

GINGER
Groupe Ingénierie Europe



Présentation des Résultats Annuels 2006

Jeudi 5 avril 2007



INGENIERIE EUROPE

GRUPE

ginger

Au cœur de la qualité de la vie

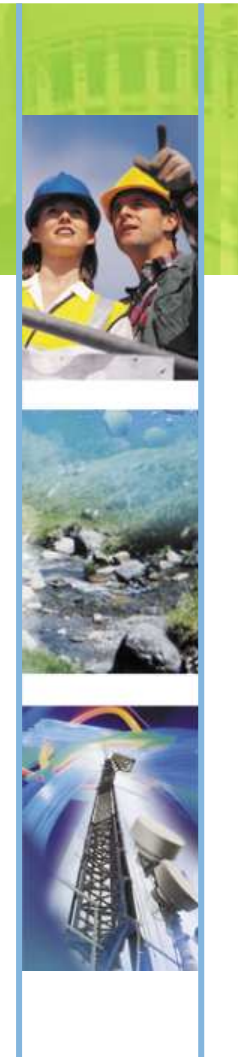
CONSTRUCTION

ENVIRONNEMENT

TÉLÉCOMS

Le Groupe GINGER

- Le premier groupe privé français d'ingénierie de l'aménagement territoire
- Un fort potentiel de développement interne par création de valeur
- Une capacité à anticiper et à innover sur les marchés d'avenir
- Des compétences et des savoir-faire incontestables



Un plan de progrès 2005 - 2007 ambitieux

Objectifs

- ▶ Croissance interne pour chacun des 3 pôles : Construction, Environnement et Télécoms
- ▶ Amélioration de la rentabilité opérationnelle
- ▶ Revue Stratégique des activités
- ▶ Amélioration de la structure bilancielle
- ▶ Développement et valorisation du Capital Humain
- ▶ Meilleur pilotage opérationnel du Groupe



Résultats

Construction + 13%,
Environnement : + 18%
Télécoms: + 17%

Doublement du ROC

Recentrage sur les activités à forte valeur ajoutée

Gearing à 0,67 vs 0,92 fin 2005

Mise en place de motivations salariales

Directoire renforcé
Conseil Surveillance prégnant



Un plan de progrès 2005 - 2007 ambitieux

▶ Depuis 5 ans:

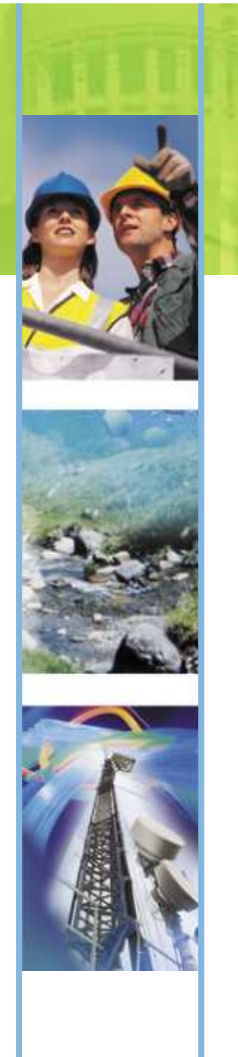
- Un quasi triplement de l'activité
- Une forte amélioration de gestion de la croissance
- Des obstacles franchis avec succès

▶ 2006 :

- Une croissance des pôles équilibrée
- Une stratégie de rentabilité durable

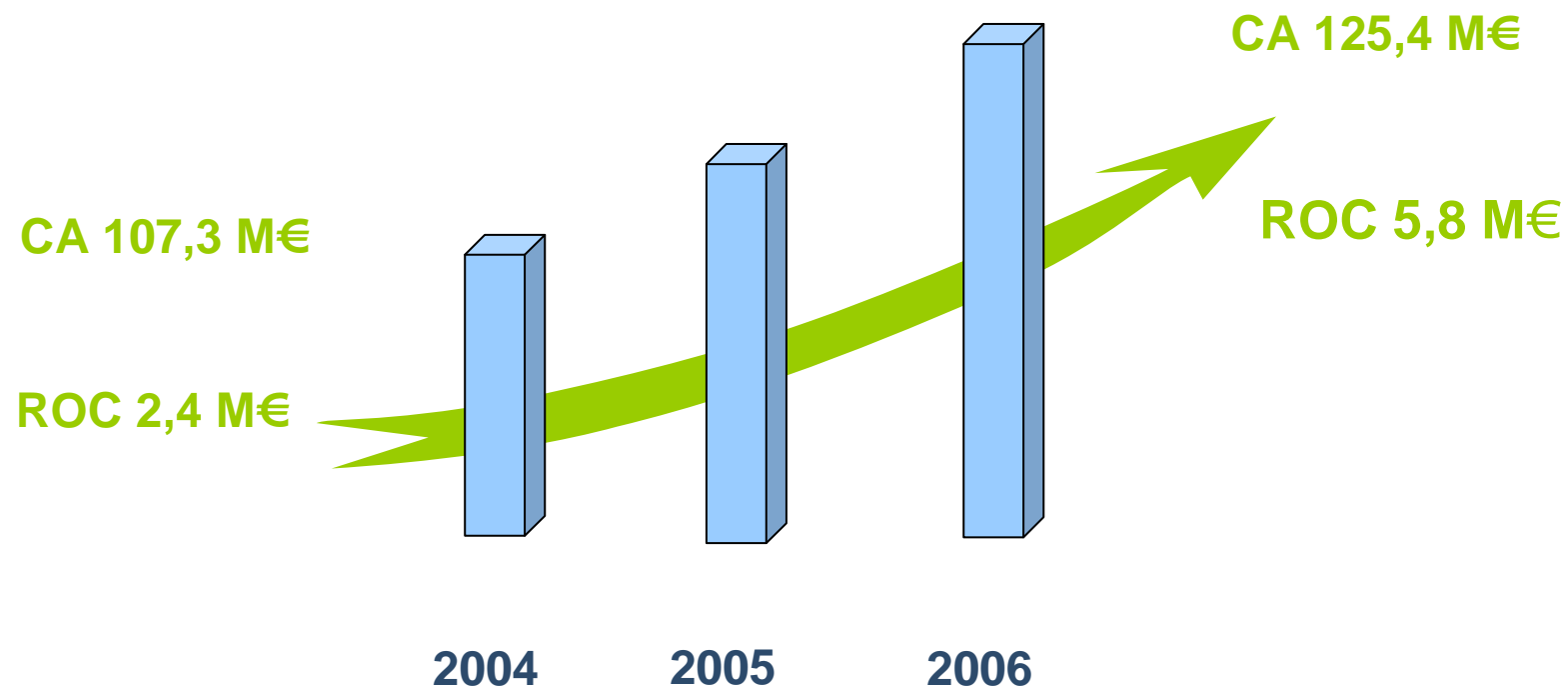


« Les épreuves rendent forts »



Pôle Construction

► Évolution du pôle Construction (expertise et ingénierie) :

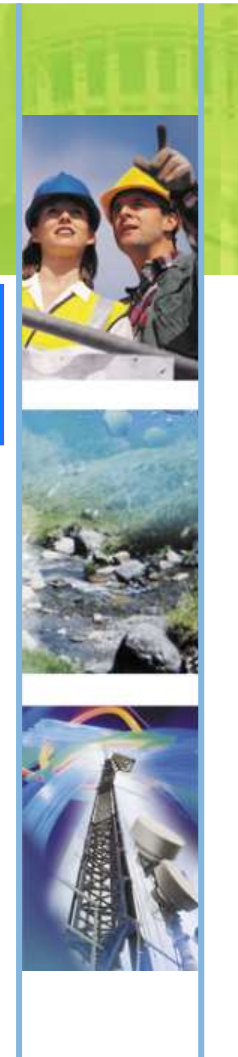




Pôle Expertise de la Construction

Évolution du pôle Expertise de la construction depuis 3 ans

- Déploiement d'une politique commerciale soutenue
- Développement du travail en réseau et des synergies entre les régions
- Forte évolution de l'activité géotechnique liée à la fusion CEBTP SOLEN
- Rééquilibrage de l'activité public / privé



Pôle Expertise de la Construction

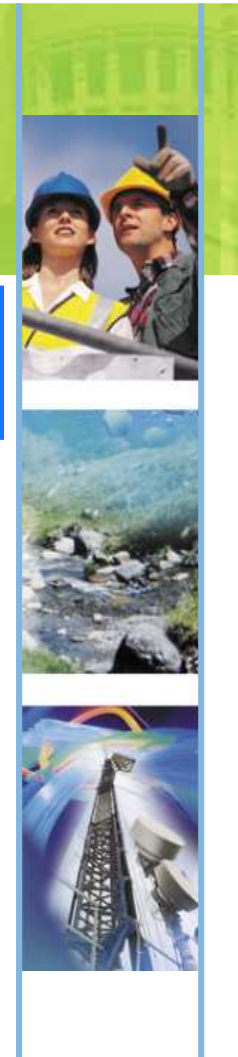
Évolution et perspectives du pôle Expertise de la construction

► 2006

- Fusion des sociétés CEBTP et SOLEN
- Concrétisation de la démarche qualité (certification ISO 9001-2000 et agréments LABOROUTES)
- Accélération de projets d'envergure avec des clients gestionnaires d'infrastructures nationales (VNF, RFF, ...)
- Consolidation de la politique Grands Comptes
- Activité soutenue dans les domaines de l'expertise, la géotechnique, la pathologie et les essais
- Développements choisis à l'international

► 2007

- Poursuite du maillage national et du développement à l'international
- Évolution des offres liée aux nouvelles normes et réglementations françaises et européennes
- Développement de l'innovation avec des partenaires publics et privés

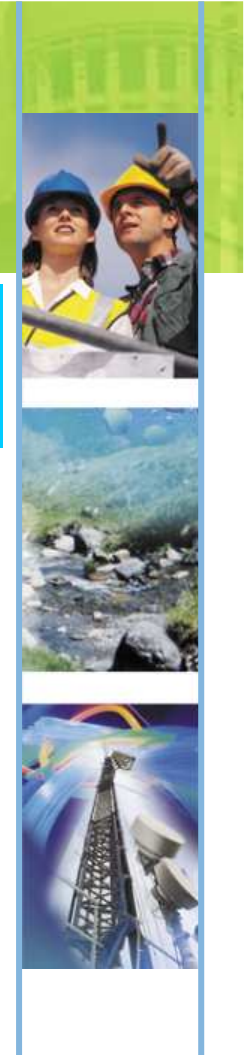




Pôle Ingénierie de la Construction

Évolution du pôle Ingénierie de la construction depuis 3 ans

- **Un pôle redressé et développé sur les marchés publics et privés**
- **Positionnement fort sur les grands projets publics** (Quartier des Halles à Paris, Stade de Valenciennes, Quartier des Jacobins au Mans, ...)
- **Positionnement très fort sur le marché de la santé** (CH de Bayonne, CH de Vannes, CHU de Saint-Etienne, CH René Dubos à Pontoise, CH de Mamoudzou à Mayotte, CH Conception de Marseille, CH Roche sur Yon, ...)



Pôle Ingénierie de la Construction

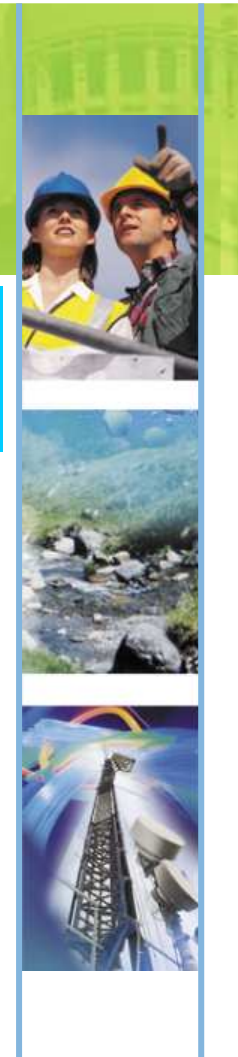
Évolution et perspectives du pôle Ingénierie de la construction

▶ 2006

- Une activité très soutenue dans toutes les entités
- Acquisition de parts des marchés dans le privé
- Intensification des projets PPP.
- Démarrage de l'activité Ingénierie de la Maintenance
- Ancrage solide dans le secteur de la Santé

▶ 2007

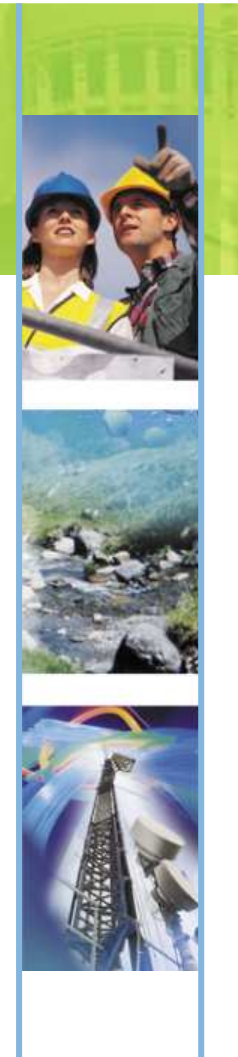
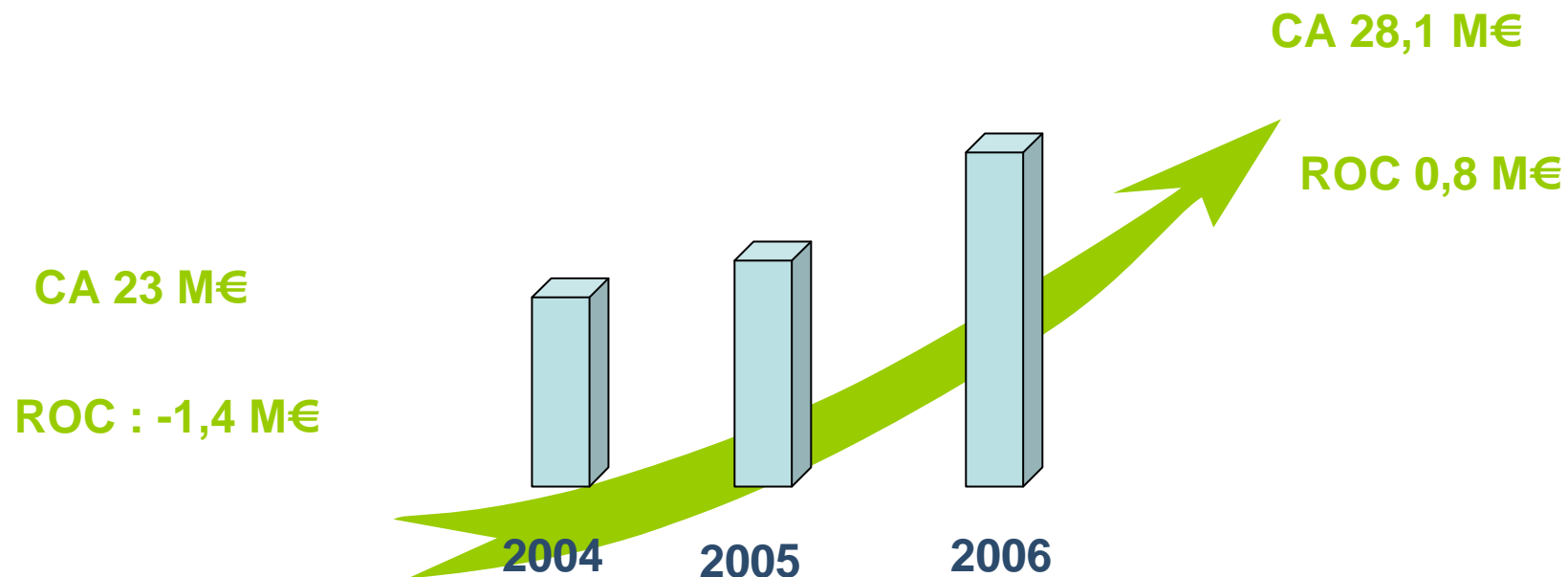
- Regroupement des activités Ingénierie Construction et Environnement pour répondre aux attentes de nos clients et aux nouvelles exigences réglementaires.
- Consolidation de la récurrence de l'activité : déploiement de l'offre sur l'ensemble de la vie des infrastructures





Pôle Environnement

► Évolution du pôle Environnement

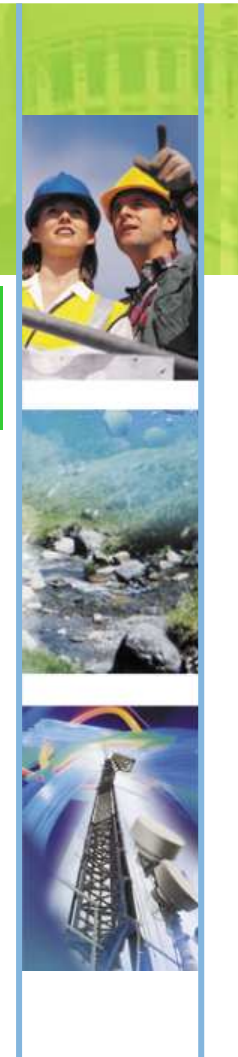




Pôle Environnement

Évolution du pôle Environnement depuis 3 ans

- Des projets plus lourds et plus complexes
- Une entrée progressive sur les marchés « Grands Comptes » en synergie avec les autres pôles du Groupe (schéma directeur de maintenance des voies navigables, audit de l'immobilier SNCF, ...)



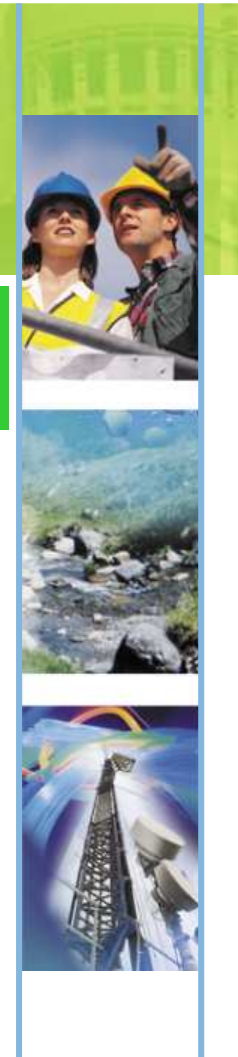
Évolution et perspectives du pôle Environnement

► 2006

- Une croissance de l'activité de près de 18 %
- Obtention de projets plus importants et plus complexes : réparation et maintenance autoroutière, audit et réseaux urbains, aménagement urbains lourds, ...

► 2007

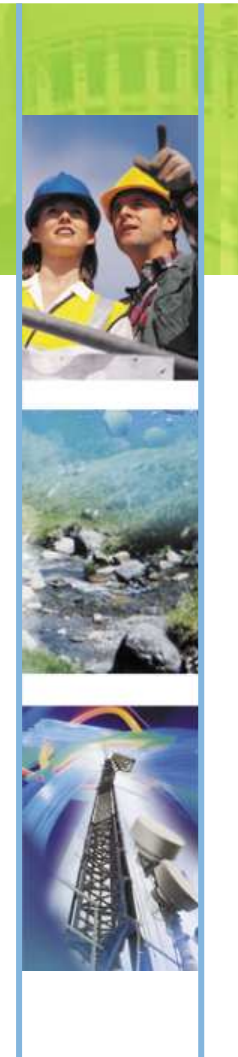
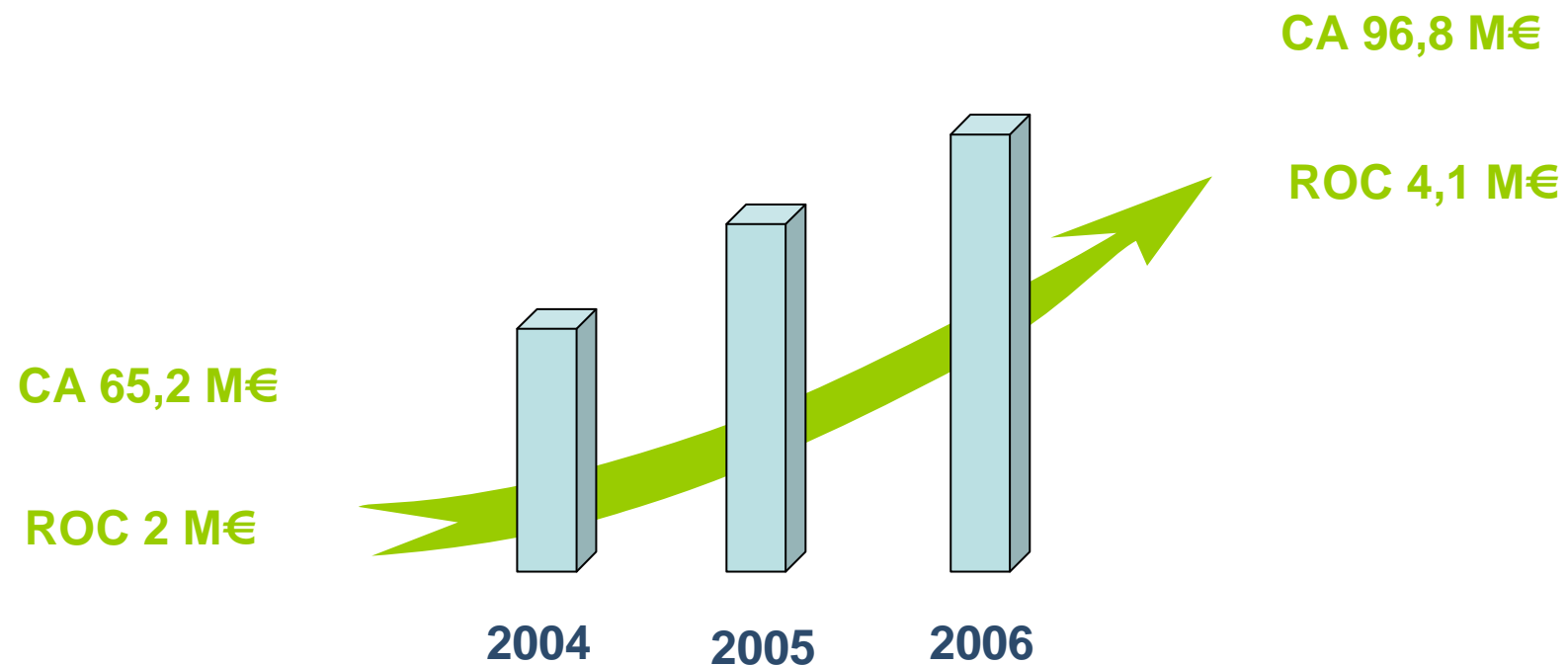
- Regroupement des activités Ingénierie Construction et Environnement pour répondre aux attentes de nos clients et aux nouvelles exigences réglementaires.
- Renforcement de l'activité d'ingénierie dans le domaine du traitement de l'eau, des sites et sols pollués, de la prévention des risques naturels, et poursuite de la croissance en hydraulique urbaine et en infrastructures.
- Poursuite du développement à l'international





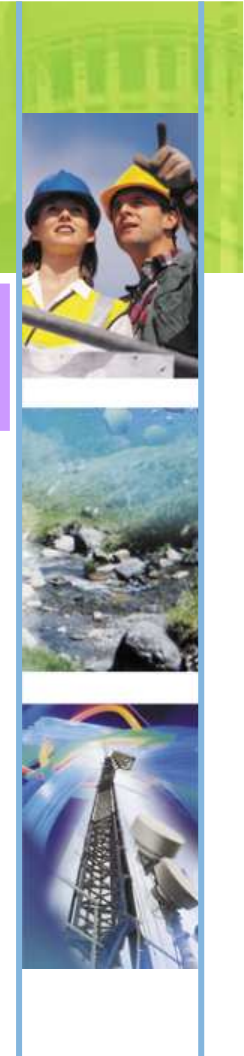
Pôle Télécoms

► Évolution du pôle Télécoms



Évolution du pôle Télécoms depuis 3 ans

- Un développement du Hertzien et de la Fibre Optique anticipant l'évolution du marché.
- Construction des sites clés en main pour les opérateurs et les équipementiers
- Construction des réseaux mobiles GSM dans le monde, de sécurité civile, de réseaux militaires « de paix » et de réseaux fixes
- Fort développement d'importants chantiers à l'international
- Une innovation orientée vers le développement durable (brevets en cours)





Pôle Télécoms

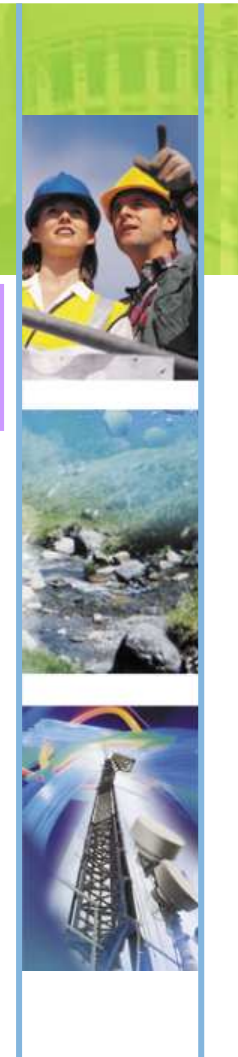
Évolution et perspectives du pôle Télécoms

▶ 2006

- En France, accélération de la couverture GSM, y compris des zones blanches par les Conseils Généraux et les 3 opérateurs mobiles
- Activité soutenue en France et à l'exportation
- Activité dense à l'international : Roumanie, Caraïbes, Afrique, Océan Indien, ...
- Exploration de nouvelles voies

▶ 2007

- Continuité des activités « cœurs de métiers »
- Positionnement sur de nouveaux marchés :
 - Développement de sites autonomes en énergie : solaires, éoliens, énergies alternatives, Connectis : ISO 14001: 2004 SME
 - Des normes actuelles vers WI MAX, FTTH et FTTHD = vers les très hauts débits et les très hautes capacités





INGENIERIE EUROPE

GROUPE



Exercice 2006





Exercice 2006

► Une amélioration des principaux indicateurs

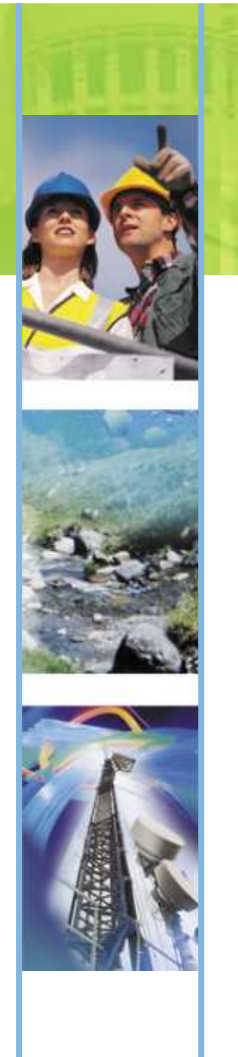
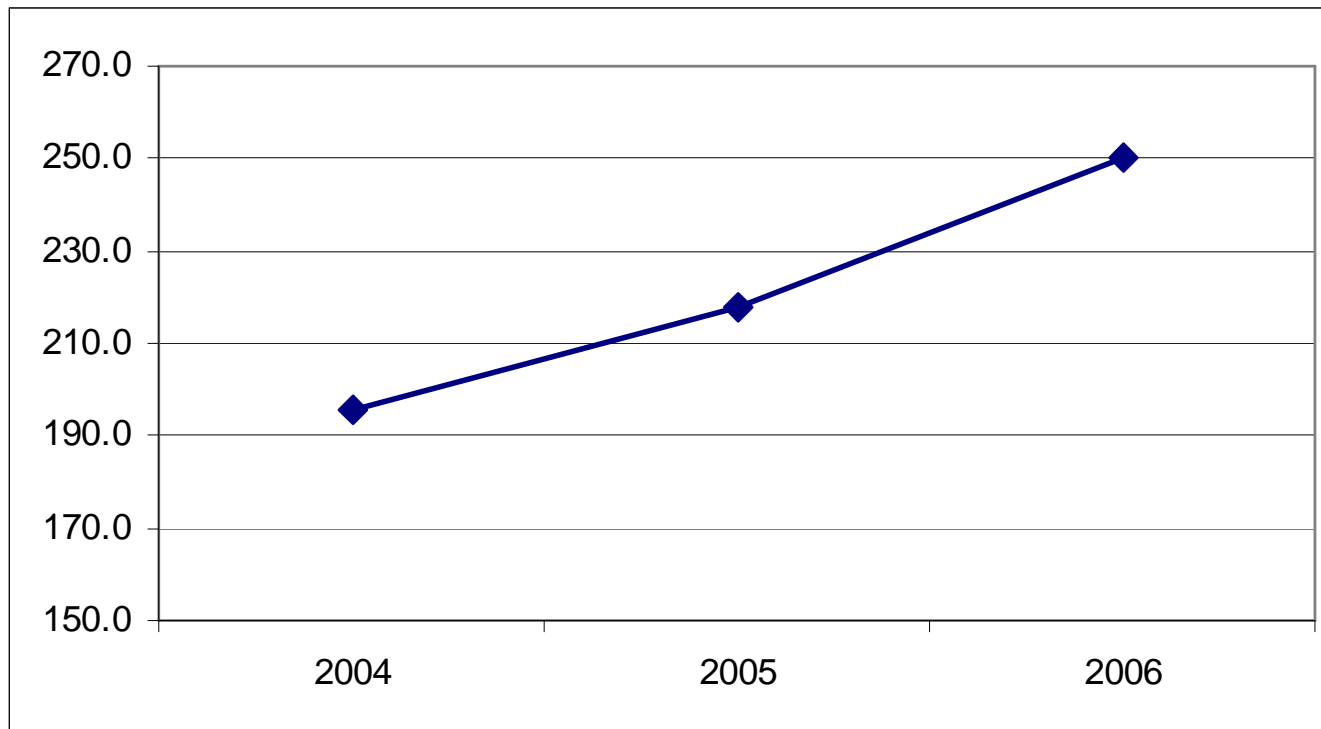
- Forte progression de l'activité
- Quasi doublement du ROC
- Désendettement significatif





Exercice 2006

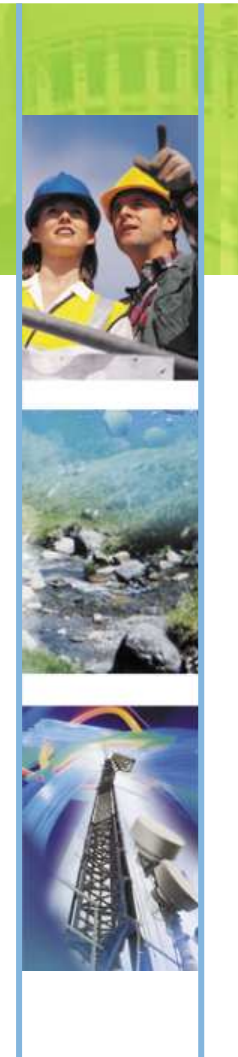
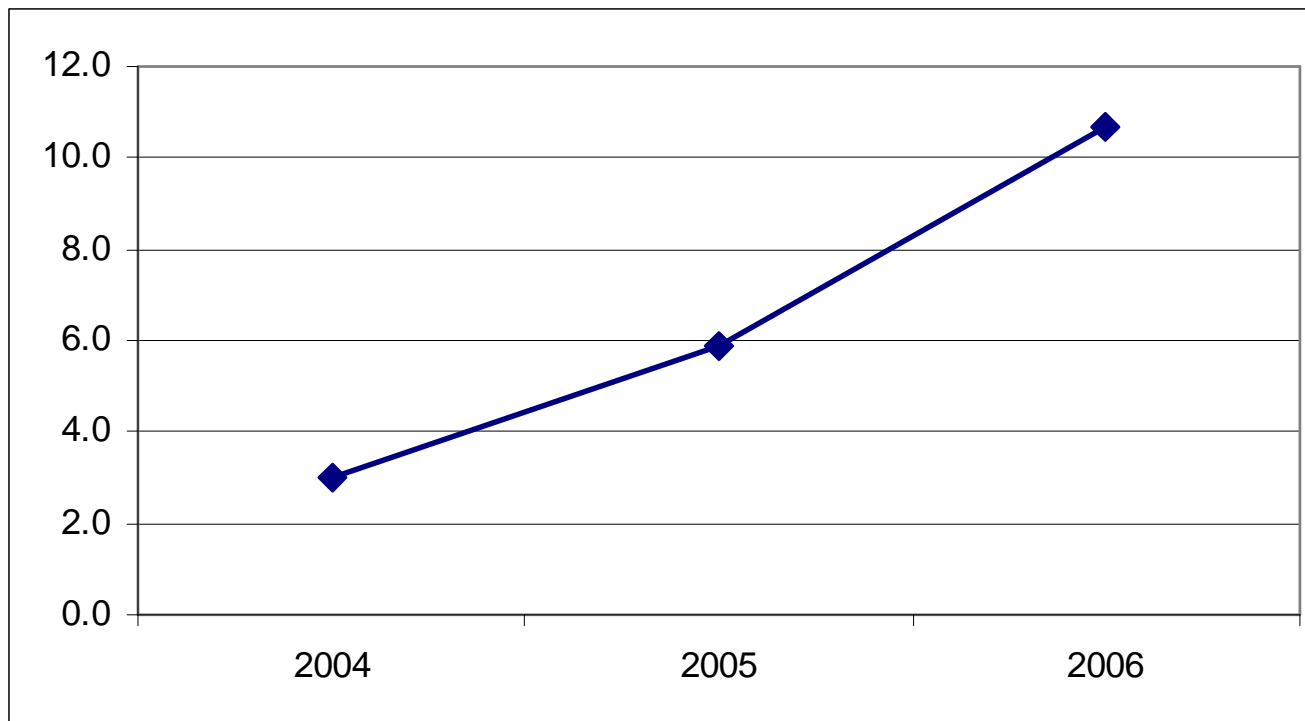
CA à périmètre constant (HORS LEM & CS)





Exercice 2006

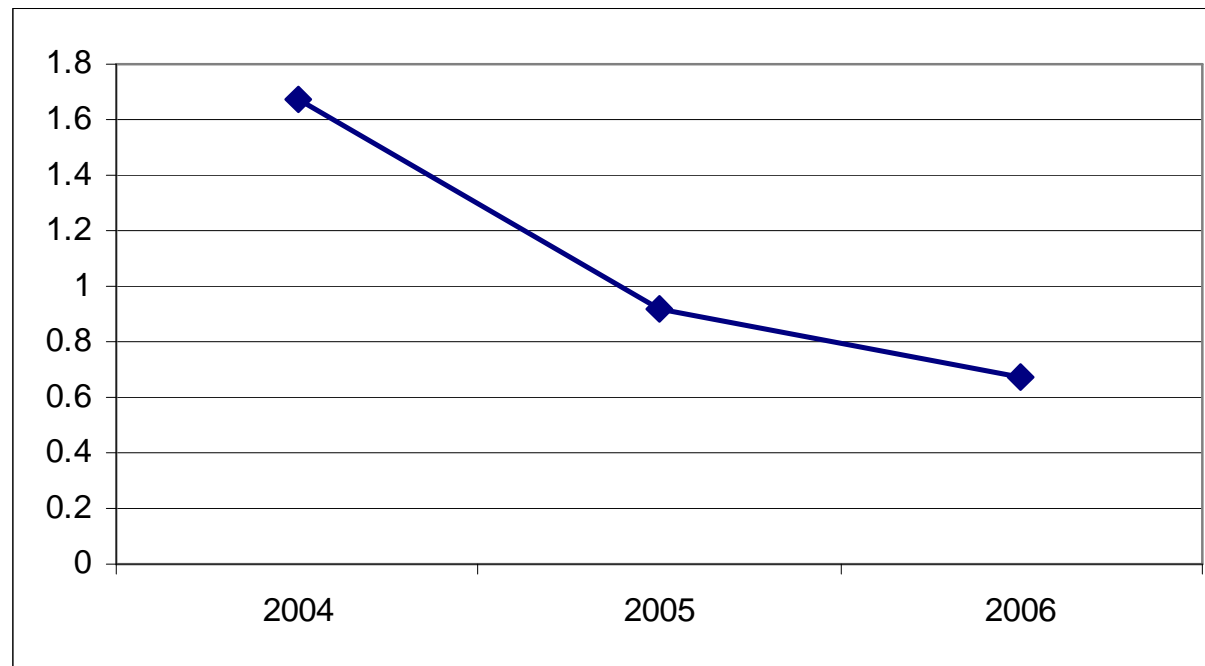
ROC à périmètre constant (HORS LEM & CS)





Exercice 2006

GEARING



Gearing : Évolution du ratio d'endettement net sur capitaux propres



Exercice 2006

| Compte de résultat (K€) | 2005 | Δ % | 2006 |
|---|----------------|-------------|----------------|
| CHIFFRES D'AFFAIRES (périmètre constant) | 217 768 | 15% | 250 280 |
| Activités cédées (LEM) | 5 411 | | - |
| CHIFFRES D'AFFAIRES TOTAL | 223 179 | 12% | 250 280 |
| Autres produits de l'activité | 1 551 | -38% | 969 |
| PRODUCTION TOTALE | 224 730 | 12% | 251 249 |
| Variations de stocks PF et EC | 325 | -120% | 66 |
| Achats consommés | - 66 744 | 23% | - 82 121 |
| Charges de personnel | - 95 448 | 6% | - 101 075 |
| Charges externes | - 45 789 | -2% | - 45 095 |
| Impôts et taxes | - 4 566 | 21% | - 5 518 |
| Dotations aux amortissements et provisions | - 5 167 | 4% | - 5 394 |
| Autres produits et charges d'exploitation | - 1 443 | -15% | - 1 229 |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | 5 898 | 82% | 10 753 |
| Résultats sur cessions d'immobilisations | - 764 | | - 204 |
| Dépréciation de goodwill | - 679 | | - |
| RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT) | 4 455 | 137% | 10 548 |
| COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT | - 2 388 | -7% | - 2 231 |
| Autres produits et charges financiers | - 225 | | 121 |
| Charge d'impôt | - 820 | | - 2 932 |
| RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ | 1 022 | 439% | 5 506 |
| Intérêts minoritaires | 21 | | 22 |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | 1 001 | 448% | 5 484 |

CONSTRUCTION

ENVIRONNEMENT

TÉLÉCOMS

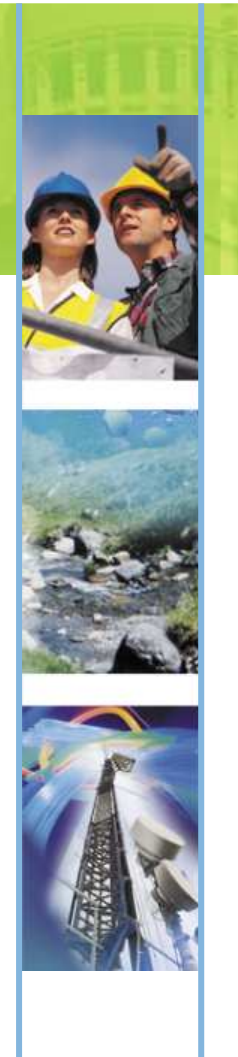
► **Évolution des grandes masses du compte de résultat**

Une maîtrise renforcée des Autres Achats et Charges Externes

- **Charges de personnel :**
 - ✓ Amélioration de la Productivité (Activité Nette / Effectifs) dans tous les pôles.
Hausse des charges de personnel de 6% pour une croissance du CA de 15%.
- **Achats Consommés :**
 - ✓ Hausse des Achats de 23% en raison de la forte progression de l'activité des 2 entités les plus consommatrices en achats : Télécoms et Construction « clés en mains »

Coût de l'Endettement Brut :

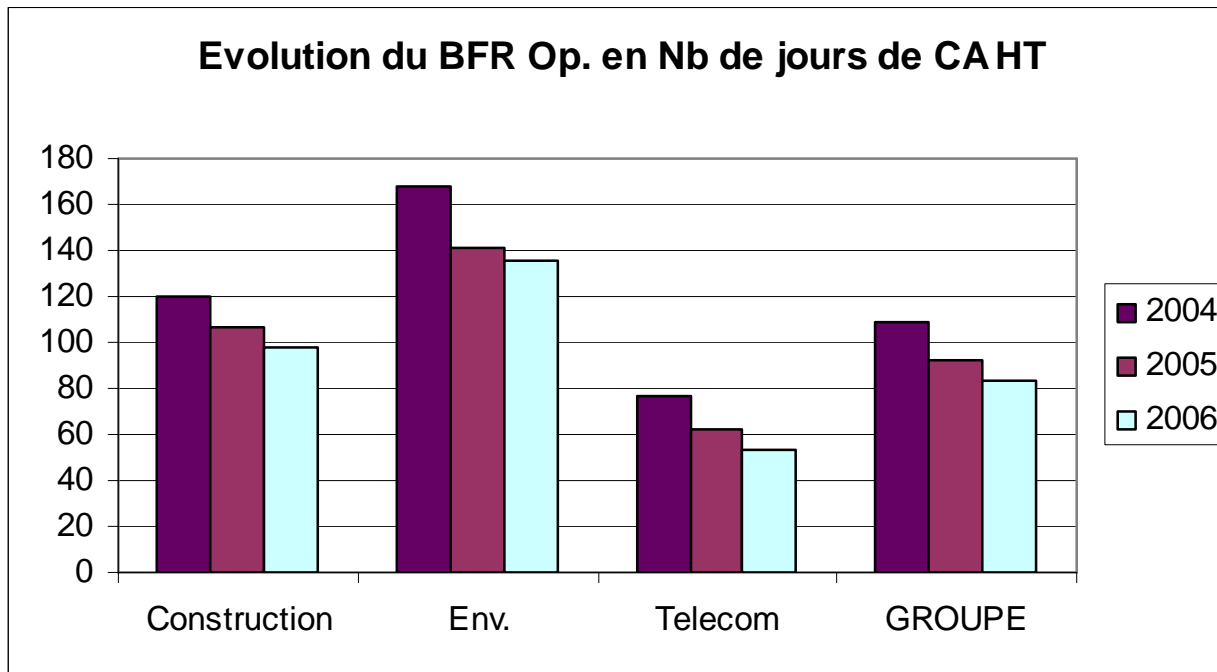
En diminution de 7 % malgré la hausse des taux



Exercice 2006

Amélioration du BFRop

- Poursuite de l'amélioration du BFRop à 83 jours contre 92 jours à fin 2005 et 109 jours à fin 2004, en raison principalement de la baisse du poste Clients



BFRo = Stocks + Créances clients – Dettes fournisseurs

CONSTRUCTION

ENVIRONNEMENT

TÉLÉCOMS


TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE (M€)

| | 2005 | 2006 |
|--|--------------|-------------|
| Capacité d'autofinancement | 7.6 | 10.0 |
| + variation BFR | 4.9 | 2.6 |
| = (1) Flux de trésorerie liés à l'exploitation | 12.5 | 12.6 |
| Immobilisations | -2.6 | -3.3 |
| + impact des acq / cessions de participations | 14.5 | 0.0 |
| = (2) Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | 11.9 | -3.3 |
| Variation des dettes financières MT et opérations de change | -17.4 | -6.8 |
| + distribution de dividendes | 0.0 | 0.0 |
| = (3) Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | -17.4 | -6.8 |
| (1)+(2)+(3) Variation nette de trésorerie | 7.0 | 2.4 |
| Trésorerie à l'ouverture | -13.9 | -6.9 |
| Trésorerie à la clôture | -6.9 | -4.6 |

Exercice 2006

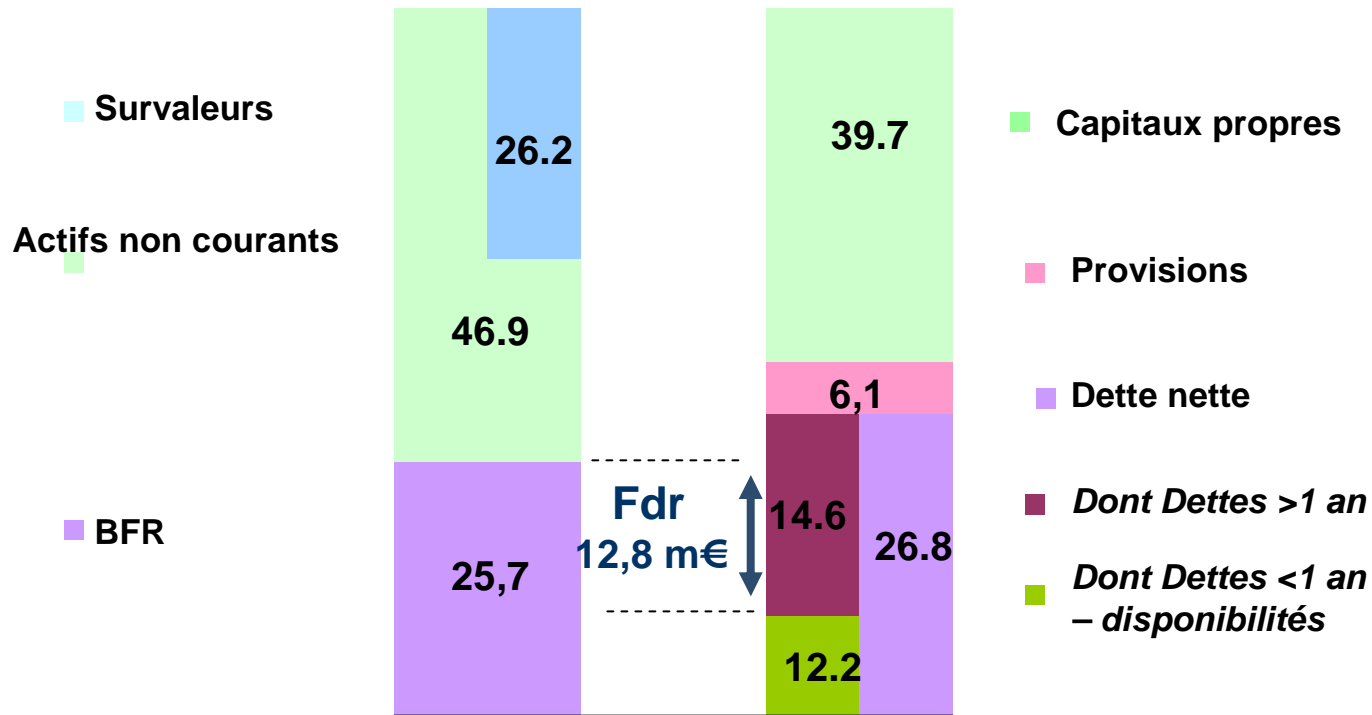
Le Bilan

- ▶ Nette amélioration du Gearing 0.7 (Dette nette / Capitaux propres)

En millions d'euros

Actif 72,6 M€

Passif 72,6 M€



► **Des performances financières conformes aux objectifs du plan de progrès :**

- Une croissance solide et profitable
- Des résultats en progression régulière
- Une capacité d'autofinancement en forte hausse
- Un endettement maîtrisé
- Une reprise du versement de dividende

 **Les fondements indispensables pour accélérer le développement**



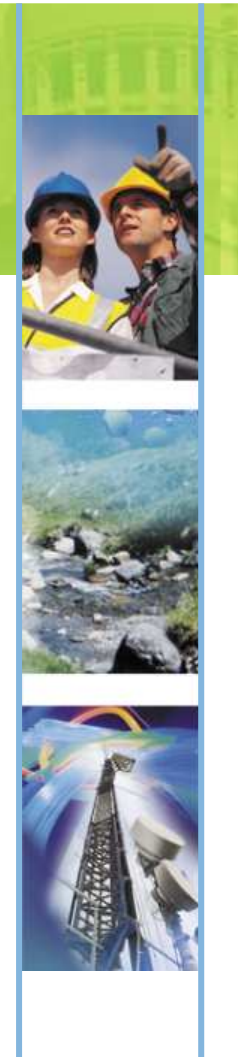


Perspectives 2007

Le Contexte

- Un marché immense, local et mondial
- Des clients divers, publics et privés
- Une concurrence éclatée, en voie de concentration
- Une pénurie de professionnels

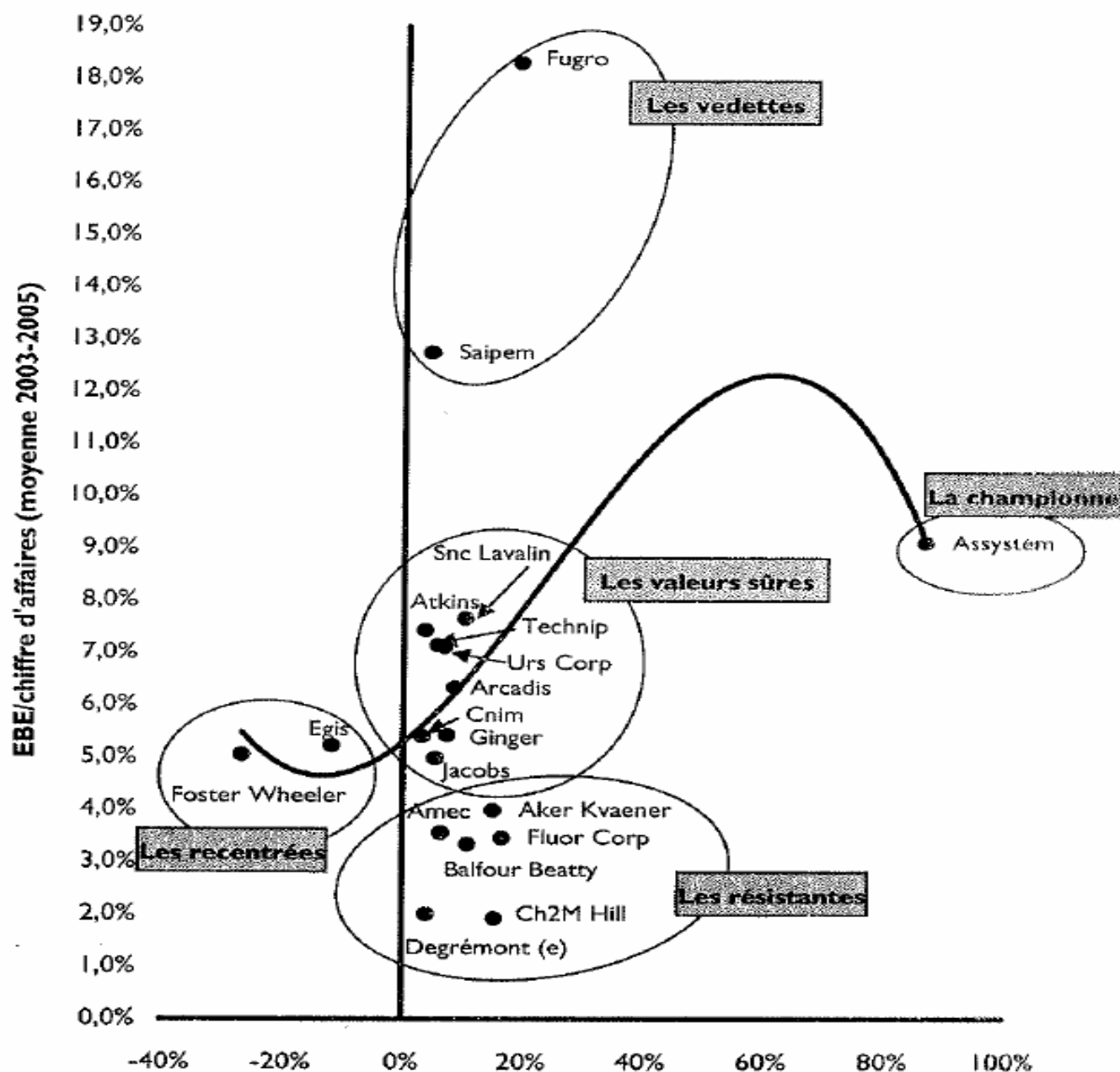
Notre ambition : être l'un des majors européens du secteur



Perspectives 2007

Le Contexte

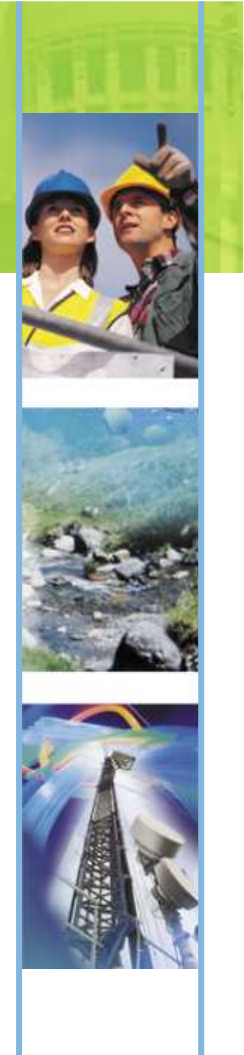
Corrélation entre croissance du chiffre d'affaires et niveau moyen de marge brute d'exploitation (MBE ou EBDIT)



Perspectives 2007 Nos atouts (1)

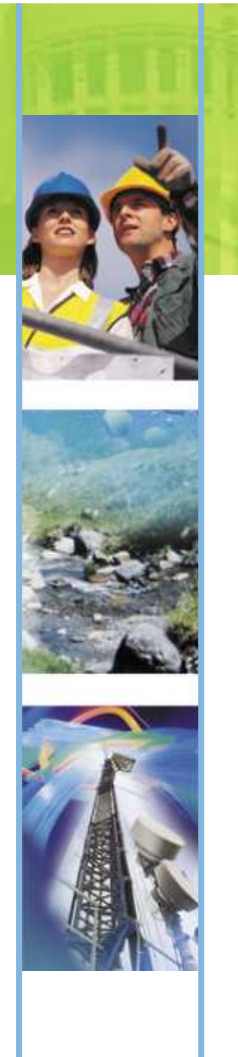
- **Une entreprise aux fondamentaux solides**
 - Évolution du CA, Évolution du ROC, Désendettement
 - Une organisation consolidée
 - Une gouvernance d'entreprise moderne

- **Une entreprise associant 3 savoir-faire complémentaires**
 - Expertise,
 - Ingénierie de conception,
 - Ingénierie de Maintenance



Perspectives 2007 Nos atouts (2)

- **Une entreprise reconnue pour son expertise et sa fiabilité technique**
 - Un déploiement de sa politique commerciale adaptée à chacun de ses clients
 - Une anticipation et un positionnement sur de nouveaux marchés
- **Un entreprise qui déploie une politique de ressources humaines dynamique et originale**
 - La gestion des compétences
 - Un suivi individualisé
 - Une rémunération attractive



Un modèle créateur de valeurs qui a démontré ses grandes capacités





MERCI DE VOTRE ATTENTION

