



RAPPORT FINANCIER 2006



 **FORCLUM**

SOCIÉTÉ DE FORCE ET LUMIÈRE ÉLECTRIQUES

Siège social :
Centre d'Affaires Paris-Nord
Bâtiment Ampère N° 1
B.P. 201
93153 Le Blanc-Mesnil Cedex
FRANCE
Tél. : 33 (0)1 45 91 52 06
Fax : 33 (0)1 48 65 03 28
e-mail : contact@forclum.eiffage.fr
www.forclum.fr

Rapport financier 2006

04 RAPPORT DE GESTION

20 BILAN FORCLUM S.A.S. AU 31 DÉCEMBRE 2005

22 COMPTE DE RÉSULTAT FORCLUM S.A.S. 2005

23 ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE CLOS AU 31/12/2005

31 LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

35 DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE

36 RÉSULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

37 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Commissaires aux comptes

TITULAIRES

- Ernst & Young et Autres
- Salustro Reydel

SUPPLÉANTS

- AUDITEX
- Hubert Luneau

Rapport de gestion

Activité du groupe

Ainsi que le laissait présager le carnet de commandes à fin 2005, Forclum a réalisé un exercice 2006 particulièrement remarquable et se positionne dans les meilleures conditions pour dépasser cette performance en 2007 :

- l'objectif et la barre symbolique des 2 milliards d'euros de chiffre d'affaires ont été franchis (2006 millions d'euros exactement)
- le carnet de commandes à fin 2006 se monte à près de 1,1 milliard d'euros, en augmentation de plus de 21 %.
- l'acquisition d'une vingtaine d'entreprises performantes, tant en France que dans les pays européens (Allemagne et Espagne principalement), renforce les bases d'une croissance future.

Croissance organique et acquisitions ont contribué à la forte progression des effectifs. Forclum compte ainsi au total plus de 1 700 nouveaux collaborateurs à fin 2006.

ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

L'exercice a été particulièrement actif sur le plan des opérations de croissance externe d'envergure, notamment au niveau européen :

- en Espagne, trois nouvelles sociétés nous ont rejoints (FM2, Lectro 90 et Sectrol), pour un total de près de 70 millions d'euros de chiffre d'affaires,
- en Allemagne, la société NAT qui possède des implantations en Autriche, Grande-Bretagne, Irlande et Hongrie a été acquise.

En France, les rachats des sociétés SEIP (Normandie), Pilliot (Ile-de-France), Artal, Satelic, MTS et Lavabre (région Sud-Ouest), Alpelectric et Garnier (Sud-Est) et enfin STPS (Guadeloupe) valorisent les résultats du groupe par l'intégration de leurs contributions.

CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'EXERCICE ET PERSPECTIVES 2007

Forclum et ses filiales ont réalisé un chiffre d'affaires de 2,006 milliards d'euros contre 1,754 en 2005, en augmentation de près de 15 % au global, et de l'ordre de 5 % à périmètre constant.

Le nouveau montant record du carnet de commandes, l'intégration en année pleine de l'ensemble des sociétés acquises, et les perspectives déjà bien engagées sur certaines nouvelles pistes de croissance externe permettent de viser une nouvelle croissance à 2 chiffres de l'activité pour 2007.

Cependant, Forclum souhaite contrôler cette croissance, qui ne se fera pas à n'importe quel prix. La priorité reste à l'amélioration du niveau des marges et de la trésorerie, avec des objectifs clairement affichés en matière de développement durable. Outre le respect de l'environnement, la sécurité des collaborateurs et une bonne performance en matière de recrutement et d'intégration des jeunes seront une nouvelle fois les priorités pour le prochain exercice.

RÉPARTITION DE L'ACTIVITÉ

Conformément à la stratégie d'équilibrage des risques, la part des filiales européennes dans l'activité globale est en constante progression. Elle atteint désormais 15 % contre 11 % en 2005 et 8 % en 2004.

Par métier, l'activité se répartit de manière suivante :

- l'énergie et les réseaux restent la première activité de Forclum représentant 26% du total (25 % en 2005),
- l'éclairage public regagne quelques points (14 % contre 11 %) du fait du renouvellement de plusieurs contrats et des efforts d'investissements notables dans certaines communes,

- l'électricité tertiaire reste stable, contrairement aux applications industrielles qui reculent par rapport aux bonnes performances des filiales en génie mécanique et surtout climatique.

Par nature de clients, la répartition de l'activité suit naturellement les évolutions des poids respectifs des métiers. Le tertiaire et les collectivités locales progressent au détriment de l'industrie et des contrats avec l'État :

- tertiaire : 26 % (20 % en 2005),
- collectivités locales : 24 % (22 % en 2005),
- industrie : 23 % (27 % en 2005),
- opérateurs nationaux : 19 % (idem 2005),
- État : 8 % (12 % en 2005).

Principales réalisations

LIGNES ET POSTES ÉLECTRIQUES

En partenariat avec Areva, **Norelec International** a gagné la consultation lancée par Elia (gestionnaire du réseau électrique belge) pour la rénovation du poste de transformation (150/36/11 kV) présent sur la commune de Woluwé-Saint-Lambert, dans la périphérie bruxelloise. Le poste était en technique dite « ouverte » et a été remplacé par une nouvelle technologie, le poste blindé, nécessitant la construction d'un bâtiment neuf qui a été réalisé par une filiale de Soficom (Eiffage Construction). Cette installation a été complétée par la mise en place de deux autres nouveaux transformateurs en remplacement de trois anciens équipements.

Le poste de Salah Bey, dans l'Est algérien, a été mis en service en mars 2006 par **Forclum Energies Services**. Ce nouvel équipement consiste en un poste de contrôle général centralisant, dans un premier temps, les commandes de 4 autres postes asservis.


Placé dans la future boucle qui doit relier l'Europe au Maghreb, il s'agit d'un ouvrage stratégique pour Sonelgaz, le distributeur d'électricité algérien.

Les 12 kilomètres de lignes de raccordement électrique entre le parc éolien de Saint-Agrève (Ardèche) et le poste source du Cheylard étaient semés d'embûches pour les équipes de **Forclum Drôme Ardèche** : rivière, canal, zone industrielle... Le tout à creuser dans un terrain particulièrement rocheux et éloigné d'une cinquantaine de kilomètres de la plus proche carrière de sable. La solution a été d'opter pour la pose mécanisée de Siltex, enveloppe de protection qui permet un enfouissement direct des câbles, sans sable et avec une dimension de tranchée réduite. Autre avantage, aucun camion sur ces routes sinueuses, donc moins de pollution et de risques d'accident.

Dans le Pas-de-Calais, la ligne haute tension de 90 kV qui relie Gosnay à Wizerne a été démontée par **Forclum Energies Services**. Ces travaux s'inscrivent dans le cadre de la réorganisation du réseau électrique et la construction de 10 km de ligne en technique souterraine. Ce démontage permet d'effacer du paysage 36 km de ligne électrique et 157 pylônes d'ici fin mai 2007. Les principales difficultés de ce chantier confié par RTE ont consisté dans le surplomb de zones urbaines et de plusieurs autres lignes 20 kV, trois passages au-dessus de l'autoroute A26 et le franchissement de deux lignes SNCF.

ÉCLAIRAGE URBAIN ET ARCHITECTURAL, SIGNALISATION

Les équipes de **Forclum Charente-Maritime/Rivet** ont mis en lumière la cathédrale de la ville de Saintes. Les études proposées pour la mise en valeur de la cathédrale ont dû recevoir l'aval de l'architecte des Bâtiments de France avant d'être acceptées par la municipalité. Tous les cheminements et les per-



cements ont été soumis à l'accord de l'architecte : passages des câbles dans les joints, sous les pavés, sous les dalles, avec dépose et repose à l'identique, le tout en cinq semaines seulement. L'alimentation électrique du clocher a été passée en une seule fois sur les 52 mètres de la hauteur de l'édifice. Compte tenu de l'utilisation de sources lumineuses de dernières technologies (diodes, projecteurs à iode métallique), la mise en valeur de l'ensemble de l'édifice ne nécessite pas plus de 4 kW en puissance installée.

Cico, mandataire du lot éclairage de la nouvelle ligne de tramway du sud de Paris, a installé plus de 1 400 candélabres le long des 8,4 km de la ligne traversant trois arrondissements. La puissance des projecteurs, tous à iode métallique, varie selon leur position : de 150 W sur la ligne, elle passe à 250 W au niveau des carrefours. Certains des 3300 points lumineux ont été posés sur les lignes aériennes de contact (LAC) elles-mêmes.

Deux filiales de la région Bretagne-Pays de la Loire ont consacré plusieurs semaines à l'embellissement par la mise en lumière extérieure et intérieure de trois des plus beaux châteaux de Loire-Atlantique et du Morbihan. Pour l'éclairage architectural du château des Ducs de Bretagne à Nantes, la mission de **Jeanneau Électricité** consistait à réaliser toute la scénographie lumineuse extérieure et intérieure du site. Au total, près de 250 projecteurs ont été posés au cours de six mois de chantier. Pour le château de Josselin, chaque point lumineux extérieur a été relié à un circuit électrique propre et asservi à un automate permettant de mettre en valeur les tours et les remparts selon des scénarii d'éclairage programmés. Dans un autre registre, **Le Tallec** est également intervenue sur la totalité des lots électriques lors de la réhabilitation complète de l'intérieur du château de Kerguéhennec, situé à 25 kilomètres de Vannes : rénovation des vieux lustres, nouveaux câbles d'alimentation et spots lumineux côté courants

forts, détections incendie et intrusion, caméras de vidéosurveillance et réseau informatique pour les courants faibles, avec le soin nécessaire pour un monument historique.

Outre le trajet du tramway de Valenciennes le long duquel plus de 200 candélabres de 70 à 400 W ont été installés, **Forclum Réseaux Nord** a achevé l'éclairage public de la place d'Armes de Valenciennes (59). 34 candélabres au design résolument modernes sont accompagnés, sur toute la place, de 223 plots de sol à diodes rouges, vertes et bleues dont les variations permettent de créer de multiples animations lumineuses.

INFRASTRUCTURES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS

Norelec Guyane a répondu avec succès à la demande de Digicel : construire 30 sites de radiocommunication en 4 mois, soit un chantier titanesque. Associée à **Saert Guyane**, le défi a été relevé et les équipes se sont mobilisées pour implanter 30 pylônes de 50 à 80 mètres, installer 15 groupes électrogènes et construire 9 bâtiments techniques totalisant plus de 2000 m³ de béton et 40 tonnes d'acier.

La formule d'installations clés en mains proposée par **Sten** a séduit Towercast, l'un des trois concessionnaires chargés par l'État d'équiper le territoire en relais de télévision numérique terrestre (TNT). La prestation peut aller de la recherche de site à la maintenance du matériel de transmission. En deux ans, Sten a réalisé près d'une vingtaine de relais un peu partout en France.

Forclum Massif Central participe à l'arrivée du haut-débit dans le Limousin, et notamment en Corrèze. Dans le cadre de la réalisation de réseaux de fibres optiques à Ussel, Brive et Tulle, l'entreprise a effectué tous les travaux de génie civil permettant l'installation des fibres : fouilles, pose de fourreaux, chambres de tirage, remblais... Au total, 65 kilomètres de tranchées réalisées pour le compte d'Axione et de Sogétel.

TPAM a installé un million de mètres de câbles dans des caniveaux ou des tranchées le long des 135 km de voies de la Ligne Grande Vitesse Est reliant Verdun à l'aéroport de Metz-Nancy. Pour cela, il a fallu déployer un semi-remorque et deux camions porte touret spécialement équipés pour le déroulage des câbles. Ces derniers assureront le fonctionnement de la signalisation et des aiguillages pour le futur TGV Est.

PRODUCTION D'ÉNERGIE

Forclum Haute-Bretagne a participé en tant qu'entreprise générale à la pose de dix-sept éoliennes dans le Morbihan. À l'origine de ce chantier, un des clients d'**Electrosur**, filiale espagnole de Forclum, spécialisé dans l'investissement dans des parcs éoliens. Un véritable partenariat commercial mais surtout technique entre les deux filiales a permis de remporter l'appel d'offres. Création de pistes, modification de voirie, coulage de semelles (1 500 t d'acier et 8 000 m³ de béton nécessaires), raccordement au réseau, installation des armoires électriques... Forclum Haute-Bretagne s'est appuyée sur les autres entreprises du groupe Eiffage pour mener à bien l'ensemble de ces travaux: Eiffage Travaux Publics pour les routes et **TPAM** pour les 10 km de tranchées et la pose des câbles enterrés.

Déchets de papier, boues issues du désencrage, emballages en plastique, palettes en bois: la nouvelle centrale biomasse (85 MW pour 20 MW d'électricité produite) construite à Grand Couronne (76) par UPM Kymmene, leader mondial de l'industrie forestière, brûle tout! **Norelec Val de Seine** a réalisé l'alimentation (15 kV, 690 V, 400 V et 230 V) et la distribution électrique de la chaudière ainsi que les cheminements, la pose et le raccordement des câbles. Huit mois de travaux pour une mise en service opérationnelle de la centrale début 2007.

La Société Nationale Industrielle et Minière (SNIM) de Mauritanie a confié à un groupement constructeur composé de SEMT Pielstick, **Norelec** et Fougereolle (Eiffage Construction) la réalisation clés en main d'une centrale diesel HFO de 4 x 10 MW, une première en Afrique! La durée prévisionnelle des travaux est de 18 mois. Les études électriques et mécaniques, ainsi que les formations et mises en service seront effectuées par **Forclum Ingénierie**.

La Maison des Energies Renouvelables a vu le jour à Bruxelles. Construite par **Limpens**, filiale belge, cette installation-pilote témoigne de la maîtrise du groupe en matière de solutions innovantes pour les énergies renouvelables, appliquées à la rénovation d'immeubles anciens: eau chaude sanitaire par panneaux solaires, chaudière à haut rendement à granulés bois et un système de régulation de température par géothermie.

La communauté de communes de l'ouest guyanais avait confié au groupement **Norelec** et **Saert** la réalisation de la nouvelle centrale électrique de Grand Santi, ainsi que son raccordement au réseau moyenne tension. Lancés en 2004, les travaux liés à cette opération d'une puissance maximale de 1 600 kVA (centrale, trois groupes électrogènes, ponton, zone de stockage de 60 m³ pour le gasoil et ligne MT) ont duré pas moins de 3 ans. La centrale respecte la norme ISO 14000 vis-à-vis de la pollution et du traitement des effluents.

DISTRIBUTION ÉLECTRIQUE HTA/HTB

Maternité, pédiatrie, médecine, gériatrie, laboratoires, bâtiments annexes: l'hôpital de Senlis (60) a décidé de faire peau neuve. Le lot électrique a été confié aux équipes de **Forclum Val de l'Oise-Yvelines** (centre de Nogent). Il comprend la réfection complète du poste de 1 250 kVA et tout ce qui touche à la distribution des courants forts, l'éclairage, ainsi que la détection incendie, la GTC,

la téléphonie, le système d'alarme et le câblage VDI. Compte tenu de l'ampleur des travaux, la livraison du chantier est prévue fin 2009.

De nouveaux quartiers de Toulouse (31) vont bientôt être desservis par la ligne B du métro. **Forclum Midi Pyrénées** a été attributaire du lot « courants forts et réseaux catégorie 7 » pour onze stations de cette nouvelle ligne. Les travaux qui se termineront début 2007 touchent l'alimentation en courants forts de l'éclairage, des pompes de relevage, des ascenseurs, des machineries ainsi que des billetteries sur quais.

Forclum Paris Ile de France Nord (Pantin -93-) a pris en charge l'équipement électrique d'un immeuble de 35000 m² situé à Noisy-le-Grand pour le compte de Semiic Promotion. Deux postes HT (800 et 2000 kVA), 10 TGBT, 4000 points lumineux, mais aussi détection incendie, contrôle d'accès, sonorisation et vidéosurveillance ont occupé les équipes pendant plus de 18 mois.

Le nouveau siège alsacien du Conseil Régional joue sur la transparence et la convivialité. Le bâtiment répond aux exigences liées à la Haute Qualité Environnementale (HQE). Cette démarche s'est traduite par une attention toute particulière apportée à la gestion de l'énergie, au confort thermique et visuel, aux économies d'eau et au choix des matériaux. Eiffage Construction Alsace a réalisé la structure et s'est naturellement tournée vers **Forclum Alsace** pour les installations en courants faibles (réseau informatique, détection incendie, vidéosurveillance, contrôle d'accès) et forts (transformateurs, groupe électrogène, éclairage) dont elle assure la maintenance depuis la réception définitive.

AUTOMATISMES, SUPERVISION, SÛRETÉ

Le service Automatismes Informatique Industrielle de **Forclum Val de Loire** s'est vu confier par Faiveley Far East la fourniture d'armoires d'automatismes permettant la gestion des portes palières des métros de Shanghai, Canton (Chine) et Busan (Corée du Sud). Faiveley France fournit un ensemble de portes palières qui, installées sur les quais du métro, assurent la sécurité des passagers en les isolant des voies. Les armoires de quai contiennent les équipements de deux quais reliés à un superviseur avec des cartes de communication LonWorks qui pilotent les moteurs des portes palières. Pour Faiveley China, Forclum Val de Loire a effectué dix jours d'assistance technique et de mise au point des applications de supervision.

Les ouvrages d'art des Lignes à Grande Vitesse de France sont équipés d'un système de sécurité made in Forclum. **Montsouris Fabrications** a en effet mis au point un équipement unique dans sa conception et déjà installé sur plusieurs centaines d'ouvrages d'art qui franchissent les LGV. Il détecte toute chute d'objet (voiture, moto, pierres...) qui pourrait présenter un danger pour les trains et commande le ralentissement automatique de ces derniers. Purement mécanique (deux fils raccordés à deux émetteurs vibrant à des fréquences différentes), ce système ne contient aucune électronique et bénéficie donc d'une grande fiabilité. Les métros automatiques (Orlyval, Lille) circulent également sous sa protection.

Forclum Haute Bretagne a participé à la mise aux normes du traitement des fumées de l'usine d'incinération de Rennes. Outre les études électriques, ce chantier de 25000 heures de travail comprenait deux importants lots d'automatismes et de contrôle commande permettant la régulation, la supervision et la traçabilité des rejets dans l'atmosphère.

Forclum Pays de la Loire a rénové les installations liées à la gestion technique des bâtiments de CNP

Assurance à Angers (49). Quatre automates, une architecture de type Ethernet et une supervision utilisant PCVue ont été mis en place. Une seconde phase de travaux à partir de septembre a permis d'assurer la supervision de la maintenance depuis un simple ordinateur portable.

TÉLÉCOMS ET RÉSEAUX D'ENTREPRISES

TTE Transel occupe désormais une place de choix sur le marché du câblage VDI. Elle s'est vue confier par Natexis l'équipement de deux immeubles en région parisienne (Réaumur et Montmartre) : passage de câbles, pose de 7200 prises RJ45, raccordement de fibres optiques multimode ou monomode.

L'Oréal, pour sa part, lui a demandé de réaliser quatre chantiers : le précâblage VDI de ses bâtiments de Mitry-Mory (77) et de Clichy (92), le déménagement de sa plate-forme téléphonique d'Aulnay-sous-Bois (93) à Mitry-Mory et la remise à niveau téléphoniques de ses neufs sites de Clichy et de Levallois (92). Un dernier chantier d'envergure a consisté en la mise en réseau via des liens IPVPN/SDSL 2 Mo, et la refonte totale du plan de numérotation et des codes de service. Cette prestation a été réalisée sans aucune coupure téléphonique.

Elettromeccanica Galli, filiale italienne, vient de livrer pour Vodafone à Milan les bâtiments Liberty H et I entièrement restructurés. Outre l'ensemble de la distribution électrique et le génie climatique qui auront requis une centaine de personnes au quotidien durant une année, Galli a renforcé les capacités du client par la création d'un centre d'appels de 120 postes et d'une salle de contrôle du trafic des données téléphoniques pour l'Europe du Sud.

De février à septembre, **Cico** a mis en place le premier réseau « backbone » de fibres optiques reliant les 15 principaux bâtiments communaux de Colombes (92). D'autres sous-réseaux viendront s'y raccorder afin de connecter une trentaine de sites

supplémentaires dépendant de la ville. Pour la première tranche, les égouts ont été utilisés sur 1,7 km de longueur, limitant ainsi les opérations de génie civil à 1,2 km seulement.


SCS Dujardin a été retenue par le Centre Georges Pompidou pour assurer la maintenance et l'exploitation de ses installations téléphoniques. Le contrat a pris effet en juillet et concerne un réseau de 5 autocommutateurs Matra desservant environ 2500 postes. La mission prévoit une astreinte 24h/24 et la mise à disposition d'un technicien sur site.

CHAUFFAGE, VENTILATION, CLIMATISATION

L'hôpital psychiatrique d'Auxerre (89) a fait peau neuve. Huit nouveaux bâtiments remplacent les locaux vétustes datant des années 1800. **Forclum Porte de Bourgogne ABM** était mandataire des lots chauffage, ventilation et désenfumage. Un marché qui passa par l'installation d'une chaufferie de 2 MW, de 850 radiateurs, de plus de 2000 m² de plancher chauffant, de 50 groupes VMC et plus de 17 km de tubes !

13000 heures de travail étalées sur plus de trois ans et demi : le chantier mené au lycée HQE de Blanquefort (33) aura été une affaire au long cours pour les compagnons de **Forclim Sud-Ouest**. Durant cette période, ils auront équipé 7 bâtiments de cet établissement scolaire en chauffage et en ventilation. Centrales de traitement d'air double flux, panneaux rayonnants à eau chaude, capteurs solaires thermiques, chaudières bois et gaz à condensation, plancher solaire direct dans le gymnase, GTC du chauffage, de l'éclairage et de la ventilation : tout a été fait pour réduire au strict minimum les dépenses en énergie et privilégier toutes les technologies liées aux sources renouvelables.

A quelques encablures de la capitale, la SAS Portes de France offrira, dès 2008, à proximité du Stade de



France (93) 26 000 m² de bureaux aux entreprises franciliennes avec des prestations haut de gamme. **Cargocaire** a été choisie pour l'ensemble des installations de chauffage, de ventilation, de climatisation et de désenfumage. Il lui incombe également de réaliser toute la gestion technique des bâtiments. Chacun des deux immeubles possédera sa propre production frigorifique. Le traitement climatique des bureaux, tous livrés en open space et aménageables selon les souhaits des futurs clients, tiendra compte de cette nécessaire flexibilité des terminaux. Les boîtiers de commande de type radiofréquence prendront également en charge l'éclairage et les stores. Le désenfumage des plateaux de bureaux et des parkings fermés sera réalisé mécaniquement.

MAINTENANCE MULTITECHNIQUE

Si les Havrais (76) voient clair la nuit, c'est grâce à **Forclum Val de l'Eure** qui assure depuis 10 ans la maintenance préventive et curative de l'éclairage de la ville. Le contrat a été renouvelé pour 4 ans en septembre. Une dizaine de collaborateurs y sont affectés à temps plein pour assurer le bon fonctionnement de 19 000 points lumineux. Les ordres de travaux arrivent directement sur l'ordinateur des véhicules embarqués afin de garantir le niveau de service attendu : prise en charge d'un candélabre accidenté dans les 30 minutes, ou changement d'une lampe en panne dans la journée.

Forclum Aquitaine s'est vue attribuer un important contrat de maintenance par la Snecma (site du Haillan, 33). Un succès dû à l'union des forces de plusieurs filiales de la Direction régionale (**Metareg, EGE** et **Artal**). Ces équipes ont pris en main la maintenance d'une grande partie de ce site qui fabrique les tuyères servant à propulser la fusée européenne et certains missiles balistiques. Outre l'entretien des courants forts et faibles, le contrat

regroupe la prise en charge de la climatisation, des appareils de levage et des ponts roulants.

Depuis 1998, **Norelec** assure une grande partie de la maintenance de la raffinerie Total de Gonfreville-l'Orcher (76). Une prestation appréciée du client puisque le contrat vient d'être renouvelé pour cinq années supplémentaires. Trois sites de l'usine sont pris en charge : la zone d'arrivage/expédition, le secteur dédié à la production d'énergie et la plateforme de production/conditionnement des huiles. Sans oublier 16 000 points lumineux et les systèmes de contrôle d'accès. Cinquante collaborateurs sont affectés à ce contrat qui représente 80 000 heures de travail par an.

Prises de commandes et perspectives 2007

Avec un niveau de carnet de commandes de 1 080 millions d'euros représentant plus de six mois d'activité au 1^{er} janvier 2007, et en croissance de 21,3 % par rapport à l'an passé, Forclum envisage très sereinement le nouvel exercice.

Cette croissance continue s'appuie sur plusieurs fondements. Tout d'abord, l'intégration en année pleine des nouvelles filiales acquises en 2006 qui contribueront mécaniquement à la croissance. Et ce d'autant plus que les entreprises intégrées sont elles-mêmes en forte progression, sur des segments économiques porteurs, et qu'elles bénéficieront des apports et synergies du groupe pour renforcer leurs bonnes performances économiques.

Ensuite, les activités de Forclum sont au cœur des secteurs économiques actuellement porteurs : énergies renouvelables, aménagement des infrastructures des collectivités locales et des transports, nouvelles technologies liées aux réseaux et systèmes d'information, de communication, de

supervision et d'automatisation. Les activités de maintenance, par leur caractère de continuité et la durée des contrats, permettent également d'améliorer notablement la visibilité sur le niveau d'activité prévisionnel.

Enfin, Forclum est déjà engagé, au côté d'Eiffage, sur un certain nombre de réalisations majeures en concession ou en Partenariat Public-Privé (P.P.P.) : après les intenses phases d'études menées sur des projets tels la Ligne Grande Vitesse Perpignan-Figueras, le Centre Hospitalier du Sud Francilien, ou la construction de quatre prisons en France, les premiers travaux complèteront fortement le chiffre d'affaires.

Concernant la construction du futur Centre Hospitalier du Sud Francilien, représentant environ 100 000 m² de surfaces, six entités localisées en région parisienne seront concernées. A **Forclum Seine Essonne** les courants forts (dont une centrale de cogénération et onze transformateurs), l'établissement de Nanterre gérant l'installation des trois groupes électrogènes. Pour les courants faibles et le réseau WiFi, **TTE Transel** est en première ligne, alors que **Forclum Informatique et Systèmes** se chargera des GTC et GMAO. Tout ce qui touche la vidéosurveillance, les détections incendie et intrusion est confié à **Forclum Paris Ile-de-France Nord**. Enfin, **Cargocaire** prend en mains le lot Chauffage-Ventilation-Climatisation.


Le tunnel VL1 de l'A86, entre Rueil-Malmaison et l'A13, sera ouvert en octobre 2007. Forclum participe activement depuis septembre dernier aux nombreux lots confiés : sous la coordination de la nouvelle structure dédiée **Forclum Ile-de-France Grands Projets** et **Cico** s'occupent des réseaux de fibres optiques destinés à assurer les transmissions à l'intérieur du tunnel. **Forclum Seine Essonne** a pris en charge les groupes électrogènes et la réalisation de la globalité des 450 têtes HT. **Forclum Informatique et Systèmes** apporte son expérience

pour la réalisation du système de contrôle commande, et **Forclum Paris Ile de France Nord** pour la détection incendie.

Intervenant majeur dans la construction des quatre prisons attribuées en PPP à Eiffage, Forclum a créé une cellule spéciale pour mener à bien ces projets (Nancy, Roanne, Lyon Corbas et Béziers). Elle a la responsabilité de la réalisation des études, du choix des équipements, de la sélection des fournisseurs et de l'élaboration des programmes de maintenance. Les installations courants faibles (téléphonie, interphonie, contrôle des badges, vidéosurveillance, informatique, liaison radio, détection incendie, GTB-GTC) et les installations courants forts (HT, BT, groupe électrogène et éclairage) seront sous la responsabilité de chaque filiale locale concernée. La partie génie climatique est conduite par **Forclim Rhône-Alpes, Forclim Sud-Ouest**, et la participation de **Cargocaire**.

Outre les grands projets, le secteur hospitalier représente un certain nombre de contrats de premier ordre pour Forclum en 2007. En région lyonnaise, la construction des cliniques des Portes du Sud et Rockefeller (chauffage, climatisation, ventilation et aussi plomberie et fluides pour cette dernière) pèsera pour plusieurs millions d'euros dans l'activité de l'exercice. Dans la région Aquitaine, c'est l'hôpital de Périgueux (24) qui servira de locomotive à l'activité génie électrique dès le début d'année, et dont les lots « électricité » confiés à Forclum se prolongeront jusqu'en 2010.

Ecoute, conseil... et patience ont fini par porter leurs fruits pour **Forclum Rhône-Alpes** qui, après 18 mois de négociation, a signé onze contrats avec Sopra, société d'ingénierie informatique, pour assurer la maintenance de sites situés un peu partout en France (Aix-en-Provence, Orléans, Mérignac, Lille, Nantes, Rouen, Rennes...). L'entretien des postes HTBT, des armoires division-



naires, de l'éclairage et des blocs sécurité, des convecteurs électriques, voire la maintenance des installations climatiques seront assurés par les directions régionales concernées.

L'éclairage public est le métier historique de Forclum : elle y est donc particulièrement performante, notamment en maintenance. Ainsi, **Jean-neau Électricité** a décroché un marché de quatre ans pour les éclairages événementiels de Noël de la ville de Nantes. Avec un impératif : changer de décorations chaque année. Pour cela, elle s'est associée avec Chromex Leblanc, spécialisée dans la fabrication de luminaires. Ceux utilisés sur ce marché sont exclusivement composés de LED, d'où une moindre consommation d'énergie. C'est cet avantage qui a fait basculer le marché en faveur de la filiale Forclum.

Forclum Seine Essonne a pour sa part renouvelé pour quatre ans le bail de l'entretien du réseau d'éclairage de la ville de Montrouge (92). L'entreprise organisera les tournées de maintenance préventive à l'aide d'outils GPS et de cartes satellites. Ce concept innovant a été développé avec le concours des ingénieurs de **Cico**. Toutes les informations collectées seront disponibles sur un extranet et seront directement liées au bordereau des prix pour la facturation et au planning pour les prochaines tournées. Cet outil est une première pour ce type d'activités en France.

De son côté, **Forclum Charente-Maritime** vient de signer un contrat sur trois ans avec le Syndicat départemental d'électricité de Charente-Maritime. Cet accord lui assure l'entretien de l'éclairage public de 125 communes du département, soit près de 25000 points lumineux.

Dans le secteur tertiaire, de janvier 2007 à mars 2008, **Forclum Val d'Essonne** participera à la rénovation des bâtiments SNCF situés près de la gare de l'Est, à Paris. Aménagement de bureaux, de 47 logements

et de deux niveaux de parking, les travaux porteront plus spécifiquement sur la réalisation d'un poste HTA, de 4 transformateurs (2 de 630 kVA et 2 de 800 kVA), d'un ensemble de TGBT, sur l'alimentation des postes de travail et des appartements, ainsi que sur l'équipement anti-intrusion, le contrôle d'accès, et la détection incendie.

Pour sa part, **Forclim Nord** interviendra sur le génie climatique et **Norelec Infra** sur les réseaux d'électricité du nouveau siège de la Caisse d'Épargne de Flandres à Lille (59). Ce projet fait intervenir d'autres branches du groupe, Eiffage Construction et Eiffel (façades) : un système de gestion des énergies en ligne avec le respect de l'environnement, une gestion intelligente de la lumière privilégiant l'éclairage naturel en font un des projets tertiaires phares pour 2007.

Surfant sur la vague des énergies renouvelables, Forclum renforcera encore ses positions grâce à son savoir-faire dans le solaire, la biomasse, les centrales de cogénération - dont certaines réalisations sont désormais destinées à l'Export -, la géothermie, et bien entendu l'éolien. À ce titre, un contrat vient d'être conclu entre EDF Energies nouvelles et **Forclum Energies Services** pour la construction d'un poste de 70 MVA à Ablis (78), entre Rambouillet et Chartres (28). Celui-ci servira à évacuer sur le réseau RTE le courant produit par un parc de 26 éoliennes, d'une puissance unitaire de 2 MW, après l'avoir porté de 30 kV à 225 kV, ce qui constitue une première en France. Le module de « supervision-télécommande » du poste sera assuré par **Forclum Ingénierie**. Le poste devra être livré au cours du premier semestre 2008. De nombreux autres projets d'investissements et de réalisation sont en cours d'études, dans quasiment toutes les régions françaises. Avec sa position d'installateur, capable de réaliser l'intégralité des travaux, Forclum se positionne parfaitement sur ce marché.

Action sociétale et développement durable

La stratégie de développement durable du groupe repose sur trois axes majeurs :

- assurer la conformité aux exigences réglementaires,
- intégrer les enjeux matures au cœur des métiers,
- adopter une position innovante et volontariste.

CONFORMITÉ

La mise en conformité s'inscrit dans une volonté de maîtriser l'ensemble des risques susceptibles d'engager la responsabilité de l'entreprise et de nuire gravement à la valeur patrimoniale de ses actifs. Il s'agit également de mettre en œuvre une vision proactive en anticipant les prochaines réglementations.

Il a donc été demandé à chaque branche de dresser, pour l'ensemble des implantations européennes, un inventaire précis des risques extra-financiers accompagné d'un calendrier de mise en conformité et d'un budget.

PILOTAGE DE LA PERFORMANCE

Dans le prolongement de la mise en conformité, Eiffage a identifié des enjeux environnementaux et sociaux, dans une double logique d'anticipation de risques et d'amélioration des performances, en cohérence avec ses métiers et leur évolution.

Dans le domaine social, le principal enjeu réside dans la volonté d'améliorer encore les conditions de travail des collaborateurs et de réduire les accidents. Cet objectif exige une attention permanente dans un contexte de déficit d'attractivité des métiers du BTP et sur la nécessité d'un fort recrutement pour pallier le vieillissement des effectifs. De même, l'évolution

des carrières, l'ouverture des activités à la diversité culturelle, l'intégration de nouvelles compétences, constituent autant de domaines pour lesquels le groupe a mobilisé et continuera de mobiliser des ressources conséquentes.

Sur le plan social et sociétal, outre les sujets relatifs à la prévention, à la sécurité au travail qui demeurent et demeureront toujours les préoccupations majeures du groupe, l'accent reste donc particulièrement mis sur la politique d'insertion, sur l'apprentissage, la transmission des savoir-faire et l'intégration des nouvelles compétences.

Conformément à la décision prise en 2005 d'intégrer certains indicateurs du reporting extra-financier dans le calcul de la rémunération, les responsables d'établissements ont été évalués sur la réalisation d'objectifs chiffrés et précis dans les domaines de la gestion environnementale, de la prévention et du turn-over. Ces objectifs ont vocation à évoluer dans le temps et à se préciser, en ligne avec le renforcement des réglementations et le déploiement de la politique de développement durable du groupe.

INSTALLATIONS : CONNAÎTRE SES IMPACTS ENVIRONNEMENTAUX

L'intégration des analyses environnementales types dans l'application de Gestion Opérationnelle De l'Environnement (GEODE) a permis au cours de cette année 2006 à chaque entreprise d'évaluer et de quantifier, pour ses sites permanents et pour ses activités génériques, ses impacts environnementaux.

Dans le même temps, un audit par un cabinet agréé a été mené sur l'ensemble des ICPE du groupe afin de vérifier la conformité des installations aux arrêtés préfectoraux types. À partir de cet audit, les chiffrages des mises en conformité sont établis et les travaux de régularisation planifiés.

LE TRAITEMENT DES DÉCHETS ET RECYCLAGE DES MATÉRIAUX

La préservation des ressources est un souci croissant : dans un contexte marqué par leur appauvrissement et les difficultés inhérentes à leur exploitation, le tri, la valorisation et le recyclage des déchets présentent un double avantage économique et écologique.

Concernant le recyclage des déchets DEEE, Forclum a signé avec Recylum, éco-organisme de recyclage de sources lumineuses, une convention nationale de collecte, traitement et recyclage de plus de 100 tonnes de lampes par an. C'est ainsi près d'une centaine de points de collecte répartis sur l'ensemble du territoire qui se sont mis en place au cours de cette année. Forclum a aussi souscrit avec des professionnels du recyclage des accords de traitement des autres DEEE permettant ainsi de fiabiliser sa filière. Des initiatives locales permettent également de réhabiliter les anciens candélabres démontés lors de travaux de réfection de réseaux d'éclairage public, et d'en faire bénéficier des pays en voie de développement.

CAPITALISER LES SAVOIR-FAIRE ET PARTAGER L'EXPÉRIENCE

Forclum a mis en place les premiers éléments de partage des « bonnes pratiques environnementales ». Ces éléments sont des données issues de l'expérience des filiales et consolidées au niveau de la Direction Qualité Environnement, puis redistribuées vers les filiales par l'intermédiaire de l'Intranet. Ce même partage d'expérience a également été initié pour la maîtrise des situations d'urgence et des tests associés (capacité à réagir).

ENGAGEMENT SOCIÉTAL : SPONSORING ET MÉCÉNAT

Eiffage est mécène du Musée du Louvre que plusieurs milliers de collaborateurs visitent gratuite-

ment. Les archives de l'architecte Viollet le Duc sont en cours d'acquisition auprès de la famille pour le ministère de la Culture. Partenaire de l'Opéra de Paris, le groupe par l'intermédiaire de ses branches d'activités, dont Forclum, intervient également dans de multiples domaines culturels, éducatifs, humanitaires et sportifs sur tout le territoire français, ainsi qu'à l'international, dans un souci d'éclectisme et de soutien à des manifestations locales.

EFFECTIFS

À fin décembre 2006, les effectifs de Forclum étaient de 17738 personnes, en progression de +10,7 % par rapport à fin décembre 2005. Les filiales européennes, fortement dopées par une activité et une croissance externe soutenues représentent désormais plus de 3000 collaborateurs, soit 18 % de l'effectif total.

PRÉVENTION ET SÉCURITÉ

La sécurité du travail s'inscrit au cœur du système de valeurs développé par Forclum.

Chaque filiale, dans chaque région, a déployé un plan d'actions de prévention en cohérence avec les orientations définies par la Direction Générale.

L'analyse des risques particuliers à nos métiers et la mise en œuvre de mesures spécifiques, le déploiement d'un cursus de formations au management de la prévention à destination des directeurs et de l'encadrement, les visites sécurité de chantiers par la hiérarchie, l'animation de ¼ H prévention et l'élaboration d'un livret d'accueil sécurité font partie des actions significatives menées en 2006 et qui ont contribué à la diminution de 20 % de notre taux de fréquence et de 18 % de notre taux de gravité des accidents de travail.

GESTION DES COMPÉTENCES ET FORMATION

En 2006, 324 424 heures de formation ont été dispensées dans le groupe contre 219 044 en 2005 soit une progression d'un peu plus de 48 %.

Les heures de formations ont été réparties comme suit :

- | | |
|---|---------|
| • 144 786 heures - Hygiène et Sécurité | 44,63 % |
| • 108 535 heures – Technique et Qualité | 33,45 % |
| • 3 628 heures - Environnement | 1,12 % |
| • 67 475 heures – Divers | 20,80 % |

12 103 stagiaires ont reçu une formation :

- 1 476 stagiaires IAC
- 3 187 stagiaires ETAM
- 7 440 stagiaires OUVRIERS

(NB : 1 personne suivant 2 stages est comptabilisée 2 fois)

RECRUTEMENT

Hors opérations de croissance externe, en compensation des départs en retraite et départs volontaires, 1 679 nouveaux collaborateurs ont été recrutés dans notre groupe au cours des douze derniers mois. 956 personnes ont moins de 30 ans :

- 52 IAC
- 272 ETAM
- 632 OUVRIERS

Forclum a bien entendu poursuivi sa politique active d'accueil de jeunes :

- 516 jeunes ont été accueillis en qualité d'apprentis
- 118 en contrat en alternance

A noter également que 285 tuteurs ont été habilités – donnée comparable à l'an passé – pour favoriser l'intégration des nouvelles recrues.

ENTRETIENS INDIVIDUELS ANNUELS D'ÉVALUATION

En 2006, les entretiens d'évaluation ont concerné près de 3 000 collaborateurs, et de plus en plus de salariés bénéficient de ce bilan annuel avec leur supérieur hiérarchique qui permet de définir les objectifs et les attentes individuels :

- 59 % des IAC (57 % en 2005)
- 31 % des ETAM (29 % en 2005)
- 9 % des OUVRIERS (identique à 2005)

PROGRESSION PROFESSIONNELLE

Au cours de l'exercice, 256 collaborateurs ont bénéficié d'un changement de catégorie, soit 20 % de plus que lors de l'exercice précédent :

- 157 collaborateurs ont évolué d'ouvriers à ETAM
- 99 collaborateurs sont passés d'ETAM à Cadre

Par un accord avec les partenaires sociaux, Forclum s'est engagée clairement sur une « charte de mobilité » afin de faciliter les évolutions internes par un certain nombre de mesures très concrètes. Afin de promouvoir au maximum les opportunités de progression, l'ensemble des postes à pourvoir au sein de l'entreprise est, depuis septembre 2006, accessible sur l'intranet dans une base dédiée (base mobilité). Par exemple, chaque poste à pourvoir est publié au niveau national dans cette base, avant toute diffusion en externe (annonces et/ou site Internet). A compétences équivalentes, la priorité est donnée aux collaborateurs issus de l'entreprise. En parallèle, une édition papier sous la forme d'un bimestriel est programmée courant du 1^{er} trimestre 2007 : ce bimestriel reprendra l'ensemble des postes vacants recensés par les Responsables Régionaux Ressources Humaines, et donnera la possibilité au personnel n'ayant pas accès à l'intranet Forclum (personnels sur chantier, ou en déplacement régulier par exemple) d'avoir connaissance des postes à pourvoir.

Recherche et innovation

Forclum, en déclinaison des principes définis par Eiffage, a choisi de fonder son programme d'innovation sur trois axes: la capitalisation des savoirs, des techniques et comportements innovants et existants au sein du groupe, la réalisation effective de "Pilotes Développement Durable" – projets conçus pour mettre en œuvre les savoir-faire innovants du groupe dans le cadre d'une prise de risque maîtrisée - et la constitution d'un laboratoire de prospective, véritable outil de réflexion permettant d'anticiper les évolutions des métiers du groupe et de s'y préparer. Un logiciel dédié permettra ainsi en 2007 de recenser l'ensemble de ces savoir-faire et constituera une base opérationnelle d'échanges d'informations et de compétences entre toutes les filiales.

Enfin, pour valoriser et capitaliser ensemble sur les initiatives les plus pertinentes, Eiffage a lancé les « Trophées Innovation » ouverts à l'ensemble des actions novatrices dans le domaine des techniques de chantier, de l'environnement, du social ou même des fonctions support comme la finance, les achats et la communication par exemple.

Forclum est intégrée dans la construction effective de véritables projets pilotes en matière de développement durable, basés sur la maîtrise des nouvelles technologies.

1/Bâtiment à très basse énergie: le futur siège d'Eiffage Rhône-Alpes à Lyon

L'objectif ambitieux est de construire un bâtiment à très basse énergie. Le niveau de performance ciblé est celui de la RT 2020. Ce type de construction se développe en France et en Europe. Il s'agit de privilégier une architecture bioclimatique, c'est-à-dire d'ériger un bâtiment intelligent, très sobre en énergie, produisant potentiellement autant d'énergie

qu'il en consomme, avec des matériaux et des procédés de construction de qualité. Il s'agit également de favoriser les comportements responsables des utilisateurs dans les locaux et de prendre en considération les enjeux de mobilité.

2/Bouquet de trois énergies: la maison de retraite Debrou

Cette maison de retraite située à Joué-les-Tours (37) a lancé un appel d'offres pour l'exploitation de ses services techniques, climatisation, chauffage, électricité et air comprimé. L'originalité de l'installation proposée par **Forclum Val-de-Loire** repose sur l'utilisation de sources d'énergies renouvelables pour la production de chaleur et d'eau chaude sanitaire (ECS): solaire, pompe à chaleur air/eau et chaudière à haut rendement. Cette installation met en valeur le savoir-faire de Forclum en matière de nouvelles énergies dans une équation gagnante pour le client et l'entreprise: économie d'énergie, rentabilité économique et réduction des émissions de gaz à effet de serre.

LES ÉNERGIES RENOUVELABLES À L'HONNEUR

Le marché des énergies renouvelables décolle: le solaire photovoltaïque est en forte croissance. En 2006, de nombreux projets ont été réalisés par Forclum, parmi lesquels l'installation de panneaux photovoltaïques en façade sur le site de Saft Systems de Chambray-lès-Tours (37), la pose de capteurs solaires à Malakoff (92), pour la Maison des Associations, ainsi qu'à Bourges (18) sur le site de Dexia ou à Lumbres (62) lors de la réhabilitation de logements sociaux.

En matière d'énergie verte, de nombreuses installations utilisent désormais la biomasse. **Simo Industries** a participé à la mise en place de nouvelles installations permettant à Saipol d'augmenter sa capacité de production de Diester, un carburant

“vert” produit à partir d’huiles végétales. **Forclim Sud-Ouest** s’efforce de promouvoir les énergies renouvelables, comme l’huile de colza, de tournesol ou de maïs. Elle a mis au point un brûleur de chaudière consommant 70 % d’huile et 30 % de fuel. Dans le Gers, des agriculteurs se sont regroupés pour acheter une presse et produire leur carburant naturel qui, au final, bénéficie d’un rendement identique à celui du fuel, sans émettre de gaz à effet de serre.

Situation Financière

INVESTISSEMENTS

1 - Immobiliers

L’évolution de ses structures et de son périmètre a mené FORCLUM à :

- Acquérir des terrains...
 - USTARITZ pour Massoc
 - LENS pour Norelec Infra
- ... et des constructions (immeubles bâtis) :
 - ST-MARTIN DES CHAMPS pour Forclum Armor
 - LANDEVANT pour Forclum Armor
- Poursuivre et relancer de nouvelles installations :
 - LA CHAPELLE ST-LUC pour Forclum Champagne
 - METZ pour Forclum Lorraine
 - RIOM pour Forclum Auvergne
 - CARQUEFOU pour Marquet

- Recevoir par voie d’apport des immeubles antérieurement détenus par :

NORELEC

- BRY SUR MARNE
- CAYENNE

et SOCATTEL

- MAURIAC
- USSEL
- VARETZ

- Céder les biens situés à :

- BUXEROLLES
- AUCHEL

L’ensemble de ces opérations a représenté un investissement net de 11,5 millions d’euros (y compris variation de périmètre).

2 - Outils de production

Les filiales ont poursuivi le renouvellement et l’optimisation de leurs moyens de production en outillage, engins, véhicules de liaison et matériels informatiques. Les acquisitions, comprenant les mouvements liés à l’intégration des filiales nouvelles, ont été effectuées soit sur fonds propres (24,9 millions d’euros), soit par l’intermédiaire de contrats de crédit-bail ou de location longue durée (25 millions d’euros).

Au bilan, la valeur brute de ces immobilisations s’établit à 234 millions d’euros (164 millions d’euros sur fonds propres et 70 millions d’euros en crédit-bail ou location longue durée).

FORCLUM a réalisé directement ou par le biais de ses filiales les acquisitions suivantes en :

Janvier 2006

SATELIC basée à Colomiers (31)

Mars 2006

ARTAL basée à Bègles (33)

MTS basée à Toulouse (31)

Avril 2006

ALPELECTRIC basée à Gap (05)

GARNIER basée à Barcelonnette (04)

LECTRO 90 basée à Barcelone (Espagne)

Mai 2006

SEIP basée à Demouville (14)

Juin 2006

FM2 basée à Barcelone (Espagne)

PILLIOT basée à Longjumeau (91)

Juillet 2006

LAVABRE basée à Millau (12)

SECTROL basée à Barbatain (Navarre) (Espagne)

STPS basée à Baie-Mahault (Guadeloupe)

Août 2006

NEUBERGER ANLAGEN TECHNIK (NAT) basée à Dachau (Allemagne)

TRÉSORERIE

La trésorerie est passée de 1 million d'euros excédentaire en 2005 à 3,2 millions d'euros négative.

Les flux d'accroissements ont été générés par l'activité pour 97 millions d'euros et par une augmentation de capital de 25 millions d'euros. Les flux d'utilisations ont été constitués d'investissements à hauteur de 93,7 millions d'euros et d'une distribution de dividendes pour 32,6 millions d'euros.

Résultats

Compte tenu de son intégration dans le Groupe Eiffage, Forclum est dispensée de l'obligation d'établir des comptes consolidés.

Les agrégats d'ensemble peuvent néanmoins être résumés de la manière suivante :

Le résultat opérationnel courant a atteint 100,5 millions d'euros contre 84,5 millions d'euros en 2005, soit une progression de 19 % au global et de 9 % à périmètre constant. Il atteint 5 % du chiffre d'affaires contre 4,8 % l'année précédente.

Le résultat opérationnel passe de 83,5 millions d'euros à 96,4 millions, les autres charges et produits opérationnels ayant un impact négatif de 4,1 millions d'euros en 2006 contre 0,9 millions en 2005.

Le coût de l'endettement financier net passe de 4,5 millions d'euros en 2005 à 6,6 millions d'euros en 2006. Cette dégradation est consécutive aux investissements réalisés sur fonds propres et l'augmentation des taux d'intérêts.

Les autres produits et charges financiers déficitaires en 2005 de 0,4 millions d'euros sont excédentaires en 2006 de 0,4 millions d'euros. Ceci s'explique par une augmentation du dividende provenant de la participation de Forclum dans la patrimoniale du Groupe Eiffage (+0,4 millions d'euros) et d'un impact positif de la variation des provisions sur les filiales non consolidées (0,2 millions d'euros).

Après déduction de l'impôt sur les sociétés pour 31,3 millions d'euros, le bénéfice net du Groupe Forclum atteint 58,9 millions d'euros contre 51,2 millions d'euros en 2005, soit une progression de 15 %.

La rentabilité nette est de 2,9 %, identique à 2005.

NB: ces données financières consolidées sont indiquées conformément aux normes IFRS en vigueur ; les principaux retraitements portent sur les biens pris en crédit-bail ou en location longue durée, la comptabilisation des avantages liés aux personnels (indemnité de fin de carrière), le traitement des écarts d'acquisition et le retraitement des effets escomptés ou remis à l'encaissement non échus.

RÉSULTAT DE FORCLUM SAS

Le résultat d'exploitation passe d'un bénéfice de 17000 euros à une perte de 300000 euros, après prise en compte de la quote-part de résultat des opérations faites en commun.

Le résultat financier de 24,8 millions d'euros (contre 46 millions en 2005) comprend des dividendes pour 39,7 millions d'euros et des résultats des filiales Sociétés en Nom Collectif pour un montant négatif de 1,8 million d'euros.

La variation des provisions sur filiales est une dotation nette de 1 million d'euros contre une dotation nette de 2,8 millions d'euros en 2005, le solde correspondant au mali de fusion pour 7,2 millions d'euros et aux frais financiers nets pour 4,9 millions d'euros contre 6,3 millions d'euros en 2005.

Le résultat sur opérations exceptionnelles est négatif de 5,3 millions d'euros contre 9,1 millions en 2005. Le résultat prend en compte principalement une moins value sur cessions de titres pour 3,7 millions d'euros et des abandons de créances pour 1 million d'euros.

Après déduction de l'impôt sur les sociétés de 0,7 millions d'euros, le bénéfice net s'établit à 18,6 millions d'euros contre 30 millions d'euros en 2005.

RÉPARTITION DU RÉSULTAT DE FORCLUM SAS

Il est proposé d'affecter le résultat de l'exercice de la façon suivante :

| | |
|--|------------------------|
| • Bénéfice net de l'exercice | 18 642 949,67 € |
| • Prélèvement pour porter la réserve légale à 10 % du capital social | 597 014,40 € |
| • Bénéfice distribuable | 18 045 935,27 € |
| • Distribution aux 3087207 actions du bénéfice distribuable de l'exercice | 18 045 935,27 € |
| • Distribution aux 3087207 actions d'une somme prélevée sur le poste « Autres réserves » | 99 579,04 € |
| • Distribution aux 3087207 actions d'une somme prélevée sur le poste « Primes d'émission, de fusion d'apport » | 39 893 977,29 € |
| • Dividende global versé aux 3087207 actions. | 58 039 491,60 € |

Il serait ainsi attribué à chacun des 3087207 actions représentatives du capital de la société un dividende de 18,80 euros.

Ce dividende serait éligible à la réfaction de 40 % mentionné à l'article 158 paragraphe 3-2e du Code Général des Impôts.

Il est rappelé que les dividendes payés au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| | 2003 | 2004 | 2005 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| Nombre d'actions | 2 065 460 | 2 566 857 | 2 714 073 |
| Dividende net euros | 16,75 | 15,50 | 11,85 |

Au 31 décembre 2006, Eiffage, associé unique, détenait 100 % du capital de Forclum SAS.

Le Président soumet à l'approbation de l'actionnaire unique les comptes sociaux de Forclum SAS et l'affectation du résultat. Il précise qu'aucune convention relevant des articles L.227-10 et L.227-11 n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

En conclusion, le Président propose à l'associé unique d'approuver les décisions présentées.

Bilan Forclum SAS

au 31 décembre (en milliers d'euros)

| ACTIF | 2006 | | 2005 | |
|--|----------------|--------------------------------|----------------|----------------|
| | BRUT | AMORTISSEMENTS & PROVISIONS | NET | NET |
| → ACTIF IMMOBILISÉ | | | | |
| ■ Autres immobilisations incorporelles | 53 975 | 596 | 53 379 | 38 |
| ■ Immobilisations corporelles | 18 796 | 6 835 | 11 961 | 10 252 |
| ■ Immobilisations financières (1) | 304 166 | 16 319 | 287 847 | 269 275 |
| TOTAL (I) | 376 937 | 23 750 | 353 187 | 279 565 |
| → ACTIF CIRCULANT | | | | |
| ■ Avances et acomptes versés sur commandes | 68 | | 68 | 15 |
| ■ Clients et comptes rattachés | 17 840 | 77 | 17 763 | 10 743 |
| ■ Autres | 58 476 | 85 | 58 391 | 103 969 |
| ■ Valeurs mobilières de placement | | | | |
| ■ Disponibilités | 5 956 | | 5 956 | 1 079 |
| ■ Charges constatées d'avance | 24 | | 24 | 32 |
| TOTAL (II) | 82 364 | 162 | 82 202 | 115 838 |
| TOTAL GENERAL (I + II) | 459 301 | 23 912 | 435 389 | 395 403 |
| (1) Dont à moins d'un an | | | 16 | 0 |

| PASSIF | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|
| → CAPITAUX PROPRES | | |
| ■ Capital | 49 395 | 43 425 |
| ■ Prime d'émission et de fusion | 152 148 | 133 118 |
| ■ Ecart de réévaluation | 55 | 55 |
| → RÉSERVES | | |
| ■ Réserve légale | 4 343 | 4 343 |
| ■ Autres réserves | 100 | 2 161 |
| ■ Report à nouveau | | 85 |
| ■ Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 18 643 | 30 016 |
| ■ Provisions réglementées | 295 | 295 |
| TOTAL (I) | 224 979 | 213 498 |
| → PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (II) | 9 115 | 4 358 |
| → DETTES (2) | | |
| ■ Emprunts et dettes assimilées | 2 809 | 1 231 |
| ■ Fournisseurs et comptes rattachés | 16 092 | 11 584 |
| ■ Autres | 180 365 | 164 270 |
| ■ Produits constatés d'avance | 2 029 | 462 |
| TOTAL (III) | 201 295 | 177 547 |
| TOTAL (I + II + III) | 435 389 | 395 403 |
| (2) Dont à moins d'un an | 200 811 | 176 945 |

Compte de Résultat

Forclum SAS (en milliers d'euros)

| | 2006 | 2005 |
|---|---------------|---------------|
| → PRODUITS D'EXPLOITATION | | |
| ■ Production vendue (biens & services) | 48 821 | 34 278 |
| ■ Autres produits | 1 350 | 195 |
| TOTAL (I) | 50 171 | 34 473 |
| → CHARGES D'EXPLOITATION | | |
| ■ Achats d'approvisionnements | 2 120 | 791 |
| ■ Charges externes* | 46 448 | 33 179 |
| ■ Impôts, taxes et versements assimilés | 718 | 432 |
| ■ Rémunération du personnel | 8 | |
| ■ Charges sociales | 7 | |
| ■ Dotations aux amortissements | 908 | 609 |
| ■ Dotations aux provisions | 1 462 | |
| ■ Autres charges | 34 | 2 |
| TOTAL (II) | 51 705 | 35 013 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | -1 534 | -540 |
| → QUOTES PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN (III) | 1 234 | 557 |
| ■ Produits financiers (IV) | 56 819 | 64 155 |
| ■ Charges financières (V) | 32 020 | 18 061 |
| ■ Produits exceptionnels (VI) | 5 250 | 6 909 |
| ■ Charges exceptionnelles (VII) | 10 452 | 16 017 |
| ■ Impôts sur les bénéfices (VIII) | 654 | 6 987 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (I - II + III + IV - V + VI - VII - VIII) | 18 643 | 30 016 |
| * Y compris: redevances de crédit-bail immobilier | 974 | 692 |

Annexe aux Comptes Annuels de l'exercice clos au 31/12/2006

Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis suivant les principes résultant du Plan Comptable Général adopté par le Comité de la Réglementation Comptable le 29 avril 1999. Ils sont présentés en milliers d'euros.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les dépenses ayant le caractère de frais d'établissement sont, sauf cas particulier, prises en charge dans l'exercice. Les immobilisations incorporelles ne sont pas amorties mais peuvent faire l'objet d'une dépréciation chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

- Constructions **20 à 30 ans**
- Installations techniques, matériel et outillage industriels **5 ans**
- Installations générales, agencements et aménagements divers **10 ans**
- Matériel de transport **4 à 7 ans**
- Matériel de bureau et matériel informatique **3 à 5 ans**
- Mobilier **10 ans**

Les immobilisations corporelles peuvent faire l'objet d'une dépréciation chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur brute, c'est-à-dire à leur coût d'acquisition ou à leur valeur réévaluée au 31/12/1976. Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participation est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée à hauteur de la différence.

La valeur d'inventaire des titres de participation est appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres éventuellement corrigés pour tenir compte de leurs perspectives de plus-values d'actifs, de développement et de rentabilité.

STOCKS

Les stocks de matières et fournitures sont évalués au coût moyen pondéré. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation des stocks devient inférieure à leur prix de revient.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières sont évaluées au coût d'acquisition. Des provisions pour dépréciation sont constituées lorsque leur valeur vénale est inférieure, à la date de clôture, à leur coût d'entrée en portefeuille.

OPÉRATIONS EN DEVICES

Les dettes et créances libellées en devises sont converties aux derniers cours de change de l'exercice. Il en est de même des postes du bilan et du compte de résultat des établissements à l'étranger.

Les pertes de change latentes résultant de cette conversion font l'objet d'une provision, alors que les gains de change latents ne sont pas dégagés.

PRISE EN COMPTE DES RÉSULTATS

Les résultats des chantiers sont déterminés selon la méthode de l'avancement par les coûts. Des provisions pour risques sont constituées pour couvrir les pertes prévisibles à terminaison, lesquelles sont évaluées à partir d'une analyse des données économiques et financières prévisionnelles de chaque contrat. Ces prévisions peuvent tenir compte de montants susceptibles d'être obtenus au titre des réclamations déposées.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires d'activité travaux correspond à la production de l'exercice évaluée au prix de vente.

Complément d'information relatif au bilan et au compte de résultat

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ

| IMMOBILISATIONS - VALEUR BRUTE | AU DÉBUT DE L'EXERCICE | AUGMENTATIONS | MOUVEMENTS DIVERS ⁽¹⁾ | DIMINUTIONS | À LA FIN DE L'EXERCICE |
|--|------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|------------------------|
| → IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | |
| ■ Fonds commercial ⁽²⁾ | 428 | | 54 833 | 1 387 | 53 874 |
| → AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 75 | | 29 | 3 | 101 |
| TOTAL | 503 | 0 | 54 862 | 1 390 | 53 975 |
| → IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | |
| ■ Terrains | 1 009 | 116 | 242 | 60 | 1 307 |
| ■ Constructions | 12 075 | 917 | 4 192 | 491 | 16 693 |
| ■ Installations techniques, matériels et outillage | | | 389 | 264 | 125 |
| ■ Autres immobilisations corporelles | | | 1 092 | 572 | 520 |
| ■ Immobilisations corporelles en cours | 154 | 415 | -485 | | 84 |
| ■ Avances et acomptes | | 67 | | | 67 |
| TOTAL | 13 238 | 1 515 | 5 430 | 1 387 | 18 796 |
| → IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | | |
| ■ Participations ⁽³⁾ | 285 182 | 58 783 | -70 911 | 5 961 | 267 093 |
| ■ Autres titres immobilisés | 95 | | 27 | | 122 |
| ■ Prêts | | 36 947 | 12 | 8 | 36 951 |
| TOTAL | 285 277 | 95 730 | -70 872 | 5 969 | 304 166 |

(1) Correspond principalement aux mouvements liés aux opérations de fusion,

(2) L'augmentation constatée en mouvements divers correspond pour 54 743 milliers d'euros, au mali technique résultant de l'absorption des sociétés Mention Holding, Norelec et Socattel.

(3) Le mouvement négatif correspond principalement à l'annulation des titres Mention Holding, Norelec et Socattel.

DÉTAIL DE L'AFFECTATION DU MALI TECHNIQUE DE FUSION

Le mali technique correspond à la différence entre la valeur comptable des titres détenus et la valeur comptable des apports reçus, déduit, le cas échéant, du vrai mali.

| AFFECTATION DU MALI DE FUSION | OPÉRATIONS | | | TOTAL |
|---|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| | MENTION HOLDING | NORELEC SAS | SOCATTEL | |
| → ACTIFS FIGURANTS DANS LES COMPTES DE L'ABSORBÉE | | | | |
| ■ Participations | 986 | 41 112 | 8 339 | 50 437 |
| ■ Terrains et immeubles | | 2 455 | 464 | 2 919 |
| → ACTIFS NE FIGURANTS PAS DANS LES COMPTES DE L'ABSORBÉE | | | | |
| ■ Fonds de commerce ⁽¹⁾ | | 1 387 | | 1 387 |
| TOTAL | 986 | 44 954 | 8 803 | 54 743 |

(1) Fonds de commerce transmis à Forclum Energies Services par apport.

ETAT DES AMORTISSEMENTS

| IMMOBILISATIONS - AMORTISSEMENTS | AU DÉBUT DE L'EXERCICE | AUGMENTATIONS | MOUVEMENTS DIVERS ⁽¹⁾ | DIMINUTIONS | À LA FIN DE L'EXERCICE |
|--|------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|------------------------|
| → IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | |
| ■ Fonds commercial | 428 | | 91 | | 519 |
| ■ Autres immobilisations incorporelles | 37 | 15 | 27 | 2 | 77 |
| TOTAL | 465 | 15 | 118 | 2 | 596 |
| → IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | |
| ■ Terrains | | 4 | 52 | | 56 |
| ■ Constructions | 2 986 | 882 | 2 654 | 377 | 6 145 |
| ■ Installations techniques, matériels et outillage | | 1 | 254 | 130 | 125 |
| ■ Autres immobilisations corporelles | | 6 | 1 004 | 501 | 509 |
| TOTAL | 2 986 | 893 | 3 964 | 1 008 | 6 835 |

(1) Correspond principalement aux mouvements liés aux opérations de fusion.

ETAT DES PROVISIONS

| | AU DÉBUT DE L'EXERCICE | AUGMENTATIONS | MOUVEMENTS DIVERS ⁽¹⁾ | DIMINUTIONS | À LA FIN DE L'EXERCICE |
|--------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------|-------------|------------------------|
| ■ Autres provisions réglementées | 295 | | | | 295 |
| TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES | 295 | | | | 295 |

| | AU DÉBUT DE L'EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | | MOUVEMENTS DIVERS ⁽¹⁾ | À LA FIN DE L'EXERCICE |
|---|------------------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | REPRISES UTILISÉES | REPRISES NON UTILISÉES | | |
| ■ Pour impôts et pénalités | 807 | 17 | | | 83 | 683 |
| ■ Autres provisions pour risques et charges | 3 551 | 3 955 | 705 | 427 | | 1 317 |
| TOTAL PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 4 358 | 3 972 | 705 | 510 | 2 000 | 9 115 |

| | AU DÉBUT DE L'EXERCICE | AUGMENTATIONS | MOUVEMENTS DIVERS ⁽¹⁾ | DIMINUTIONS | À LA FIN DE L'EXERCICE |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|------------------------|
| ■ Sur immobilisations financières | 16 002 | 9 987 | 913 | 10 583 | 16 319 |
| ■ Créances d'exploitation | 35 | 30 | 219 | 207 | 77 |
| ■ Créances diverses | 803 | | 85 | 803 | 85 |
| TOTAL POUR DEPRECIATION | 16 840 | 10 017 | 1 217 | 11 593 | 16 481 |

(1) Correspond principalement aux mouvements liés aux opérations de fusion.

ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETATS DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES | MONTANT BRUT | ECHÉANCES À 1 AN AU PLUS | ECHÉANCES À PLUS D'UN AN ET 5 ANS AU PLUS | ECHÉANCES À PLUS DE 5 ANS |
|--|-----------------|--------------------------------|---|---------------------------------|
| → CRÉANCES | | | | |
| ■ Créances de l'actif immobilisé : | | | | |
| • Créances rattachées à des participations | 36 920 | | | 36 920 |
| • Autres immobilisations financières | 31 | 16 | 15 | |
| ■ Créances de l'actif circulant : | | | | |
| • Créances clients et comptes rattachés | 17 839 | 17 839 | | |
| • Autres | 2 353 | 2 353 | | |
| • Créances diverses | 56 124 | 56 124 | | |
| • Charges constatées d'avance | 24 | 24 | | |
| TOTAL | 113 291 | 76 356 | 15 | 36 920 |
| → DETTES | | | | |
| • Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 348 | 1 865 | 483 | |
| • Emprunts et dettes financières diverses | 460 | 460 | | |
| • Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 16 092 | 16 092 | | |
| • Dettes fiscales et sociales | 6 025 | 6 025 | | |
| • Autres dettes | 328 | 328 | | |
| • Dettes diverses | 174 012 | 174 012 | | |
| • Produits constatés d'avance | 2 029 | 2 029 | | |
| TOTAL | 201 294 | 200 811 | 483 | |

ELÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET LES PARTICIPATIONS

| POSTES | MONTANT CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES |
|--|--|
| → POSTES DE BILAN | |
| • Participations | 267 092 |
| • Créances rattachées à des participations | 36 920 |
| • Créances clients & comptes rattachés | 1 138 |
| • Autres créances | 55 663 |
| • Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 9 252 |
| • Autres dettes | 172 064 |
| → POSTES COMPTE DE RESULTAT | |
| • Produits d'exploitation | 13 491 |
| • Charges d'exploitation | 26 343 |
| • Produits financiers | 45 360 |
| • Charges financières | 11 992 |
| • Produits exceptionnels | 3 939 |
| • Charges exceptionnelles | 7 919 |

PRODUITS ET CHARGES CONSTATÉS D'AVANCE

| | |
|------------------------------------|--------------|
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | |
| ■ Charges d'exploitation | 24 |
| TOTAL | 24 |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | |
| ■ Produits d'exploitation | 2 029 |
| TOTAL | 2 029 |

PRODUITS À RECEVOIR ET CHARGES À PAYER

| → MONTANTS INCLUS DANS LES POSTES DE BILAN | |
|--|--------------|
| ■ Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | |
| • Autres créances | 185 |
| • Clients et comptes rattachés | 4 336 |
| • Créances diverses : résultats des SNC et GIE | 29 |
| TOTAL | 4 550 |
| ■ Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | |
| • Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 448 |
| • Dettes fiscales et sociales | 1 059 |
| • Autres dettes : résultats des SNC et GIE | 1 937 |
| • Autres dettes | 374 |
| TOTAL | 3 818 |

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 3 087 207 actions au nominal de 16 euros et totalise 49 395 milliers d'euros.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| | |
|--|---------|
| • Capitaux propres au 1 ^{er} janvier 2006 | 213 498 |
| • Résultat de l'exercice | 18 643 |
| • Distribution | -32 162 |
| • Variation du capital | 5 970 |
| • Variation des primes liées au capital | 19 030 |
| • Variation des réserves (réserve légale) | 0 |
| • Capitaux propres au 31 décembre 2006 | 224 979 |

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| RUBRIQUES | CA FRANCE | CA EXPORT | TOTAL 2006 | TOTAL 2005 |
|---|---------------|------------|---------------|---------------|
| ■ Chiffre d'affaires travaux - (A) | 35 283 | 102 | 35 385 | 22 193 |
| ■ Chiffre d'affaires accessoires - (B) | 13 436 | | 13 436 | 12 085 |
| → CHIFFRE D'AFFAIRES AU COMPTE DE RÉSULTAT - (A+B) | 48 719 | 102 | 48 821 | 34 278 |
| → ACTIVITE | | | | |
| ■ Travaux propres - (A) | 35 283 | 102 | 35 385 | 22 193 |
| ■ Travaux provenant des SEP gérées QP CA revenant aux associés (-) | 1 | | 1 | -179 |
| ■ Travaux provenant des SEP non gérées QP CA revenant à la société (+) | 6 548 | | 6 548 | 2 543 |
| ■ Total travaux provenant des SEP - (C) | 6 549 | 0 | 6 549 | 2 364 |
| TOTAL ACTIVITE TRAVAUX - (A+C) | 41 832 | 102 | 41 934 | 24 557 |

Le cas échéant, l'activité travaux est corrigée de la quote part des travaux réalisés en société en participation (SEP) avec d'autres entreprises afin de déterminer l'activité économique.

INFORMATION SUR L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

FORCLUM S.A.S a opté depuis 1988 pour le régime d'intégration fiscale dont EIFFAGE, société mère, est chef de file. En vertu de la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société comptabilise dans ses comptes l'impôt qu'elle serait tenue de payer si elle était imposée séparément.

ÉLÉMENTS FINANCIERS

| | |
|--|---------------|
| → I / PRODUITS FINANCIERS | 56 818 |
| ■ De participation <i>y.c. dividendes filiales</i> | 39 819 |
| <i>y.c. résultats SNC bénéficiaires</i> | 39 739 |
| | 80 |
| ■ Autres intérêts et produits assimilés | 5 614 |
| ■ Reprise de provisions | 11 385 |
| → II / CHARGES FINANCIÈRES | 32 020 |
| ■ Dotations aux provisions | 12 445 |
| ■ Intérêts et charges assimilées <i>dont résultats déficitaires des SNC</i> | 19 575 |
| <i>dont mali de fusion</i> | 1 919 |
| | 7 178 |

ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS

| | |
|--|---------------|
| → I / PRODUITS EXCEPTIONNELS | 5 250 |
| ■ Sur opérations de gestion | 504 |
| ■ Sur opérations en capital | 4 168 |
| ■ Reprises de provisions et transferts de charges | 578 |
| → II / CHARGES EXCEPTIONNELLES | 10 452 |
| ■ Sur opérations de gestion | 2 642 |
| ■ Sur opérations en capital | 7 728 |
| ■ Provisions pour risques et charges exceptionnelles | 82 |

Engagements financiers et autres informations

CRÉDIT BAIL

TERRAINS ET CONSTRUCTIONS

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| → VALEUR D'ORIGINE | 9 132 |
| AMORTISSEMENTS | |
| ■ Cumul des exercices antérieurs | 2 847 |
| ■ Dotations de l'exercice | 342 |
| TOTAL | 3 189 |
| REDEVANCES PAYEES | |
| ■ Cumul des exercices antérieurs | 7 963 |
| ■ Exercice | 886 |
| TOTAL | 8 849 |
| REDEVANCES RESTANT A PAYER | |
| ■ à un an au plus | 787 |
| ■ à plus d'1 an et 5 ans au plus | 1 657 |
| ■ à plus de 5 ans | 788 |
| TOTAL | 3 232 |
| ■ dont capital financier | 2 897 |
| ■ dont frais financiers | 335 |
| VALEUR RESIDUELLE | 0 |
| MONTANT PRIS EN CHARGE SUR L'EXERCICE | 974 |

ENGAGEMENTS FINANCIERS

| | ENGAGEMENTS DONNÉS | ENGAGEMENTS REÇUS |
|--|--------------------|-------------------|
| ■ Avals et cautions - marché France | 3 446 | |
| ■ Avals et cautions - marché Etranger | 5 239 | 3 936 |
| ■ Vis à vis des Sociétés de personnes (SNC, SCI GIE) | 20 031 | |
| ■ Autres engagements ⁽¹⁾ | 19 634 | |
| TOTAL | 48 350 | 3 936 |

(1) Dont 3 069 milliers d'euros correspondant au Crédit Bail GIFLIS au titre de la participation initiale de FORCLUM dans GIFLIS et dont engagements de rachat sur des intérêts minoritaires.

SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE ET LATENTE

| RUBRIQUES | MONTANT BASE | MONTANT IMPÔT |
|---|---------------|---------------|
| → ACCROISSEMENTS DE L'IMPÔT | | |
| ■ Impôt dû sur : | | |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | 0 | 0 |
| → ALLÈGEMENTS DE L'IMPÔT | | |
| ■ Impôt payé d'avance sur : | | |
| ▪ Charges non déductibles temporairement - (à déduire l'année suivante) | 72 | 25 |
| ▪ Provisions - (à déduire ultérieurement) | 2 902 | 999 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 2 974 | 1 024 |
| SITUATION FISCALE LATENTE NETTE | -2 974 | -1 024 |

Taux IS Appliqué : 34,430 %

RÉMUNÉRATION GLOBALE PAR CATÉGORIE DES DIRIGEANTS

La rémunération des organes de direction n'est pas indiquée car cela conduirait à communiquer une rémunération individuelle.

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

Dénomination sociale : EIFFAGE
 Forme : Société Anonyme
 Capital : 372 689 352 Euros
 Siège social : 163, quai du docteur Dervaux - 92601 – Asnières sur Seine Cedex

Autres informations

exceptionnelles et diverses

ACQUISITIONS DE PARTICIPATION

Les prises de participation de la société dans le capital d'autres sociétés au cours de l'exercice 2006 sont les suivantes :

| | NOMBRE DE TITRES SOUSCRITS AU COURS DE L'EXERCICE 2006 | NOMBRE DE TITRES CUMULÉS AU 31/12/2006 | % DE DÉTENTION |
|---------------------------------|--|--|-------------------|
| ■ ALPELECTRIC | 1500 | 1500 | 100,000% |
| ■ ARTAL | 500 | 500 | 100,000% |
| ■ ECAH3 | 20 | 20 | 20,000% |
| ■ ELTEL | 766 | 766 | 100,000% |
| ■ FORCLUM PORTE DE BOURGOGNE | 15 | 23 066 | 99,741% |
| ■ GARNIER ELECTRICITE | 1500 | 1500 | 100,000% |
| ■ MTS | 2200 | 2200 | 100,000% |
| ■ NEUBERGER ANLAGEN TECKNIK-NAT | | | 60,000% |
| ■ SATELIC | 2392 | 2392 | 100,000% |
| ■ SEIP | 600 | 600 | 100,000% |
| ■ STPS | 500 | 500 | 100,000% |

CONTRÔLES FISCAUX

FORCLUM fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2003 à 2005 ; les redressements portant sur l'année 2003 ne sont pas significatifs, les conclusions portant sur les années 2004 et 2005 ne sont pas connues. Des filiales sous forme de Société en Nom Collectif ont fait l'objet d'un redressement fiscal en matière d'impôt sur les sociétés.

A ce titre une provision a été constituée. Les sociétés concernées sont :

| DÉSIGNATION | EXERCICES REDRESSÉS | PROVISIONS |
|------------------------------|---------------------|------------|
| ■ SNC FORCLUM Pays de Loire | 2003-2004-2005 | 180 Keuros |
| ■ SNC Forclum Paris IDF Nord | 2003-2004 | 24 Keuros |

INFORMATION PARTICULIÈRE

Les sociétés CERT, MENTION HOLDING, NORELEC et SOCATTEL ont été absorbées (fusions avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2006).

Liste des filiales et participations (en euros)

| | FORME | CAPITAL SOCIAL | AUTRES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RÉSULTAT | | Q.P DU CAPITAL DÉTENU EN % | RÉSULTAT COMPTABLE DU DERNIER EXERCICE CLOS | VALEUR COMPTABLE DES TITRES DÉTENUS | | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXE | DIVIDENDES ENCAISSÉS |
|-----------------------|-------|----------------|---|----------|----------------------------|---|-------------------------------------|-------------|------------------------------|----------------------|
| | | | BRUT | NET | | | | | | |
| AGI -PLAN | SAS | 112 000 | 32 955 | 100,000% | 32 955 | 121 966 | 121 966 | 1 128 863 | | |
| ALAIN LEROY | SNC | 270 122 | -345 158 | 99,964% | -345 158 | 455 974 | 455 974 | 10 014 795 | | |
| ALPELECTRIC | SA | 45 735 | 1 387 997 | 100,000% | 280 073 | 2 550 008 | 2 550 008 | 10 336 812 | | |
| ARTAL | SAS | 100 000 | 751 578 | 100,000% | 404 420 | 3 450 000 | 3 450 000 | 8 449 177 | 842 153 | |
| AZERGUOISE | SA | 300 000 | -310 414 | 100,000% | 381 549 | 527 652 | 0 | 4 103 247 | | |
| BMM | SAS | 918 000 | 608 833 | 100,000% | 608 833 | 918 000 | 918 000 | 37 772 237 | | |
| BORREWATER | SA | 178 572 | -133 500 | 99,715% | 80 948 | 384 600 | 217 369 | 1 681 222 | | |
| CAPC | SARL | 30 800 | 192 818 | 90,000% | 81 234 | 189 000 | 189 000 | 2 375 515 | | |
| CARGOCAIRE | SAS | 2 273 243 | 3 534 686 | 100,000% | 696 579 | 3 871 999 | 3 871 999 | 20 702 037 | 152 863 | |
| CICO | SAS | 2 065 092 | 1 270 376 | 100,000% | 1 620 376 | 2 065 103 | 2 065 103 | 72 258 683 | 350 000 | |
| COUVRAND | SAS | 153 000 | -858 055 | 100,000% | -858 250 | 190 779 | 0 | 2 494 385 | | |
| CRE | SAS | 156 997 | 324 891 | 100,000% | 514 888 | 159 960 | 159 960 | 7 432 397 | 190 000 | |
| DEME TESSIER | SAS | 38 250 | 169 352 | 100,000% | 169 352 | 38 250 | 38 250 | 3 038 520 | | |
| DUBOIS | SAS | 600 000 | 357 338 | 100,000% | 87 591 | 2 337 850 | 957 338 | 1 450 194 | | |
| EATP | SA | 80 000 | 1 018 465 | 99,900% | 768 083 | 2 497 500 | 2 497 500 | 6 543 310 | 1 106 577 | |
| ECAH3 | SNC | NC | NC | 20,000% | NC | 305 | 305 | NC | | |
| EFI | SA | 51 952 860 | 28 912 503 | 33,407% | 5 001 274 | 26 899 629 | 26 899 629 | 6 593 212 | 1 281 440 | |
| EGE | SAS | 300 000 | 296 656 | 100,000% | 266 631 | 2 698 187 | 2 698 187 | 4 285 361 | 560 550 | |
| EGEA | SAS | 206 896 | 2 515 110 | 100,000% | 757 726 | 15 746 078 | 10 760 189 | 18 629 240 | 2 074 533 | |
| EGEF | SAS | 836 400 | -2 409 996 | 100,000% | -19 948 | 1 143 825 | 0 | 42 000 | | |
| ELECTROSUR XXI* | SARL | 18 889 841 | 8 127 020 | 100,000% | 4 793 829 | 36 460 560 | 36 460 560 | 110 930 366 | 3 801 560 | |
| ELETTROMECCANICA | | | | | | | | | | |
| GALLITALO | SA | 1 200 000 | 10 459 090 | 51,000% | -162 467 | 13 427 879 | 13 427 879 | 35 501 099 | | |
| ELOMECH | | | | | | | | | | |
| ELEKTROANLAGEN | SARL | 1 500 000 | 4 460 486 | 51,000% | 409 156 | 6 120 000 | 6 120 000 | 20 033 052 | 302 430 | |
| ETRAM | SAS | 122 400 | 703 186 | 100,000% | 172 273 | 335 719 | 335 719 | 2 983 498 | 111 349 | |
| FCIE | SAS | 400 000 | 414 722 | 100,000% | 282 227 | 1 600 000 | 1 291 540 | 5 000 648 | 203 215 | |
| FLIS | SAS | 153 000 | 454 497 | 100,000% | 914 497 | 153 000 | 153 000 | 7 090 261 | 460 000 | |
| FORCLIM NORD | SAS | 153 000 | 321 168 | 100,000% | 309 571 | 503 633 | 503 633 | 8 809 197 | 219 400 | |
| FORCLIM NORMANDIE | SAS | 453 033 | 357 930 | 100,000% | 532 930 | 453 033 | 453 033 | 19 768 225 | 175 000 | |
| FORCLIM RHONE ALPES | SAS | 184 000 | 357 012 | 100,000% | 627 012 | 184 000 | 184 000 | 12 538 058 | 270 000 | |
| FORCLIM SUD OUEST | SAS | 704 718 | 998 330 | 100,000% | 949 419 | 3 223 009 | 3 223 009 | 15 415 734 | 980 278 | |
| FORCLUM AIN SAVOIES | SAS | 400 125 | -109 977 | 100,000% | 88 093 | 2 159 656 | 1 675 778 | 5 549 054 | | |
| FORCLUM ALSACE | SAS | 450 000 | 226 538 | 100,000% | 351 538 | 450 000 | 450 000 | 15 990 212 | 125 000 | |
| FORCLUM AQUITAINE | | | | | | | | | | |
| LIMOUSIN | SAS | 1 169 370 | 2 151 064 | 100,000% | 2 034 039 | 1 197 665 | 1 197 665 | 70 084 671 | 2 010 819 | |
| FORCLUM ARMOR | SAS | 382 500 | 518 959 | 100,000% | 685 959 | 382 500 | 382 500 | 17 516 627 | 167 000 | |
| FORCLUM AUVERGNE | SAS | 593 181 | 703 148 | 100,000% | 674 977 | 1 092 269 | 1 092 269 | 19 592 829 | 544 191 | |
| FORCLUM CENTRE LOIRE | SAS | 924 231 | 918 003 | 100,000% | 1 387 996 | 924 231 | 924 231 | 39 209 847 | 470 000 | |
| FORCLUM CHAMPAGNE | SAS | 229 500 | -90 339 | 100,000% | -90 339 | 229 500 | 229 500 | 7 974 169 | | |
| FORCLUM CHARENTE | | | | | | | | | | |
| MARITIME | SAS | 300 000 | -71 373 | 100,000% | -118 297 | 1 031 551 | 786 248 | 8 307 524 | 317 607 | |
| FORCLUM COTE D'OPALE | SAS | 328 100 | 310 930 | 100,000% | 415 330 | 328 700 | 328 700 | 14 674 245 | 105 000 | |
| FORCLUM DROME ARDECHE | SAS | 413 100 | 132 346 | 100,000% | 116 665 | 2 333 544 | 2 248 778 | 7 637 088 | 38 040 | |

| | FORME | CAPITAL SOCIAL | AUTRES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RÉSULTAT | | Q.P DU CAPITAL DÉTENU EN % | RÉSULTAT COMPTABLE DU DERNIER EXERCICE CLOS | VALEUR COMPTABLE DES TITRES DÉTENUS | | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXE | DIVIDENDES ENCAISSÉS |
|----------------------------------|-------|----------------|---|----------|----------------------------|---|-------------------------------------|-------------|------------------------------|----------------------|
| | | | BRUT | NET | | | | | | |
| FORCLUM ENERGIES SERVICES | SAS | 9 034 050 | 6 558 239 | 100,000% | 6 486 311 | 22 689 568 | 22 689 568 | 119 438 961 | 2 719 929 | |
| FORCLUM ESTUAIRE | SAS | 270 108 | 317 231 | 100,000% | 316 625 | 354 009 | 354 009 | 8 940 463 | | |
| FORCLUM EXPLOITATION ET SERVICES | SAS | 37 011 | -493 | 100,000% | -493 | 37 011 | 37 011 | 28 000 | | |
| FORCLUM FLANDRE MARITIME | SAS | 951 814 | 977 474 | 100,000% | 952 986 | 955 110 | 955 110 | 24 876 091 | 463 179 | |
| FORCLUM GESTION & DEVELOPPEMENT | SNC | 229 500 | -716 672 | 99,993% | -716 672 | 229 485 | 229 485 | 30 468 010 | | |
| FORCLUM HAUTE BRETAGNE | SAS | 229 500 | 381 335 | 100,000% | 591 335 | 229 500 | 229 500 | 13 537 131 | 210 000 | |
| FORCLUM INFRA SUD EST | SAS | 3 051 619 | 948 852 | 100,000% | 1 218 852 | 5 054 690 | 5 054 690 | 41 235 933 | 270 000 | |
| FORCLUM INGENIERIE | SAS | 180 693 | 68 993 | 100,000% | 68 993 | 180 693 | 180 693 | 6 153 108 | | |
| FORCLUM LOIRE FOREZ | SAS | 515 200 | 581 291 | 100,000% | 546 952 | 520 000 | 520 000 | 16 849 379 | 508 760 | |
| FORCLUM LORRAINE | SAS | 260 000 | 266 129 | 100,000% | 266 129 | 260 000 | 260 000 | 11 441 295 | | |
| FORCLUM MASSIF CENTRAL | SAS | 1 343 994 | 999 679 | 100,000% | 893 349 | 1 559 445 | 1 559 445 | 21 356 332 | 596 681 | |
| FORCLUM MEDITERRANEE | SAS | 1 804 950 | 1 791 163 | 100,000% | 1 710 072 | 1 804 972 | 1 804 972 | 46 751 501 | 1 538 539 | |
| FORCLUM METROPOLE NORD | SAS | 459 000 | 482 638 | 100,000% | 882 638 | 459 000 | 459 000 | 28 330 197 | 400 000 | |
| FORCLUM MIDI PYRENEES | SAS | 709 950 | 1 214 258 | 100,000% | 1 644 240 | 709 965 | 709 965 | 31 304 606 | 430 000 | |
| FORCLUM NUMERIQUE | SAS | 37 005 | 361 495 | 100,000% | 361 495 | 37 005 | 37 005 | 1 188 707 | | |
| FORCLUM PARIS IDF NORD | SAS | 1 893 559 | 1 233 070 | 100,000% | 2 204 776 | 1 921 797 | 1 921 797 | 60 740 653 | 1 000 000 | |
| FORCLUM PAYS DE LOIRE | SAS | 459 000 | 781 111 | 100,000% | 1 361 111 | 459 000 | 459 000 | 29 516 993 | 580 000 | |
| FORCLUM PICARDIE | SAS | 1 263 459 | 69 395 | 100,000% | -57 419 | 1 580 770 | 1 580 770 | 11 061 182 | 144 513 | |
| FORCLUM PORTE DE BOURGOGNE | SA | 1 271 930 | 488 914 | 99,741% | 360 040 | 1 654 548 | 1 654 548 | 18 253 236 | 316 226 | |
| FORCLUM RESEAUX NORD | SAS | 928 961 | 786 604 | 100,000% | 744 071 | 935 811 | 935 811 | 35 088 584 | 812 104 | |
| FORCLUM RHONE ALPES | SAS | 889 980 | 537 688 | 100,000% | 782 668 | 890 000 | 890 000 | 27 271 459 | 245 000 | |
| FORCLUM SAINT DIZIER | SAS | 153 000 | -96 842 | 100,000% | -96 842 | 153 000 | 153 000 | 8 684 152 | | |
| FORCLUM SEINE ESSONNE | SAS | 2 393 838 | 1 143 480 | 100,000% | 1 963 140 | 2 394 178 | 2 394 178 | 67 981 467 | 820 000 | |
| FORCLUM SOFICOM | SA | 15 061 500 | -4 694 407 | 99,976% | -4 404 374 | 15 057 826 | 15 057 826 | 675 799 | | |
| FORCLUM SUD BOURGOGNE | SAS | 371 790 | 395 549 | 100,000% | 207 033 | 2 219 523 | 2 219 523 | 14 643 730 | 314 685 | |
| FORCLUM TRANSPORT | SAS | 726 750 | 658 948 | 100,000% | 1 078 948 | 726 750 | 726 750 | 22 512 183 | 420 000 | |
| FORCLUM VAL DE L'EURE | SAS | 449 973 | 353 501 | 97,780% | 353 478 | 439 997 | 439 997 | 19 054 152 | | |
| FORCLUM VAL DE LOIRE | SAS | 1 736 000 | 1 943 113 | 100,000% | 3 283 113 | 1 736 000 | 1 736 000 | 82 283 283 | 1 340 000 | |
| FORCLUM VAL DE L'OISE YVELINES | SAS | 1 077 304 | 452 835 | 79,532% | 772 835 | 856 800 | 856 800 | 31 665 791 | 320 000 | |
| FORCLUM VAL DE VIENNE | SAS | 380 000 | 339 517 | 100,000% | 339 517 | 1 318 537 | 1 318 537 | 11 061 332 | | |
| GARNIER ELECTRICITE | SAS | 40 000 | 324 256 | 100,000% | 83 788 | 927 000 | 927 000 | 1 491 548 | | |
| GIE POTEAU ANTILLAIS | GIE | NC | NC | 20,000% | NC | 67 078 | 67 078 | NC | | |
| GORDOLON LUMIERES | SA | 38 112 | 284 217 | 99,720% | 280 389 | 1 935 955 | 1 935 955 | 3 024 652 | 649 651 | |
| GUERINEAU | SAS | 405 517 | 492 751 | 100,000% | 641 568 | 406 700 | 406 700 | 18 524 879 | 150 000 | |
| GUIRANDE ELECTRICITE | SAS | 396 225 | 1 295 680 | 100,000% | 1 256 056 | 4 647 676 | 4 647 676 | 14 934 320 | 1 191 800 | |
| IFP COBRA | GEIE | | 16 699 | 50,000% | 33 403 | 0 | 0 | 7 454 317 | | |
| JEANNEAU ELECTRICITE | SAS | 570 000 | 888 391 | 100,000% | 1 538 391 | 1 408 035 | 1 408 035 | 26 812 488 | 650 000 | |
| JOLLET | SAS | 180 000 | -7 363 | 100,000% | -7 363 | 678 816 | 430 155 | 5 017 456 | | |
| LA ROSERAIE | SCI | 17 074 | 38 889 | 99,911% | 38 883 | 211 454 | 211 454 | 37 200 | | |
| LETALLEC | SAS | 153 000 | 157 140 | 100,000% | 157 140 | 153 000 | 153 000 | 3 766 974 | | |
| LUX | SCI | 3 201 | 19 024 | 6,667% | 19 024 | 4 000 | 4 000 | 62 276 | | |
| MARIEL | SCI | 800 | 2 090 | 2,000% | 2 089 | 4 269 | 4 269 | 13 783 | | |
| MARQUET | SAS | 306 250 | 547 210 | 100,000% | 871 210 | 1 401 569 | 1 401 569 | 17 874 296 | 324 000 | |

| | FORME | CAPITAL SOCIAL | AUTRES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RÉSULTAT | Q.P DU CAPITAL DÉTENUE EN % | RÉSULTAT COMPTABLE DU DERNIER EXERCICE CLOS | VALEUR COMPTABLE DES TITRES DÉTENUS | | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXE | DIVIDENDES ENCAISSÉS |
|---------------------------------------|-------|--------------------|---|-----------------------------|---|-------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| | | | | | | BRUT | NET | | |
| MARTINIQUE TUYAUTERIE | SAS | 307 623 | 303 784 | 100,000% | 273 022 | 1 744 222 | 1 744 222 | 3 549 333 | 115 576 |
| MASSOC | SAS | 76 500 | 169 049 | 100,000% | 132 461 | 222 851 | 222 851 | 3 372 539 | |
| METAREG AQUITAINE | SAS | 90 000 | -8 929 | 100,000% | 497 254 | 800 226 | 800 226 | 7 567 503 | |
| METAREG ATLANTIQUE | SAS | 470 000 | 380 391 | 100,000% | 631 711 | 474 063 | 474 063 | 16 570 007 | 260 000 |
| MONTSOURIS FABRICATIONS | SAS | 229 500 | 125 820 | 100,000% | 312 820 | 229 515 | 229 515 | 3 703 096 | 187 000 |
| MTS | SAS | 336 600 | 870 452 | 100,000% | 175 391 | 1 870 000 | 1 870 000 | 5 303 156 | |
| NEUBERGER ANLAGEN TECHNIK NAT | SA | 2 000 000 | 2 747 981 | 60,000% | 1 213 464 | 12 000 000 | 12 000 000 | 27 892 848 | |
| NORELEC GUADELOUPE | SAS | 275 400 | 621 822 | 100,000% | 803 822 | 275 400 | 275 400 | 13 332 561 | 182 000 |
| NORELEC GUYANE | SAS | 153 000 | 385 419 | 100,000% | 385 419 | 153 000 | 153 000 | 16 211 214 | |
| NORELEC IMS | SARL | NC | NC | NC | NC | 348 | 0 | NC | |
| NORELEC INDUSTRIE | SAS | 763 820 | 687 185 | 100,000% | 797 185 | 763 820 | 763 820 | 26 510 155 | 110 000 |
| NORELEC INFRA | SAS | 499 997 | 522 293 | 100,000% | 807 290 | 500 000 | 500 000 | 22 018 789 | 285 000 |
| NORELEC MARTINIQUE | SAS | 229 600 | 489 658 | 100,000% | 689 658 | 229 600 | 229 600 | 12 940 901 | 200 000 |
| NORELEC NORMANDIE | | | | | | | | | |
| BRETAGNE | SNC | 459 000 | -45 037 | 99,997% | -45 037 | 458 985 | 458 985 | | |
| NORELEC SENEGAL | EURL | 1 524 | 146 062 | 100,000% | 119 946 | 1 524 | 1 524 | 3 080 570 | |
| NORELEC TECHNOLOGIES ELECTRONIQUES | SAS | 765 000 | 289 467 | 100,000% | 289 467 | 765 000 | 765 000 | 20 815 310 | |
| NORELEC VAL DE SEINE | SAS | 789 986 | 687 800 | 39,332% | 1 187 785 | 310 733 | 310 733 | 22 809 932 | 500 000 |
| OMNILUX | SAS | 150 000 | 330 291 | 100,000% | 315 291 | 502 585 | 502 585 | 8 989 287 | 414 456 |
| OPEVEIL | SAS | 37 000 | -1 645 | 100,000% | -1 645 | 37 000 | 37 000 | 28 000 | |
| RAETH | SAS | 229 500 | 218 124 | 100,000% | 218 124 | 30 828 | 30 828 | 7 180 643 | |
| ROBIN | SAS | 500 000 | 615 809 | 100,000% | 565 809 | 4 500 000 | 3 435 628 | 12 292 819 | 494 233 |
| SACEM | SAS | 281 520 | 37 957 | 100,000% | 9 805 | 305 817 | 305 817 | | 45 209 |
| SAERT | SAS | 200 000 | -157 | 100,000% | -381 796 | 1 900 000 | 1 205 081 | 6 378 800 | |
| SATELIC | SAS | 117 208 | 134 359 | 100,000% | 105 397 | 1 335 000 | 1 335 000 | 2 709 449 | 206 516 |
| SCS DUJARDIN | SAS | 100 000 | -566 435 | 100,000% | -156 572 | 820 000 | 0 | 1 854 523 | |
| SEGA | SNC | 152 500 | -810 829 | 99,980% | -810 829 | 381 046 | 381 046 | 3 821 079 | |
| SEIP | SAS | 228 674 | 2 173 508 | 100,000% | 82 476 | 3 500 000 | 3 500 000 | 1 584 538 | |
| SERPE | SA | 38 112 | -99 723 | 99,720% | -3 838 | 84 173 | 0 | 1 501 | |
| SIMO INDUSTRIES | SAS | 1 050 000 | -1 055 673 | 100,000% | -1 357 184 | 4 036 740 | 3 404 401 | 27 005 082 | |
| STEE | SAS | 183 600 | 298 004 | 100,000% | 298 004 | 1 217 674 | 1 217 674 | 6 583 902 | |
| STEN | SAS | 1 470 180 | 2 146 025 | 100,000% | 2 046 638 | 2 430 847 | 2 430 847 | 73 138 359 | 1 903 530 |
| STPS ** | SAS | 75 000 | 444 247 | 100,000% | 298 301 | 1 500 000 | 1 500 000 | 4 669 887 | |
| TEGA | SARL | NC | NC | NC | NC | 255 962 | 0 | NC | |
| THERMELEC | SAS | 61 200 | 71 177 | 100,000% | 71 177 | 198 450 | 198 450 | 2 113 325 | |
| THIOLLET | SAS | 45 900 | 162 535 | 100,000% | 162 535 | 45 900 | 45 900 | 3 034 804 | |
| TPAM | SAS | 1 007 732 | 357 481 | 100,000% | 577 473 | 503 286 | 503 286 | 13 413 533 | 220 000 |
| TTE TRANSEL | SAS | 495 000 | -2 376 453 | 100,000% | -757 874 | 3 968 160 | 1 667 961 | 10 824 500 | |
| TTE TRANSEL RHONE ALPES | SAS | 40 000 | -678 189 | 70,000% | -260 641 | 457 971 | 0 | 1 430 173 | |
| TTE TRANSEL SUD EST | SAS | 40 000 | -544 856 | 70,000% | -182 329 | 173 870 | 0 | 1 258 613 | |
| TOTAL GENERAL | | 153 800 358 | 100 571 021 | | 63 043 031 | 267 092 252 | 250 841 142 | 1 999 336 237 | 38 397 591 |

* Forclum a consenti un prêt de 36 920 000 euros à Electrosur XXI

** STPS : situation au : 31/03/2006

Renseignements globaux :

Valeur comptable des titres détenus : brute = 267 092 252 euros - nette = 250 841 142

Dividendes encaissés : 39 739 530 euros (dont SOCATEL : 1 050 873 € / MENTION HOLDING : 288 258 € / SCIEE : 2 808 €)

intégrant pour 11 415 000 euros d'acomptes sur dividendes.

Autres Informations

Filiales Détenues Indirectement

| | FORME | CAPITAL SOCIAL | AUTRES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION DU RÉSULTAT | RÉSULTAT COMPTABLE DU DERNIER EX. CLOS | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXE |
|---------------------------------|-------|----------------|---|--|------------------------------|
| BIT 1024 | SARL | 6 010 | -61 189 | 142 429 | 468 979 |
| CONSCYTEC | SARL | 3 100 | 640 820 | 540 854 | 13 788 170 |
| ECV | SA | 80 000 | 843 767 | 195 750 | 6 616 044 |
| ERELEC | SAS | 80 475 | 1 343 919 | 33 991 | 3 261 293 |
| ETELSYS | SA | 75 000 | 85 916 | -52 642 | 1 745 566 |
| F-10 | SARL | 6 010 | 1 345 427 | 938 824 | 4 712 429 |
| FEXIM | SA | 500 000 | 9 388 | -1 520 554 | 3 482 521 |
| FEYENS | SA | 700 000 | -227 253 | -1 226 155 | 12 412 139 |
| FM2 INSTALLACIONS | SA | 240 400 | 950 259 | 202 998 | 11 204 337 |
| FORCLUM ENERGIES SERVICES BENIN | SARL | 1 524 | 23 775 | 18 051 | 8 851 852 |
| GPI | SA | 165 000 | 339 428 | 248 949 | 10 235 |
| LAVABRE | SARL | 20 000 | 285 032 | 4 826 | 1 059 403 |
| LECTRO 90 | SA | 2 082 778 | 1 866 546 | -101 758 | 30 398 934 |
| LIMPENS | SA | 2 000 000 | -131 000 | -2 758 632 | 24 618 378 |
| LUXYS | SA | 75 000 | -71 374 | 54 213 | 1 038 111 |
| MANTENIMENTS FM2 | SA | 120 000 | 408 102 | 81 646 | 4 513 181 |
| MEN AT WORK | SA | 300 000 | -257 209 | 8 586 | 1 239 814 |
| MICAM | GIE | 80 000 | 28 252 | -5 244 | 191 325 |
| NAT BERGER | GMBH | 35 000 | 81 549 | -99 049 | 94 243 |
| NAT BET | GMBH | 25 000 | 2 268 | -2 268 | 2 314 |
| NAT FORTUNE | GMBH | 1 000 000 | 59 639 | 59 639 | 296 357 |
| NAT KFT * | KFT | 38 727 | 63 131 | 44 411 | 614 544 |
| NAT LDT ** | LTD | 23 083 | -307 147 | -223 108 | 330 329 |
| PILLIOT | SA | 39 000 | 1 426 941 | -5 314 | 1 157 271 |
| SECTROL | SARL | 30 051 | 1 905 130 | 206 849 | 12 489 817 |
| SECTROL GALICIA | SARL | 6 000 | 593 525 | 202 069 | 4 223 246 |
| SECTROL SUR | SARL | 3 500 | -105 815 | -84 373 | 250 442 |
| SITEC | SARL | 75 852 | -23 653 | -33 641 | 317 621 |
| VSE | SA | 1 042 000 | 6 519 412 | 2 992 676 | 22 773 980 |
| YVAN PAQUE | SA | 5 403 200 | 7 687 984 | 1 361 495 | 24 904 658 |

* monnaie : HUF = 0,003972 €

** monnaie : £ = 1,489203 €

Décisions de l'associé unique

Première décision

L'associé unique après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président sur les opérations de la société pendant l'exercice 2006 et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de cet exercice, approuve les comptes annuels 2006 tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Deuxième décision

L'associé unique approuve l'affectation des résultats proposée par le Président.

En conséquence, il décide de distribuer le bénéfice de l'exercice s'élevant 18 642 949,67 € diminué d'une somme de 597 014,40 € pour dotation de la réserve légale pour la porter à hauteur de 10 % du capital social, soit un résultat distribuable de 18 045 935,27 € comme suit :

| | |
|---|------------------------|
| Bénéfice net de l'exercice | 18 642 949,67 € |
| Dotation de la réserve légale à hauteur de 10 % du capital social | 597 014,40 € |
| Bénéfice distribuable | 18 045 935,27 € |
| Distribution aux 3 087 207 actions du bénéfice distribuable | 18 045 935,27 € |

En outre, il décide de mettre en distribution une somme de 99 579,04 € prélevée sur le poste « Autres réserves » ainsi qu'une somme de 39 893 977,29 € prélevée sur le poste « primes d'émission, de fusion, d'apport ».

En conséquence, il sera versé aux 3 087 207 actions un dividende global de 58 039 491,60 €, soit :

| | |
|--|------------------------|
| Distribution aux 3 087 207 actions du bénéfice distribuable | 18 045 935,27 € |
| Distribution aux 3 087 207 actions, d'une somme prélevée sur le poste « Autres réserves » de | 99 579,04 € |
| Distribution aux 3 087 207 actions, d'une somme prélevée sur le poste « primes d'émission, de fusion, d'apport » | 39 893 977,29 € |
| Dividende global versé aux 3 087 207 actions | 58 039 491,60 € |

Troisième décision

Le mandat de la société SALUSTRO REYDEL, second Commissaire aux Comptes titulaire, arrivant à expiration à l'issue de la présente Assemblée, l'Associé Unique décide de ne pas le renouveler, et de nommer sur proposition du Président :

KPMG SA

Immeuble Le Palatin

3 Cours du Triangle

92 939 PARIS LA DÉFENSE CEDEX,

en qualité de second Commissaire aux Comptes titulaire, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à la Décision de l'Associé Unique qui approuvera les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Quatrième décision

Le mandat de Monsieur Hubert LUNEAU, second Commissaire aux Comptes suppléant, arrivant à expiration à l'issue de la présente Assemblée, l'Associé Unique décide de ne pas le renouveler, et de nommer, sur proposition du Président :

Monsieur Bernard PAULET

54 avenue de Marceau

75008 PARIS,

en qualité de second Commissaire aux comptes suppléant, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à la Décision de l'Associé Unique qui approuvera les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Cinquième décision

L'associé unique, prend acte qu'aucune convention visée par les articles L.227-10 et L.227-11 du Code de Commerce, n'est intervenue au cours de l'exercice.

Sixième décision

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour faire tous dépôts et publications prescrits par la loi.

Les présentes décisions seront répertoriées dans le Registre tenu à cet effet.

Résultats

des cinq derniers exercices (en milliers d'euros)

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| → I - CAPITAL EN FIN D'EXERCICE | | | | | |
| a) Capital social | 33 047 | 33 047 | 41 070 | 43 425 | 49 395 |
| b) Nombre d'actions ordinaires existantes | 2 065 460 | 2 065 460 | 2 566 857 | 2 714 073 | 3 087 207 |
| → II - OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE | | | | | |
| a) Chiffre d'affaires économique | 28 240 | 24 855 | 29 235 | 34 278 | 48 821 |
| b) Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions | 44 547 | 46 893 | 51 169 | 36 908 | 21 385 |
| c) Impôt sur les bénéfices | 8 861 | 10 393 | 10 905 | 6 987 | 655 |
| d) Participation des salariés dûe au titre de l'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions | 29 112 | 33 261 | 37 827 | 30 016 | 18 643 |
| f) Résultat distribué | 26 128 | 34 596 | 39 786 | 32 162 | 58 039 |
| → III - RÉSULTAT PAR ACTION | | | | | |
| a) Résultat après impôt, participation des salariés mais avant amortissements et provisions ⁽¹⁾ | 17 | 18 | 16 | 11 | 7 |
| b) Résultat après impôt, participation des salariés, amortissements et provisions ⁽¹⁾ | 14 | 16 | 15 | 11 | 6 |
| c) Dividende attribué à chaque action ⁽¹⁾ | 13 | 17 | 16 | 12 | 19 |
| → IV - PERSONNEL | | | | | |
| a) Effectif moyen des salariés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Montant de la masse salariale | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, Œuvres sociales) | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |

(1) chiffres exprimés en euros

Rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2006

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2006, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Forclum - Société de Force et Lumière Electriques, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.


I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :



La société est amenée à utiliser des estimations et des hypothèses pour la détermination de la valeur des actifs et des passifs, l'évaluation des aléas positifs ou négatifs à la clôture, ainsi que les produits et les charges de l'exercice. Dans le cadre de notre audit des comptes annuels au 31 décembre 2006, nous avons estimé que parmi les comptes qui sont sujets à des estimations comptables significatives et susceptibles d'une justification de nos appréciations figurent l'évaluation des titres de participations, les provisions pour risques et charges et la détermination du résultat à terminaison des affaires.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages le caractère raisonnable des estimations retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 30 mars 2007

Les Commissaires aux Comptes

SALUSTRO REYDEL
Membre de KPMG International
Michel Berthet

ERNST & YOUNG et Autres
Bruno Gérard



Centre d'Affaires Paris-Nord - Bâtiment Ampère N° 1 - B.P. 201
93153 Le Blanc-Mesnil Cedex - FRANCE - Tél. : +33 (0)1 45 91 52 06 - Fax : +33 (0)1 48 65 03 28
e-mail : contact@forclum.eiffage.fr - www.forclum.fr