunération du P-DG
 - Renouvellement des engagements à l'égard du Président en cas de cessation de fonctions
 - Examen du projet de rapport de la Société concernant la rémunération du P-DG
 - Révision d'ensemble de la structure du plan de fidélisation intégralement soumis à des conditions de performance :
 - Réduction de l'enveloppe globale des titres disponibles (2 % du capital en 2010 et 0,8 % en 2011)
 - Introduction d'un plan de fidélisation en numéraire.
 - Examen du résultat des conditions de performance des plans venant à échéance en 2011
 - Examen du projet et lancement du plan d'augmentation de capital réservée aux salariés 2012



Rémunération du Président (1/4)

La rémunération du Président est fixée par le Conseil d'Administration sur proposition du Comité des Nominations et des Rémunérations

■ Au titre de 2011 :

- La rémunération totale s'élève à 2 034 520 € et se décompose comme suit :
 - Rémunération fixe annuelle : 876 000 € (43 % de la rémunération totale)
 - Variable : 1 151 509 € (57 % de la rémunération totale)
 - Avantage en nature (voiture de fonction)

- La rémunération du Président est en diminution de 6,1 % par rapport à 2010 (soit 2 166 711 €), avec :
 - Un résultat net en progression de 22 %
 - Un dividende en hausse de 9 %, et
 - La meilleure performance du CAC 40 sur 3 ans



Rémunération du Président (2/4)

- **Plan à long terme de fidélisation 2011 attribué au P-DG :**
 - 70 000 stock-options (109 000 en 2010)
 - 20 000 actions de performance (30 000 en 2010)
 - 20 % au titre du plan de fidélisation en numéraire (calculés sur sa rémunération annuelle brute de 2011)

- **Régime de retraite :**
 - Pas de régime de retraite spécifique en tant que P-DG
 - Régime de retraite supplémentaire par cotisations définies mis en place pour les dirigeants du Groupe à hauteur de 8 % de la rémunération annuelle brute versée jusqu'à la tranche 3 du salaire, soit 8 plafonds annuels de Sécurité Sociale (la cotisation correspondante pour 2011 s'élève à 22 625 €)
 - Retraite supplémentaire pour les membres du Comex : garantie de ressource de retraite de 1,8 % par année d'ancienneté sur la tranche 4 de la rémunération annuelle brute versée, soit celle excédant 8 plafonds annuels de Sécurité Sociale



Rémunération du Président (3/4)

- **Pas de jetons de présence**

- **Pas d'indemnité de départ en cas de cessation de fonction décidée par la Société**

- **Clause de non-concurrence :**
 - Durée de 2 années
 - Absence de limite territoriale
 - Montant limité à 24 mois de rémunération calculé sur la meilleure rémunération globale annuelle brute effectivement perçue au cours des trois dernières années



Rémunération du Président (4/4)

- **Au titre de 2012 :**

- Rémunération fixe annuelle de base : 900 000 € (inchangée depuis mai 2011)
- La part variable cible : 100 % de la rémunération annuelle de base de l'année précédente, dont :
 - 70 % liée à la performance financière du Groupe (résultat opérationnel, pourcentage de marge brute au titre des commandes enregistrées par le Groupe)
 - 30 % liée à l'atteinte d'objectifs individuels

Intervention des Commissaires aux Comptes



Questions / Réponses



Assemblée Générale Mixte Résolutions





Ordre du jour relevant de l'AG Ordinaire

1. **Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2011**
2. **Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2011, fixation du dividende et de la date de mise en paiement**
3. **Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011**
4. **Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées**
5. **Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les engagements à l'égard du Président-Directeur Général en cas de cessation de fonctions**
6. **Autorisation donnée au Conseil d'Administration d'acheter des actions de la Société**



Ordre du jour relevant de l'AG Extraordinaire

7. **Modification des statuts (Franchissement de seuils – Participation aux assemblées d'actionnaires)**
8. **Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires**
9. **Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital sans droit préférentiel de souscription des actionnaires et par voie d'offre au public**
10. **Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital sans droit préférentiel de souscription des actionnaires et par voie de placement privé**
11. **Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à des attributions d'actions de performance au profit du personnel salarié du Groupe**
12. **Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à des attributions d'actions de performance au profit du mandataire social de Technip et des principaux dirigeants du Groupe**
13. **Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à une attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions au profit du personnel salarié du Groupe**
14. **Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour procéder à une attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions au mandataire social de Technip et des principaux dirigeants du Groupe**
15. **Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, réservée à des catégories de bénéficiaires dans le cadre d'une opération d'actionnariat salarié**
16. **Délégation de compétence au Conseil d'Administration pour augmenter le capital social au profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise**



Ordre du jour relevant de l'AG Mixte

17. Pouvoirs en vue des formalités

Assemblée Générale Mixte Résolutions





1^{ère} résolution (AGO)

- **Approbation des comptes annuels de l'exercice 2011 de Technip SA**
 - Approuver les comptes 2011 qui font apparaître un bénéfice de 357,65 M €



2^{ème} résolution (AGO)

- **Affectation du résultat de l'exercice 2011 et dividende**
 - Verser un dividende de 1,58 € par action, en augmentation de 9 % par rapport au dividende versé au titre de l'exercice 2010
 - Décider la mise en paiement du dividende en numéraire le 11 mai 2012



3^{ème} résolution (AGO)

■ Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2011

- Approuver les comptes consolidés qui font apparaître les éléments clés suivants :

■ Chiffres d'affaires	6 813 M €
■ Résultat opérationnel	710 M €
■ Résultat net	507 M €
■ BPA	4,41 €



4^{ème} résolution (AGO)

- **Conventions et engagements réglementés**
 - Approuver le rapport des Commissaires aux Comptes qui ne fait état d'aucune convention nouvelle



5^{ème} résolution (AGO)

- **Engagements à l'égard du Président-Directeur Général en cas de cessation de ses fonctions**
 - Approuver le rapport des Commissaires aux Comptes et les engagements précités, dont il est rappelé qu'ils ont été:
 - Approuvés par l'Assemblée Générale en avril 2009, et
 - Renouvelés par le Conseil d'Administration en avril 2011 à l'occasion du renouvellement du mandat de M. Pilenko comme administrateur puis comme Président-Directeur Général
 - Les engagements précités comportent :
 - Une convention de non concurrence d'une durée de 2 ans compensée par une indemnité de 2 ans de rémunération (la meilleure des trois dernières années fixe + variable)
 - Le bénéfice du système de retraite supplémentaire mis en place pour les dirigeants du Groupe



6^{ème} résolution (AGO)

- **Rachat d'actions : renouveler l'autorisation donnée au Conseil d'acheter les actions de la Société**
 - Composante de la politique visant à mettre en œuvre des outils de fidélisation et de motivation des équipes, en disposant d'un volant d'actions autodétenues permettant de procéder sans effet dilutif aux attributions effectives d'actions de performance et de stock-options
 - Autoriser le Conseil à racheter des actions de la Société pour notamment
 - honorer des programmes d'actions de performance et d'options d'achat d'actions
 - animer le marché dans le cadre du contrat de liquidité
 - Prix maximum d'achat : 105 €
 - Interdiction d'utilisation en période d'OPA
 - Autorisation donnée au Conseil pour une durée de 18 mois et jusqu'à 10 % du capital



7^{ème} résolution (AGE)

- **Mise à jour des statuts**

- Franchissement de seuils : abaissement de 33 % à 30 % du seuil de déclaration de franchissement (demande de l'AMF)
- Participation et vote en Assemblée d'actionnaires : mise à jour des statuts pour permettre l'utilisation d'Internet



8^{ème} résolution (AGE)

- **Objectif des 8^{ème}, 9^{ème} et 10^{ème} résolutions : Renouveler les trois résolutions d'augmentation de capital votées en 2011 pour tenir compte de l'utilisation de l'une de ces autorisations en décembre dernier pour le financement de l'acquisition de Global Industries**

- **Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription**
 - Délégation au Conseil d'Administration pour une durée de 26 mois
 - Limites :
 - Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées en vertu de cette délégation : 42 M €
 - Montant global des valeurs mobilières donnant accès au capital susceptibles d'être émises en vertu de cette délégation s'élève à 2,5 Mds €
 - Annulation en conséquence de la résolution correspondante votée par l'Assemblée en 2011



9^{ème} résolution (AGE)

- **Objectif des 8^{ème}, 9^{ème} et 10^{ème} résolutions : Renouveler les trois résolutions d'augmentation de capital votées en 2011 pour tenir compte de l'utilisation de l'une de ces autorisations en décembre dernier pour le financement de l'acquisition de Global Industries**
- **Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription et par voie d'offre au public**
 - Délégation au Conseil d'Administration pour une durée de 26 mois
 - Limites :
 - Le montant nominal des augmentations de capital pouvant être réalisées en vertu de cette délégation s'élève à 8 M € et s'imputera sur le plafond de 42 M € prévu à la 8^{ème} résolution
 - Le montant global des valeurs mobilières donnant accès au capital susceptibles d'être émises en vertu de cette délégation s'élève à 2,5 Mds € et s'imputera sur le plafond de 2,5 Mds € prévu à la 8^{ème} résolution
 - Annulation en conséquence de la résolution correspondante votée par l'Assemblée en 2011



10^{ème} résolution (AGE)

- **Objectif des 8^{ème}, 9^{ème} et 10^{ème} résolutions : Renouveler les trois résolutions d'augmentation de capital votées en 2011 pour tenir compte de l'utilisation de l'une de ces autorisations en décembre dernier pour le financement de l'acquisition de Global Industries**
- **Augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription et par voie de placement privé**
 - Délégation au Conseil d'Administration pour une durée de 26 mois
 - Limites :
 - Le montant nominal maximal des augmentations de capital pouvant être réalisées en vertu de cette délégation s'imputera sur le montant nominal global de 8 M € prévu à la 9^{ème} résolution et sur le plafond nominal global d'augmentation de capital de 42 M € prévu à la 8^{ème} résolution
 - Annulation en conséquence de la résolution correspondante votée par l'Assemblée en 2011



11^{ème} résolution (AGE)

- **Autorisation d'attribution d'actions de performance aux salariés du Groupe**
 - Autorisation portant sur 0,5 % du capital
 - Période d'acquisition de 2 ans minimum et période de conservation de 2 ans (sauf lorsque la période d'acquisition est au moins égale à 4 ans)
 - L'acquisition définitive des actions est liée à la réalisation d'une performance mesurée par les résultats obtenus sur 3 années consécutives par le Groupe sur les deux meilleurs parmi les trois critères suivants :
 - Santé/Sécurité/Environnement (HSE),
 - Résultat Opérationnel Courant (OIFRA), et
 - Génération de Trésorerie Opérationnelle (*Net Cash from Operational Activities*)
 - La portion en risque s'élève à 50 % des actions attribuées



12^{ème} résolution (AGE)

- **Autorisation d'attribution d' actions de performance au P-DG et autres membres du Comex**
 - Autorisation sous la condition suspensive de l'adoption de la 11^{ème} résolution
 - Attributions s'imputant sur les 0,5 % du capital visés à la 11^{ème} résolution
 - Période d'acquisition de 2 ans minimum et période de conservation de 2 ans (sauf lorsque la période d'acquisition est au moins égale à 4 ans)
 - L'acquisition définitive des actions est liée à la réalisation d'une performance mesurée par les résultats obtenus sur 3 années consécutives par le Groupe sur les deux meilleurs parmi les trois critères suivants :
 - Santé/Sécurité/Environnement (HSE),
 - Résultat Opérationnel Courant (OIFRA), et
 - Génération de Trésorerie Opérationnelle (*Net Cash from Operational Activities*)
 - La portion en risque s'élève à 100 % des actions attribuées



13^{ème} résolution (AGE)

- **Autorisation d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés du Groupe**
 - Autorisation portant sur 0,3 % du capital
 - Prix d'exercice sans décote
 - L'exercice des options est liée à la réalisation d'une performance mesurée par les résultats obtenus sur 3 années consécutives par le Groupe en matière de :
 - *Total Shareholder Return* (TSR)
 - Résultat Opérationnel Courant (OIFRA), et
 - Retour sur Capitaux Employés (ROCE)
 - La portion en risque s'élève à 50 % des actions attribuées



14^{ème} résolution (AGE)

- **Autorisation d'attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions au P-DG et aux autres membres du Comex**
 - Autorisation sous condition suspensive de l'adoption de la 13^{ème} résolution
 - Autorisation s'imputant sur les 0,3 % du capital visés à la 13^{ème} résolution
 - Prix d'exercice sans décote
 - L'exercice des options est liée à la réalisation d'une performance mesurée par les résultats obtenus sur 3 années consécutives par le Groupe en matière de :
 - *Total Shareholder Return (TSR)*
 - Résultat Opérationnel Courant (OIFRA), et
 - Retour sur Capitaux Employés (ROCE)
 - La portion en risque s'élève à 100 % des actions attribuées



15^{ème} résolution (AGE)

▪ Augmentation de capital réservée aux salariés

- L'objet de cette résolution est de permettre la mise en œuvre de l'augmentation de capital réservée aux salariés (Technip Capital 2012) dans certains pays comme les Etats-Unis, l'Australie, l'Espagne et la Thaïlande où la réglementation ne permet pas les formules d'actionnariat salarié via un FCPE :
 - Augmentation de capital réservée à une banque qui émettra les instruments de substitution offerts à la souscription des salariés des pays précités
 - Autorisation portant sur 0,5 % du capital
 - Imputation de cette augmentation de capital sur le plafond de 42 M€ prévu à la 8^{ème} résolution



16^{ème} résolution (AGE)

- **Augmentation de capital au profit des adhérents à un plan d'épargne d'entreprise**
 - Délégation au Conseil d'Administration

 - Limite : 1 % du capital social

 - Prix de souscription des actions nouvelles : 80 % de la moyenne des cours cotés de l'action de la Société sur le marché réglementé d'Euronext Paris lors des 20 séances de Bourse précédant le jour de la décision fixant la date d'ouverture des souscriptions

 - Le montant nominal maximal des augmentations pouvant être réalisées en vertu de cette délégation s'imputera sur le plafond nominal global d'augmentation de 42 M € prévu à la 8^{ème} résolution



17^{ème} résolution (AGM)

- **Pouvoirs pour formalités**



Merci

Auditorium Paris Centre Marceau

Paris, le 26 avril 2012

Technip
take it further.