



AUTOMOTIVE & TELECOMMUNICATIONS

**RAPPORT FINANCIER
2001**

WWW.ACTIELEC.COM

SOMMAIRE

Rapport de gestion 2001	5
Consolidé Actielec Technologies	8
Social Actielec Technologies.....	14
Résultats financiers des 5 dernières années	17
Dirigeants sociaux	18
Programme de rachat d'actions.....	26
Présentations des résolutions	27
Comptes Consolidés au 31 Décembre 2001	31
Bilan consolidé au 31/12/2001	32
Compte de résultat consolidé au 31/12/2001	34
Annexes aux comptes consolidés au 31 Décembre 2001	37
Principes de consolidation	37
Principes comptables	38
Sociétés consolidées	41
Immobilisations incorporelles.....	43
Immobilisations corporelles.....	44
Titres de participation immobilisés.....	45
Créances et comptes rattachés, autres créances	45
Impôts différés	46
Dettes financières et comptes rattachés	46
Variations des capitaux propres	48
Capital Social.....	48
Bénéfice par action	48
Provisions pour risques et charges.....	49
Ventilation du Chiffre d'Affaires.....	49
Impôts sur les bénéfices.....	50
Note sur le résultat financier.....	51
Note sur le résultat exceptionnel.....	51
Rémunérations aux membres de l'organe de direction	51
Effectifs	51
Engagements hors bilan.....	52
Informations post-clôture.....	52
Politique de couverture du risque	52
Comptes Sociaux au 31 Décembre 2001	53
Tableaux de flux de trésorerie consolidés.....	55
Bilan au 31/12/2001.....	56
Compte de Résultat au 31/12/2001	58
Annexes aux comptes sociaux au 31 Décembre 2001	61
Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés	69
Rapport général des Commissaires aux Comptes	73
Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées...	77
Ordre du jour et textes des résolutions de l'Assemblée Générale du 30/04/02	87
Contacts	96



RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -

ACTIELEC Technologies
SA au Capital de 12.864.906 €
Siège Social : 25, chemin de Pouvoirville
31400 TOULOUSE
RCS TOULOUSE : 542080791

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE
DU 30 AVRIL 2002

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
incluant le rapport de gestion du Groupe

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire conformément à la loi et à nos statuts, pour vous exposer l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2001, entendre les rapports du Conseil et des Commissaires aux Comptes, soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice, l'affectation des résultats et vous proposer la mise en place d'un nouveau programme de rachat d'actions.

Les convocations à la présente Assemblée ont été régulièrement effectuées et les documents prévus par la réglementation en vigueur vous ont été adressés ou ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Le présent rapport a notamment pour objet de vous présenter la situation de notre Société et celle de notre Groupe.

Nous vous indiquons, en outre, que les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2001 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.

I – CONSOLIDE ACTIELEC Technologies

I – 1 - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2001

1 Les suites de la fusion MORS-ACTIELEC

La finalisation de la restructuration des pôles industriels et financiers issus de MORS peut être considérée comme achevée.

2 Les acquisitions

Poursuivant sa politique d'acquisition de savoir-faire et de rapprochement géographique avec ses clients actuels ou potentiels, ACTIELEC Technologies a procédé à l'acquisition d'EBIM, entreprise d'électronique, située à MANOSQUE et dont l'activité est complémentaire de celle de SODIELEC en particulier dans les réseaux de transmission hertzienne numérique. Le Chiffre d'Affaires annuel d'EBIM a été de l'ordre de 9 M€ depuis sa reprise, soit pour un exercice de 9 mois.

3 Les créations

Poursuivant la même politique de rapprochement du Groupe avec son marché, le Groupe a créé courant juillet 2001 une filiale polonaise dénommée ACTIA POLTIK qui de plus nous permet de développer une ligne de produits destinés aux tableaux de bords. Cette Société est contrôlée à 70 % par notre filiale ACTIA, la production étant assurée par l'actionnaire minoritaire Polonais, MERA POLTIK.

4 Les Opérations sur les participations intra-groupe

- Le Groupe a renforcé sa participation dans KARFA désormais détenue à 90 % par ACTIA.
- ACTIELEC Technologies S.A. a apporté à SODIELEC S.A. les titres qu'elle détenait dans MORS Technologies S.A. (apport de 12.993 actions sur les 13.000 actions composant le Capital Social de MORS Technologies) moyennant l'attribution réservée de 704.420 actions nouvelles de SODIELEC émises à 1,60 € de valeur nominale avec prime d'émission de 12,90 €.
- ACTIELEC Technologies a souscrit à l'augmentation de Capital en numéraire de SODIELEC pour 389.122 actions nouvelles de 1,60 € de valeur nominale, avec une prime d'émission de 12,90 € par action ; elle a, par la suite, cédé 42 055 actions à un actionnaire financier à ces mêmes conditions.
- ACTIELEC Technologies a également souscrit 12 081 obligations convertibles en actions de SODIELEC, à la valeur nominale de 18,00 €.
- A ce jour, ACTIELEC Technologies détient 88.00 % de SODIELEC contre 82.47 % avant ces opérations. En cas de conversion de la totalité des O.C. émises, cette détention sera de 85.18 %.

5 Les Contrats

Des contrats majeurs ont été signés avec des clients significatifs dans le secteur de l'Automotive et de la Télécom.

I – 2 - RESULTATS CONSOLIDES

Au titre de l'exercice 2001 les résultats consolidés s'établissent comme suit :

Chiffre d'Affaires net	183.617 k€
Autres produits d'exploitation	9.444 k€
Résultat d'exploitation	10.407 k€
Résultat courant avant impôts	6.330 k€
Résultat Consolidé après A.E.A	3.920 k€
Résultat Net Part du Groupe après AEA	3.693 k€

Il est à remarquer que la croissance par rapport à l'année dernière a été de :

- 36,7 % pour le Chiffre d'Affaires, dont 20.0 % à périmètre constant,
- 21.5 % pour le Résultat Net avant A.E.A.,
- 32.5 % pour le Résultat Net Part du Groupe avant A.E.A..

I – 3 - ANALYSE PAR BRANCHE D'ACTIVITE

L'année 2001 a été pour une large part consacrée :

- Au développement de nouveaux produits ;
- A la conquête de nouveaux clients ;
- A la restructuration du groupe (et notamment de la Branche Télécom)

L'exercice 2002 sera axé sur :

- La rationalisation des relations intergroupe, en particulier par le rapprochement ACTIA/ALCYON PRODUCTION SYSTEM ;
- Le renforcement de la partie « distribution garage » (problématique diagnostic multimarque) ;
- La cession de la branche Océanographie.

1 La Branche Automotive

Synthèse du Business Unit DIAGNOSTIC

Analyse de l'activité sur 2001 :

Poursuite de la commercialisation des produits déjà existants :

- Peugeot DIAG 2000,
- Citroën LEXIA.

De nouveaux produits sont apparus courant année 2001 :

- Starbasic : nouvel outil de diagnostic pour le groupe DAIMLER CHRYSLER,
- Examiner Smart : nouvel outil pour FIAT (début des livraisons en 2002),
- La carte de mesure externe SAM : pour FIAT (début des livraisons en 2002),
- Le Multimarque.

Le Chiffre d'Affaires est passé à 53.4 M€ (contre 46.3 M€ en 2000) en progression de 15.3 %.

Analyse du potentiel de croissance :

Nous avons récemment gagné deux nouveaux appels d'offres :

- Le nouveau produit Usine PSA- ODISSEE 2- qui viendra succéder à l'outil actuel,
- Le nouvel outil de diagnostic RVI – DIAGNOSTICA- avec boîtier de communication sans fil.

Le Chiffre d'Affaires budgétisé s'élève à 53,0 M€.

Synthèse du Business Unit ELECTRONIQUE EMBARQUEE

Analyse de l'activité sur 2001 :

Sur le produit du multiplexage MULTIBUS l'année 2001 a été marquée par :

- Le succès commercial avec 10 clients constructeurs de bus en Europe,
- La mise au point de l'outil graphique de personnalisation ACTIGraph,
- L'application de MULTIBUS dans toute la gamme de véhicules (AGORA, CIVIS, etc...) du client IRISBUS.

Concernant le DEVOLTEUR : poursuite du nouveau marché pour la gamme SCANIA à 100%.
Qualification de nos produits chez DAIMLER CHRYSLER pour les camions MERCEDES.

Concernant le CHRONOTACHYGRAPHE : Le règlement 1B qui rendra obligatoire dans deux ans le nouveau CHRONOTACHYGRAPHE numérique sécurisé est maintenant adopté.

Sur le VEHICULE ELECTRIQUE, l'activité a été inférieure au budget.

Le chiffre d'affaires sur l'année 2001 est de 61.8 M€ (contre 48.5 M€ en 2000) en progression de 27.2 %.

Analyse du potentiel de croissance :

L'année 2002 sera construite autour :

- Du MULTIBUS : nous utiliserons notre position stratégique pour augmenter le nombre de produits chez nos clients actuels (tableau de bord, etc...). Un effort particulier sera fait pour gagner de nouveaux marchés en Amérique du Sud et aux USA.
- Du DEVOLTEUR : il nous faut maintenant certifier le produit et préparer le marché de 2003 chez les constructeurs de camions (RVI, etc...). Nous occupons le terrain avec plusieurs produits de gestion de flotte qui représentent un chiffre d'affaires significatif.
- Du VEHICULE ELECTRIQUE dont l'activité se maintiendra

Le Chiffre d'Affaires budgétisé est de l'ordre de 64,4 M€.

Synthèse du Business Unit PERENNISATION

Analyse de l'activité sur 2001 :

L'année 2001 a été marquée :

- Sur le plan technique par l'industrialisation de l'outil PERSYST pour le traitement de l'obsolescence,
- Sur le plan commercial par le début d'une diversification représentée par la conquête de nouveaux clients.

Le chiffre d'affaires 2001 passe à 1.5 M€ (contre 1.1 M€ en 2000) en progression de 36 %, dégagant une marge brute de 0.64 M€ (contre 0.37 M€ en 2000).

Analyse du potentiel de croissance :

- Un important effort commercial est en cours pour nous permettre de gagner de nouveaux grands comptes dans les domaines industriels, civils et militaires.
- Les contacts pris à ce jour laissent augurer un Chiffre d'Affaires de 2.6 M€, pour une marge brute de 0.95 M€.

2 La Branche Telecom

Il est rappelé que la branche Telecom s'est étendue par l'acquisition de la société EBIM spécialisée dans les systèmes émetteurs de télévision analogique et numérique.

D'autre part, il est précisé que la société MORS Technologies est désormais filiale de SODIELEC, puisque ACTIELEC Technologies a réalisé en juillet 2001 l'apport de la totalité des titres MORS Technologies qu'elle détenait, à SODIELEC, en rémunération d'une augmentation de capital réservée.

La branche enregistre un Chiffre d'Affaires comme à son habitude faible au 1^{er} Semestre (26 % de l'objectif annuel), mais qui s'est rétabli en fin d'année. Compte tenu de la croissance externe très importante et de la mise en place d'un important programme, le Chiffre d'Affaires de 2001 s'est élevé à 41 M€ (en croissance de 220 % sur 2000).

Il convient de signaler que l'activité de MORS Technologies s'est avérée très soutenue pendant l'année 2001, retrouvant de plus des objectifs de rentabilité espérée.

3 La Branche Production

Cette activité, exercée par ALCYON PRODUCTION SYSTEM et sa filiale tunisienne CIPI, a enregistré une très forte croissance d'activité, liée à des commandes de nouveaux clients et à la poursuite du transfert ACTIA vers ALCYON.

Les difficultés d'approvisionnement de composants électroniques, l'accroissement du Chiffre d'Affaires et des problèmes d'organisations internes ont généré des dysfonctionnements que nous allons nous efforcer de résorber en 2002.

4 La Branche Océanographie

- La réalisation de la joint venture initialement prévue a été abandonnée.
- Des acquisitions de licences, dans le domaine du positionnement acoustique, sont en cours de négociation.
- Cette branche d'activité a largement réalisé ses objectifs de chiffre d'affaires pour 2001.
- La stratégie du groupe sur cette branche reste la même (cession totale).

Synthèse :

Au cours de l'année 2001, la contribution au Chiffre d'Affaires Consolidé du Groupe des différentes branches s'est établie comme suit :

Automotive	115,53 M€	(+ 21.6 %)
Télécommunication	37,37 M€	(+ 67.0 %)
Production (contribution au CA Consolidé)	23,72 M€	(+ 67.9%)
Océanographie	7,00 M€	(+ 154.3 %)
Groupe ACTIELEC Technologies	183,62 M€	(+ 36.7 %)

Depuis la clôture de l'exercice, il est à noter l'avancement du projet de cession de la branche Océanographie, la poursuite du redressement d'EBIM et de MEIGA, la mise en œuvre de la nouvelle usine ATI (USA) et l'avancement de l'étude du rapprochement ACTIA/ALCYON.

I – 4 - RESULTATS DES FILIALES

Les Résultats Consolidés par Branche sont donnés dans le tableau ci-dessous :

EN M€	AUTOMOTIVE	PRODUCTION	TELECOM	OCEANO
CA	116,69	50,58	41,45	7,01
Autres Produits	5,81	1,58	1,66	0,54
R. Ex	6,34	<0,80>	4,82	0,21
R. Net	2,09	<1,62>	1,85	0,01

Il est à noter que les données de ce tableau sont les chiffres consolidés de Branche et non les contributions au consolidé de Groupe.

I – 5 - ACTIVITE RECHERCHE DEVELOPPEMENT

L'activité R&D est toujours aussi importante maintenant à un niveau élevé la technicité du Groupe. Le tableau ci-dessous résume l'évolution du coût total (ventes, immobilisations et prise en charges sur l'exercice) de la R&D :

En M€	1999	2000	2001
Automotive	16,28	19,35	23,38
Télécommunication	3,40	7,97	9,64
Océanographie	0,00	0,72	1,32
TOTAL	19,68	28,04	34,34
% C.A.	18,8	20,9	18,7

Par branche, la R&D vendue s'établit à :

➤ Automotive	12.98 M€
➤ Télécommunication	3.49 M€
➤ Océanographie	0.61 M€
➤ TOTAL	17.08 M€

I – 6 - INVESTISSEMENTS

Les investissements réalisés en 2001 ont été les suivants, par comparaison à ceux de l'année 2000 :

En M€	2000	2001
Investissements Incorporels	20,1	14,2
Investissements Corporels	5,4	8,5
Investissements Financiers	0,5	-
TOTAL	26,0	22,7

L'analyse des éléments incorporels de 14.2 M€ indique qu'ils sont constitués pour 7.8 M€ d'écarts d'acquisition (dont EBIM : 7.5 M€ et ACTIA POLTIK 0.3 M€) et pour 5.2 M€ d'immobilisation de R&D.

L'analyse des éléments corporels de 8.5 M€ indique qu'ils sont principalement constitués pour 3.9 M€ affectés aux constructions et 4.6 M€ aux Installations techniques et autres matériels et outillages.

I – 7 - EFFECTIFS MOYENS SUR L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2001

Les effectifs moyens d'ACTIELEC Technologies s'établissent comme suit :

	France	Etranger	TOTAL
Automotive	331	470	801
Telecom	349	-	349
Production	208	354	562
Oceano	37	5	42
Siège	6	-	6
Total	931	829	1 760

Les effectifs, qui en 2000 étaient de 1 505 personnes, ont progressé de 16.9 % au total et de 10.9 % à périmètre constant.

I – 8 - OBJECTIFS 2002- EVOLUTION ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le groupe ACTIELEC Technologies a établi son budget sur la base d'un objectif de Chiffre d'Affaires de 195 M€ soit une augmentation de 10 % par rapport à 2001, tenant compte de la cession de la Branche Océanographie.

Cet objectif est fondé sur la poursuite d'une croissance soutenue de la branche Télécom et de la quasi stabilité des Branches Automotive et Production.

Le Chiffre d'Affaires de l'Automotive est prévu à 120 M€ en augmentation de 2.8 %. La récurrence des contrats déjà servis et les succès remportés en 2001 nous permettent d'envisager cette progression.

La contribution de la Production est de 24 M€ sur un C.A. total de 51 M€.

En Télécom, l'objectif de Chiffre d'Affaires 2001 est de 51 M€, principalement en France (+ 24,4 %).

L'activité Océanographique est en négociation de cession.

Objectifs 2002 en M€	Total	Automotive	Telecom	Contrib Prod	Océano
CA	195,00	120,00	51,00	24,00	-

I – 9 - POLITIQUE ENVIRONNEMENTALE

En vue de prendre en compte les conséquences sociales et environnementales de l'activité, un audit est commandé.

I – 10 - INFORMATIONS DIVERSES CONCERNANT L'ACTIVITE DU GROUPE

La variation des taux d'intérêts dans les différents pays servis par le Groupe n'auront qu'une faible incidence sur l'activité.

La réalisation des fabrications dans les pays clients réduit considérablement tout risque de change.

Le cours de Bourse est de même sans influence sur l'activité prévue.

II – SOCIAL ACTIELEC TECHNOLOGIES SA

II – 1 - EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

- Apport de MORS Technologies à SODIELEC ;
- Participation à l'augmentation de Capital en numéraire de SODIELEC et à l'émission d'emprunt obligataire convertible en actions de SODIELEC.

II – 2 - RESULTATS

L'expression comptable de l'année 2001 tient compte principalement de la valorisation de l'apport de MORS Technologies dans SODIELEC :

CA	3,77 M€
Autres produits d'exploitation	0,08 M€
REX	- 0,06 M€
Résultat net	11,56 M€

II – 3 - ACTIONNARIAT SALARIE

- Dans le cadre d'un dispositif d'épargne salariale visé à l'article L 225-102 du Code de Commerce, le personnel de la Société (et des Sociétés du Groupe) ne détient aucune participation au Capital de la Société.
- Aucun plan d'option ou d'achat d'actions n'a été mis en place au bénéfice des membres du personnel durant l'exercice.

II – 4 - CAPITAL SOCIAL

2-4-1 : Répartition du Capital Social

A notre connaissance, la répartition du Capital Social s'établit comme suit au 31/12/2001 :

	Détection		Contrôle	
		%		%
LP/ PC	8 784 720	51,21%	17 425 692	63,76%
Autres Act. Pacte	4 001 245	23,33%	5 229 465	19,14%
Financiers	2 007 930	11,71%	2 356 114	8,62%
Divers et Autocontrôle	2 359 313	13,75%	2 317 134	8,48%
TOTAL	17 153 208	100,00%	27 328 405	100,00%

Au travers de deux protocoles de concert, les dirigeants (LP/PC), un industriel et un financier détiennent 12.785.965 titres (74,54 %) et contrôlent 22.655.157 Droits de Vote (82,90 %).

Le flottant s'établit donc à 25.46 % du nombre total d'actions, y compris l'autocontrôle.

2-4-2 : Détention de nos titres par la Société

Depuis l'opération de fusion ACTIELEC – MORS, la Société ACTIELEC Technologies détient 1 400 de ses actions.

Par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 29 Décembre 2000, la Société a été autorisée à procéder au rachat de ses propres actions. A ce jour, 42.223 actions ont été achetées.

La Société a procédé , entre le 1^{er} Janvier 2001 et le 31 Décembre 2001 :

- A l'acquisition en bourse de 41.915 actions au cours moyen de 4,934 €, pour un montant total de 206 794,24 € hors frais de négociation qui se sont élevés à 1 378.76 €.
- Aucune cession de titre n'a été réalisée sur cette période.

A la clôture de l'exercice, le nombre des actions inscrites au nom de la Société est de 43.315 pour une valeur de 359 946,45 € évaluée au cours d'achat moyen. Ce nombre d'actions, d'une valeur nominale globale de 32 486,25 €, représente 0.253 % du Capital.

2-4-3 : Vie Boursière du Titres

Le total des titres échangés en 2001 sur le code EUROCLEAR 7665 a été de 882.954, soit une moyenne quotidienne de 3.490 titres sur 253 jours de Bourse.

En valeurs de clôture, le cours a varié :

- EUROCLEAR 7665 :		
Plus haut	8,20 €	(27/02/2001)
Plus bas	3,97 €	(20/11/2001)

II – 5 - EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Il n'y a pas d'événements capitalistiques significatifs à signaler depuis la clôture de l'exercice 2001.

II – 6 - PERSPECTIVES

Concernant les perspectives, les deux axes suivants sont retenus :

- Une réflexion est engagée sur l'ensemble des structures du Groupe en matière de corporate governance ;
- Un pilotage renforcé des filiales dans l'évolution de leurs structures industrielles et financières.

III – TABLEAU DES RESULTATS FINANCIERS DES 5 DERNIERES ANNEES

En Euros	1997	1998	1999	2000	2001
Capital en fin d'exercice					
Capital social	14 143 662	5 657 465	5 657 465	12 864 906	12 864 906
Nbre d'actions ordinaires existantes	9 277 634	9 277 634	9 277 634	17 153 208	17 153 208
Nbre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Opérations et Résultats de l'exercice					
Chiffre d'Affaires hors taxes	22 240 241	17 873 422	20 564 294	12 729 316	3 770 448
Résultat avant impôt et charges calculées (amortissements et provisions)	-3 390 693	1 034 221	371 016	-4 506 062	11 602 345
Impôt sur les sociétés	7 622	11 434	19 056	19 056	0
Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôt et charges calculées (amortissements et provisions)	-4 580 274	-865 328	-3 839 000	-2 493 339	11 558 375
Résultat distribué	0	0	0	0	1 029 192
Résultats par action					
Résultat après impôt mais avant charges calculées (amortissements et provisions)	-0,37	0,11	0,04	-0,26	0,68
Résultat après impôt et charges calculées (amortissements et provisions)	-0,49	-0,09	-0,41	-0,14	0,67
Dividendes attribués à chaque action (Brut)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06
Dividendes attribués à chaque action à dividende prioritaire (Brut)	0	0	0	0	0
Personnel					
Effectif <u>MOYEN</u> des salariés employés pendant l'exercice	264	254	243	140	6
Montant de la masse salariale de l'exercice	7 566 671	7 194 358	6 758 170	5 920 010	595 984
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité Sociale, œuvres sociales, etc...)	3 388 431	3 002 194	2 947 491	2 836 369	238 617

IV - DIRIGEANTS SOCIAUX

Rémunérations :

- Madame Catherine MALLET perçoit une rémunération brute de la Société de 51.456 €.
- Aucun des autres mandataires sociaux ne perçoit des rémunérations de la Société ou de ses filiales.

Liste des mandats et fonctions exercés dans toutes sociétés durant l'exercice écoulé par tous les mandataires sociaux de la société :

- **Monsieur Louis PECH**, Président Directeur Général de la Société ACTIELEC Technologies, exerce également les mandats suivants dans les sociétés ci-après désignées et les fonctions suivantes :

. Mandats :

Président Directeur Général de ACTIA, S.A. au Capital de 7.050.699 €, 25 Chemin de Pouvoirville 31400 TOULOUSE, 389 187 360 RCS TOULOUSE ;

Président Directeur Général de ALCYON PRODUCTION SYSTEM, S.A. au Capital de 3.060.000 €, 10 avenue Edouard Serres 31770 COLOMIERS, 345 025 236 RCS TOULOUSE ;

Président Directeur Général de FONDERIES FINANCIERE MERCIE, S.A. au Capital de 597.360 €, 25 chemin de Pouvoirville 31400 TOULOUSE, 550 802 128 RCS TOULOUSE ;

Président du Directoire de LP²C, SA à Conseil de Surveillance et à Directoire au Capital de 5.951.730 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 384 043 352 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de IDE INGENIERIE, S.A. au Capital de 57.150 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 381 438 076 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de OCEANO Technologies, S.A. au Capital de 2.098.000 €, Rue Rivoalon SAINTE-ANNE DE PORTZIC 29200 BREST, 432 005 452 RCS BREST ;

Administrateur de ACTIA VIDEOBUS Paher SA, Poligono Industrial « los Olivos », C/Calidad 66, 28906 GETAFE – MADRID (Espagne) ;

Administrateur de ACTIA DE MEXICO SA de CV, Prolongacion Saturno N° 456 Bodega N°19, Colonia Nueva Industrial Vallejo, Delegacion Gustavo A. Madero, CP 07700 MEXICO D.F Mexique ;

Administrateur de KARFA CORPORATIVO SA de CV, société de droit mexicain à Capital variable, n° d'identification fiscal KC 0940810384, dont le Siège Social est à MEXICO (CP 07700 MEXICO DF) Prolongacion Saturno n° 456, Colonia Nueva Industrial Vallejo Delegacion Gustavo A. Madero ;

Membre du conseil consultatif de ACTIA DO BRASIL (Brésil), Avenida Polônia, 344,90230-110
PORTO ALEGRE – RS Brésil ;

Membre du Comité de Direction de ACTIA ATI (USA), 57459 DeWitt St ELKHART – INDIANA 46517
USA ;

Administrateur de ACTIA ITALIA Srl, Corso Unione Sovietica 612/3/C, 10135 TORINO Italie ;

Administrateur de ACTIA CORP (USA), 57459 DeWitt St ELKHART – INDIANA 46517 USA ;

Représentant permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société PILGRIM, S.A. au Capital de
2.515.843,26 €, 25 chemin de Pourvoirville 31400 TOULOUSE, 403 566 375 RCS TOULOUSE ;

Représentant permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société SODIELEC, S.A. au Capital de
3.583.056 €, route de Mayres BP 9, SAINT-GEORGES DE LUZENCON 12100 MILLAU, 699 800 306
RCS MILLAU ;

Représentant de LP²C dans la Société ALPHA RECYCLAGE FRANCHE COMTE, S.A. au Capital de
76.225 €, Mairie de Rochefort sur Nenon 39700 ROCHEFORT SUR NENON, 418 167 953 RCS DOLE ;

Administrateur de LABEL AVENTURES, S.A. au Capital de 170.000 €, 4 rue Jules Védrines 31400
TOULOUSE, 430 354 779 RCS TOULOUSE ;

Représentant permanent de ACTIA dans la Société MEIGA, S.A. au Capital de 289.750 €, 99-101 route
de Versailles 91165 CHAMPLAN, 350 183 182 RCS EVRY ;

Représentant permanent de ACTIA dans la Société AIXIA, S.A. au Capital de 102.600 €, Allée B 130 –
BP 282 Savoie-Technolac 73350 LE BOURGET DU LAC CEDEX, 381 805 514 RCS CHAMBERY ;

Représentant permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société DATENO, S.A. au Capital de
816.000 €, rue Amiral Bérenger ZAC Ville-es-Passants II 35800 DINARD, 897 280 418 RCS SAINT-
MALO ;

Représentant permanent de LP²C dans la Société MORS Technologies, S.A. au Capital de 130.000 €, La
Confrerie BP 22 13610 LE PUY STE-REPARADE, 432 005 569 RCS AIX EN PROVENCE ;

Représentant permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société EBIM, S.A. au Capital de
800.000 €, ZI St-Joseph 04100 MANOSQUE, 378 940 555 RCS MANOSQUE.

Administrateur de ESPACES SPORTS TECHNOLOGIES (ESPORTEC), S.A au Capital de 38.150,37 €,
Parc Aéronautique, 27 Avenue Georges Guynemer, 31770 COLOMIERS, 400 557 096 RCS
TOULOUSE ;

Gérant de ORBIEU, Société Civile au Capital de 3.173.058 €, rue des Vignes, FERRALS LES
CORBIERES 11200 LEZIGNAN LES CORBIERES, 384 134 979 RCS NARBONNE ;

Gérant de LA VOIX, Société Civile au Capital de 3.173.058 €, COZ CASTEL 22500 PAIMPOL, 383 737 566 RCS PAIMPOL ;

Gérant de la SCI DE L'ORATOIRE, SCI au Capital de 1.500 €, 10 avenue Edouard Serres 31770 COLOMIERS, 345 291 405 RCS TOULOUSE ;

Gérant de la SCI du 4 Rue Jules Védrières, SCI au Capital de 374.544 €, 4 Rue Jules Védrières 31000 TOULOUSE, 352 073 944 RCS TOULOUSE ;

Président de l'Association IERSET, 3 Avenue Didier Daurat – 31400 TOULOUSE ;

Administrateur de l'Association INPT, 6 Allée Emile Monso – BP 4038, 31029 TOULOUSE Cedex 04 ;

Vice-Président de l'Association LE CERCLE D'OC, Place Marcel Dassault – 31700 BLAGNAC ;

Conseiller BANQUE de FRANCE de TOULOUSE, 4 Rue Deville 31000 TOULOUSE ;

Conseiller COMMERCE EXTERIEUR de la FRANCE, 22 Avenue Franklin Roosevelt BP 303 75365 PARIS CEDEX 08 ;

Président de la SOCIETE D'EPARGNE LOCALE DE TOULOUSE NORD, 42 Rue du Languedoc 31000 TOULOUSE ;

Administrateur de l'association FACE, 16 Rue Sébastopol – BP 394, 31007 TOULOUSE Cedex 6.

. *Fonction* : Contrat de travail dans la société LP²C, S.A. à Conseil de Surveillance et à Directoire au Capital de 5.951.730 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE.

➤ **Monsieur Pierre CALMELS**, Vice-Président – Directeur Général Délégué de la Société exerce également les mandats suivants dans les Sociétés ci-après désignées et les fonctions suivantes :

. *Mandats*

Administrateur et Vice-Président de ACTIA, S.A. au Capital de 7.050.699 €, 25 Chemin de Pouvoirville, 31400 TOULOUSE, 389 187 360 RCS TOULOUSE ;

Président Directeur Général de SODIELEC, S.A. au Capital de 3.583.056 €, route de Mayres BP 9, SAINT-GEORGES DE LUZENCON 12100 MILLAU, 699 800 306 RCS MILLAU ;

Président Directeur Général de OCEANO Technologies, S.A. au Capital de 2.098.000 €, Rue Rivoalon SAINTE-ANNE DE PORTZIC 29200 BREST, 432 005 452 RCS BREST ;

Président Directeur Général de PILGRIM, S.A. au Capital de 2.515.843,26 €, 25 chemin de Pourvoirville 31400 TOULOUSE, 403 566 375 RCS TOULOUSE ;

Président du Conseil de Surveillance de LP²C, S.A. à Conseil de Surveillance et à Directoire au Capital de 5.951.730 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 384 043 352 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de AIXIA, S.A au capital de 102.600 €, Allée B 130 – BP 282 Savoie-Technolac 73350 LE BOURGET DU LAC CEDEX, 381 805 514 RCS CHAMBERY .

Administrateur de IDE INGENIERIE, S.A. au Capital de 57.150 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 381 438 076 RCS TOULOUSE ;

Représentant permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société MORS Technologies, S.A. au Capital de 130.000 €, La Confrerie BP 22 13610 LE PUY STE-REPARADE, 432 005 569 RCS AIX EN PROVENCE ;

Administrateur de ACTIA VIDEOBUS Paher S.A., Poligono Industrial « los Olivos », C/Calidad 66, 28906 GETAFE – MADRID (Espagne) ;

Administrateur de ACTIA DE MEXICO SA de CV, Prolongacion Saturno N°456 Bodega N°19, Colonia Nueva Industrial Vallejo, Delegacion Gustavo A. Madero, CP 07700 MEXICO D.F Mexique ;

Administrateur de KARFA CORPORATIVO SA de CV, Société de droit mexicain à Capital Variable, n° d'identification fiscale KC 0940810384, dont le Siège Social est à MEXICO (CP 07700 MEXICO DF) Prolongacion Saturno n° 456, Colonia Nueva Industrial Vallejo Delegacion Gustavo A. Madero ;

Membre du conseil consultatif de ACTIA DO BRASIL (Brésil), Avenida Polônia, 344,90230-110 PORTO ALEGRE – RS Brésil ;

Membre du Comité de Direction de ACTIA ATI (USA), 57459 DeWitt St ELKHART – INDIANA 46517 ;

Administrateur de ACTIA ITALIA Srl, Corso Unione Sovietica 612/3/C, 10135 TORINO Italie ;

Administrateur de ACTIA CORP (USA), 57459 DeWitt St ELKHART – INDIANA 46517 ;

Administrateur de ALPHA RECYCLAGE FRANCHE COMTE, S.A. au Capital de 76.225 €, Mairie de Rochefort sur Nenon 39700 ROCHEFORT SUR NENON, 418 167 953 RCS DOLE ;

Administrateur de MEIGA, S.A. au Capital de 289.750 €, 99-101 route de Versailles 91165 CHAMPLAN, 350 183 182 RCS EVRY ;

Représentant permanent de SODIELEC dans la société DATENO, S.A. au Capital de 816.000 €, rue Amiral Bérenger ZAC Ville-es-Passants II 35800 DINARD, 897 280 418 RCS SAINT-MALO ;

Vice-Président et Administrateur de FONDERIES FINANCIERE MERCIE, S.A. au Capital de 597.360 €, 25 chemin de Pouvoirville 31400 TOULOUSE, 550 802 128 RCS TOULOUSE ;

Représentant permanent de LP²C dans la Société FONDERIE L. MERCIE, S.A. au Capital de 910.000 €, 11 avenue de la Marcaissonne 31400 TOULOUSE, 391 888 062 RCS TOULOUSE ;

Représentant Permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société ALCYON PRODUCTION SYTEM, S.A. au Capital de 3.060.000 €, 10 avenue Edouard Serres 31770 COLOMIERS, 345 025 236 RCS TOULOUSE ;

Représentant permanent de ACTIELEC Technologies dans la Société THETIS, S.A. au Capital de 80.000 €, ZA Actisud Lot 128 Le Beau Vézé 83320 CARQUEIRANNE, 352 455 372 RCS TOULON ;

Représentant permanent de SODIELEC dans la Société EBIM, S.A. au Capital de 800.000 €, ZI St-Joseph 04100 MANOSQUE, 378 940 555 RCS MANOSQUE ;

Représentant permanent de MEIGA dans la Société TECNO FRANCE, S.A. au Capital de 152.000 €, Z.I Les Bosquets II n° 9 A, 95540 MERY SUR OISE, 342 201 563 RCS PONTOISE ;

Représentant permanent de FONDERIES FINANCIERE MERCIE dans la Société M3S, S.A. au Capital de 192.045 €, 4 rue Jules Védrines 31400 TOULOUSE, 389 550 211 RCS TOULOUSE ;

Gérant de la SCI LES COTEAUX DE POUVOURVILLE, Société Civile au Capital de 91.500 €, 25 chemin de Pouvoirville 31400 TOULOUSE, 343 074 738 RCS TOULOUSE ;

Gérant de la SC LA VOIX, Société Civile au Capital de 3.173.058 €, COZ CASTEL 22500 PAIMPOL, 373 737 566 RCS PAIMPOL ;

Gérant de la SC ORBIEU, Société Civile au Capital de 3.173.058 €, rue des Vignes FERRALS LES CORBIERES 11200 LEZIGNAN LES CORBIERES, 384 134 979 RCS NARBONNE ;

Gérant de la société SCIPIA, Société Civile à Capital Variable, 25 chemin de Pouvoirville 31400 TOULOUSE, 344 081 278 RCS TOULOUSE ;

Gérant de la SCI DE L'ORATOIRE, SCI au Capital de 1.500 €, 10 avenue Edouard Serres 31770 COLOMIERS, 345 291 405 RCS TOULOUSE ;

Gérant de la SCI du 4 Rue Jules Védrines, SCI au Capital de 374.544 €, 4 Rue Jules Védrines 31000 TOULOUSE, 352 073 944 RCS TOULOUSE.

. *Fonction : néant*

- **Madame Marine CANDELON-BONNEMAISON**, Administrateur de la Société exerce également les mandats suivants dans les sociétés ci-après désignées et les fonctions suivantes :

. Mandats

Président Directeur Général de M3S, S.A. au Capital de 192.045 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 389 550 211 RCS TOULOUSE ;

Membre du Directoire de LP²C, S.A. à Conseil de Surveillance et à Directoire au Capital de 5.951.730 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 384 043 352 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de FONDERIES FINANCIERE MERCIE, S.A. au Capital de 597.360 €, 25 chemin de Pourvoirville 31400 TOULOUSE, 550 802 128 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de ACTIA, S.A. au Capital de 7.050.699 €, 25 Chemin de Pourvoirville, 31400 TOULOUSE, 389 187 360 RCS TOULOUSE.

. fonction : Contrat de travail de Directeur dans la société LP²C, S.A. à Conseil de Surveillance et à Directoire au capital de 5.951.730 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE .

- **Madame Catherine MALLET**, Administrateur de la Société exerce également les mandats suivants dans les Sociétés ci-après désignées et les fonctions suivantes :

. Mandats

Administrateur de FONDERIES FINANCIERE MERCIE, S.A. au Capital de 597.360 €, 25 chemin de Pourvoirville 31400 TOULOUSE, 384 043 352 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de M3S, S.A. au Capital de 192.045 €, 4 rue Jules Védrières 31400 TOULOUSE, 389 550 211 RCS TOULOUSE ;

Administrateur de MORS Technologies, S.A. au Capital de 130.000 €, La Confrerie BP 22 13610 LE PUY STE-REPARADE, 432 005 569 RCS AIX EN PROVENCE ;

Administrateur de EBIM, S.A. au Capital de 800.000 €, ZI St-Joseph 04100 MANOSQUE, 378 940 555 RCS MANOSQUE ;

Administrateur de PILGRIM, S.A. au Capital de 2.515.843,26 €, 25 chemin de Pourvoirville 31400 TOULOUSE, 403 566 375 RCS TOULOUSE.

. Fonctions : Contrat de travail d'Attaché de Direction dans ACTIELEC Technologies, S.A. au Capital de 12.864.906 €, 25 chemin de Pourvoirville 31400 TOULOUSE.

- **La Société SALVEPAR**, Administrateur de la société exerce également les mandats suivants dans les sociétés ci-après désignées.

. Mandats

Administrateur de AFICA – AFFINAGE CHAMPAGNE ARDENNES, Société au Capital de 1.216.000 €, BP 13, 51100 BAZANCOURT, 336 780 408 RCS REIMS ;

Administrateur de CONFLANDEY, Société au Capital de 1.452.600 €, 130 rue Amelot 75011 PARIS, 306 844 259 RCS PARIS ;

Administrateur de CROMETAL, Société au Capital de 14.056.988,49 €, 251 boulevard Péreire 75582 PARIS CEDEX 17, 562 086 967 RCS PARIS ;

Administrateur de FAVI, Société au Capital de 960.000 €, LE LAITON INJECTE, BP 5, 80490 HALLENCOURT, 778 151 563 RCS ABBEVILLE ;

Administrateur de GEODIS, Société au Capital de 91.991.320 €, 183 avenue de Clichy 75017 PARIS, 542 084 322 RCS PARIS ;

Administrateur de GROUPE LIPPI, Société au Capital de 1.897.000 €, La Fouillouse 16440 MOUTHIER, 304 541 246 RCS ANGOULEME ;

Administrateur de NORINCO, Société au Capital de 2.667.857,80 €, 25 rue Aristide Briand BP 157 60111 MERU CEDEX, 592 029 425 RCS BEAUVAIS ;

Administrateur de PARSA – SOCIETE SAVOISIENNE DE PARTICIPATIONS, Société au Capital de 1.600.000 €, 21 boulevard de la Madeleine 75038 PARIS CEDEX 01, 322 791 740 RCS PARIS ;

Administrateur de RG SAFETY, Société au Capital de 18.563.825 €, 74 rue du Docteur Lemoine 51100 REIMS, 420 625 394 RCS REIMS ;

Administrateur de SAMSE, Société au Capital de 2.710.754 €, 26 rue du Colonel Dumont 38000 GRENOBLE, 056 502 248 RCS GRENOBLE.

- **Monsieur Pierre DEGEORGE**, représentant permanent de la Société SALVEPAR, Administrateur de la Société exerce également les mandats suivants dans les Sociétés ci-après désignées et les fonctions suivantes :

. Mandats

Représentant Permanent de la Société SALVEPAR aux Conseils d'Administration de :

- ✓ AFICA – AFFINAGE CHAMPAGNE ARDENNES, Société au Capital de 1.216.000 €, BP 13 51100 BAZANCOURT, 336 780 404 RCS REIMS ;

- ✓ FAVI, Société au Capital de 960.000 €, LE LAITON INJECTE BP 5 80490 HALLENCOURT, 778 151 563 RCS ABBEVILLE ;
- ✓ GROUPE LIPPI, Société au Capital de 1.897.000 €, La Fouillouse 16440 MOUTHIER, 304 541 246 RCS ANGOULEME ;
- ✓ RG SAFETY, Société au Capital de 18.563.825 €, 74 rue du Docteur Lemoine 51100 REIMS, 420 625 394 RCS REIMS.

. *Fonctions* : Directeur Général Adjoint de la SOCIETE ALSACIENNE ET LORRAINE DE VALEURS, d'ENTREPRISES ET DE PARTICIPATIONS – SALVEPAR, S.A. au Capital de 12.523.408 €, 21 boulevard de la Madeleine 75038 PARIS CEDEX 01, 552 004 327 RCS PARIS.

- **Monsieur Jean LAGASSE**, Administrateur de la Société exerce également les mandats suivants dans les Sociétés ci-après désignées et les fonctions suivantes :

. *Mandats*

Membre du Conseil de Surveillance de la BANQUE COURTOIS, S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au Capital de 17.383.880 €, 33, rue de Rémusat BP 615 31001 TOULOUSE, 302 182 258 RCS TOULOUSE.

. *Fonctions* : néant

- Monsieur Günther THRUM

. *Mandats*

Gérant de SIDMIA, Société en Commandite Simple au Capital de 353.400 €, 58 Avenue du Général Leclerc 92100 BOULOGNE BILLANCOURT, 722 044 764 RCS NANTERRE ;

Gérant de la société SIDMIA INTERNATIONAL, SARL au Capital de 15.000 €, 58 Avenue du Général Leclerc 92100 BOULOGNE BILLANCOURT, 348 900 564 RCS NANTERRE.

. *Fonctions* : néant

V - PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS AVEC POSSIBILITE D'ANNULATION

Nous soumettons à votre approbation les opérations suivantes concernant un programme de rachat d'actions, savoir :

- L'autorisation à donner au Conseil d'Administration pour procéder au rachat par la Société de ses propres actions (décision de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire)

Nous vous proposons d'autoriser le Conseil d'Administration, pour une durée de dix-huit mois, conformément aux dispositions de l'article L225-209 et suivants du Code de Commerce, à opérer en bourse sur les propres actions de la Société et à acquérir un nombre d'actions représentant jusqu'à 10 % du nombre des actions composant le Capital Social, dans les conditions et limites prévues par les textes légaux et réglementaires et suivant les modalités ci-après déterminées, soit 1.715.320 actions, en ce compris les actions d'ores et déjà auto-détenues.

Cette autorisation met fin à l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 Décembre 2000.

Les objectifs de ce programme de rachat seraient notamment les suivants :

- Procéder à la régularisation des cours de son action par intervention systématique à contre tendance,
- Intervenir par achats et ventes en fonction des situations du marché,
- Consentir des options d'achat d'actions à des salariés et des mandataires sociaux du groupe et céder ou attribuer des actions aux salariés dans le cadre des dispositions légales,
- Permettre la réalisation d'investissements ou de financements par la remise d'actions dans le cadre, soit d'opération de croissance externe, soit d'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la société,
- Optimiser la gestion de trésorerie et des capitaux propres et du résultat par actions,
- Procéder à l'annulation des actions acquises, sous réserve de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires.

Les actions acquises au titre de l'autorisation pourront être conservées, cédées ou transférées par tous moyens.

Le prix maximum d'achat serait fixé à 10 € par action et le prix minimum de cession ou de transfert est fixé à 5 € par action. En cas d'opération sur le Capital notamment de division ou de regroupement des actions ou d'attribution gratuite d'actions, les montants sus-indiqués seraient ajustés dans les mêmes proportions. Le prix de cession ou de transfert serait toutefois fixé dans les conditions légales pour les cessions ou transferts d'actions réalisés dans le cadre de plan d'option d'achat d'actions et de cessions ou d'attributions d'actions aux salariés.

Compte tenu de l'existence de 44.152 actions auto-détenues au 14 Mars 2002, le montant maximal de l'opération serait ainsi fixé à 16.711.690 €.

Nous vous demanderons de conférer tous pouvoirs au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à ces opérations, d'en arrêter les conditions et les modalités, de conclure tous accords et d'effectuer toutes formalités.

Il est précisé que ces opérations devront être effectuées en conformité avec des règles déterminées par les règlements de la Commission des Opérations de Bourse concernant les conditions et périodes d'intervention sur le marché.

Nous vous demanderons de conférer tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour l'annulation des titres (décision de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire)

Nous vous proposons, dans le cadre des dispositions de l'article L 225-209 du Code de Commerce, de :

- Donner au Conseil d'Administration l'autorisation d'annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du Capital, soit 1.715.320 actions, les actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de Commerce ainsi que de réduire le Capital Social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur. Le montant maximum de la réduction de Capital autorisée s'élèverait à 1.286.490 € ;
- Fixer à 24 mois à compter de la présente Assemblée soit jusqu'au 29 avril 2004, la durée de validité de l'autorisation ;
- Donner au Conseil d'Administration pour réaliser les opérations nécessaires à de telles annulations et aux réductions corrélatives du Capital Social, de modifier en conséquence les statuts de la Société et accomplir toutes les formalités requises.

VI – PRESENTATION DES RESOLUTIONS

Conformément à l'ordre du jour de l'Assemblée, nous allons soumettre à votre approbation un certain nombre de résolutions.

1. DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Dans la première résolution, nous vous demandons d'approuver les comptes annuels de l'exercice écoulé.

Dans la deuxième résolution, nous vous demandons d'approuver les comptes de l'exercice de consolidation clos le 31 décembre 2001, faisant ressortir un bénéfice consolidé de 3.920.380 €.

Vous aurez ensuite dans une troisième résolution à approuver les conventions visées à l'article L225-38 du code de commerce. Vos Commissaires aux Comptes vous les présentent et vous donnent à leur sujet toutes les informations requises dans leur rapport spécial qui vous sera lu dans quelques instants.

Si vous approuvez les comptes et le bilan du dernier exercice clos, nous vous proposons, dans une quatrième résolution de procéder à l'affectation de résultat suivante :

Origine

Résultat de l'exercice : bénéfice de..... 11.558.375,42 €

Affectation

- A la réserve légale	126.375,07 €
- Dividendes	1.029.192,48 €
- Le solde, au compte « Report à nouveau »	10.402.807,87 €

Le dividende revenant à chaque action serait ainsi fixé à : 0,06 €
représentant, compte tenu d'un avoir fiscal de : 0,03 €
un revenu réel de 0,09 €

Il serait mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2002.

Au cas où, lors de la mise en paiement de ces dividendes, la Société détiendrait certaines de ses propres actions, les sommes correspondant aux dividendes non versés à raison de ces actions, seraient affectées au report à nouveau.

Nous vous rappelons :

- qu'au titre des trois précédents exercices de la société MORS (devenue ACTIELEC Technologies après fusion absorption de ACTIELEC) n'a pas distribué de dividendes.
- qu'au titre des trois précédents exercices, les dividendes distribués à chaque action de la société ACTIELEC (Société absorbée par MORS) et l'avoir fiscal correspondant se sont élevés respectivement à :

Exercice	Dividende €	Avoir Fiscal €	Revenu Réel €	Dividende global distribué €
1998	0,00	0,00	0,00	0,00
1999	3,05	1,52	4,57	548 816
2000	0,00	0,00	0,00	0,00

Nous vous indiquons ensuite que la cinquième résolution portera sur l'autorisation à donner au Conseil d'Administration de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L 225-209 du Code de Commerce.

2. DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

La sixième résolution portera sur la délégation à donner au Conseil d'Administration en vue d'annuler les actions rachetées par la Société dans le cadre du dispositif de l'article L 225-209 du Code de Commerce.

La dernière résolution sera consacrée aux pouvoirs à conférer.

Nous restons à votre disposition pour vous donner toutes explications complémentaires.

Votre Conseil vous invite à approuver par votre vote, le texte des résolutions qu'il vous propose.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



COMPTES CONSOLIDES 2001 ET ANNEXES

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -

Bilan consolidé au 31 décembre 2001

(En Euros)

Actif Consolidé	31/12/01			31/12/00
	Brut	Amortissement / Prov	Net	Net
<i>Rubriques</i>				
Capital souscrit non appelé				
Ecart d'acquisition	30 201 726	7 177 094	23 024 632	15 827 916
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	28 824	15 535	13 289	20 705
Frais de recherche	13 483 487	1 383 668	12 099 819	7 874 684
Concessions, brevets et marques	4 271 200	3 053 384	1 217 816	309 981
Fonds commercial	28 984		28 984	31 348
Autres immobilisations incorporelles	12 940	1 970	10 970	107 385
Avances et acomptes				83 271
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 861 842	16 359	1 845 483	1 362 279
Constructions	12 529 525	4 030 419	8 499 106	4 911 528
Installations techniques, matériel, outillage	25 970 899	18 668 867	7 302 032	7 203 123
Autres immobilisations corporelles	10 629 632	7 676 139	2 953 493	2 087 610
Immobilisations en cours	149 176		149 176	22 867
Avances et acomptes	78 989		78 989	21 587
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participation	851 743	215 907	635 836	635 844
Titres de sociétés M.E.	534 309		534 309	501 871
Créances sur participations	513 646	351 466	162 180	173 889
Autres titres immobilisés	172 083	91 184	80 899	173 871
Prêts				
Autres immobilisations financières	301 467		301 467	210 894
ACTIF IMMOBILISE	101 620 472	42 681 992	58 938 480	41 560 653
ACTIF CIRCULANT				
Matières premières	28 021 716	2 228 086	25 793 630	16 533 699
En-cours de biens	3 817 729		3 817 729	4 876 336
En-cours de services	4 575 843	34 935	4 540 908	1 979 661
Produits intermédiaires et finis	10 743 292	1 257 389	9 485 903	6 640 098
Marchandises	9 545 523	1 246 482	8 299 041	3 941 221
Avances et acomptes sur commandes	1 025 380		1 025 380	627 494
Clients	54 458 442	935 716	53 522 726	42 245 675
Actif d'impôts différés	5 873 139		5 873 139	4 746 445
Autres créances	13 135 453	29 468	13 105 985	11 269 193
Capital, appelé non versé				
Actions propres	359 946	145 663	214 283	10 066
Autres valeurs mobilières	262 349	6 593	255 756	116 281
Disponibilités	10 383 966	42 870	10 341 096	5 959 586
Charges constatées d'avance	964 877		964 877	577 377
ACTIF CIRCULANT	143 167 655	5 927 202	137 240 453	99 523 132
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges à répartir	169 968		169 968	264 135
Primes remboursement obligations				
Ecart de conversion actif				17 053
TOTAL GENERAL	244 958 095	48 609 194	196 348 901	141 364 973

Bilan consolidé au 31 décembre 2001**(En Euros)**

Passif Consolidé	31/12/01	31/12/00
Capital social	12 864 906	12 864 906
Primes d'émission	9 276 980	11 994 867
Ecart de réévaluation du groupe		
Réserve légale	1 160 116	1 160 116
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	189 173	189 173
Autres réserves		
Réserves groupe	14 457 583	8 518 876
Ecart de conversion du groupe	392 784	103 020
Report à nouveau		<224 548>
Résultat du groupe	3 692 615	3 022 587
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
CAPITAUX PROPRES	42 034 157	37 628 997
Intérêts hors groupe	4 180 370	2 274 664
Résultat hors groupe	227 765	533 870
INTERETS MINORITAIRES	4 408 135	2 808 534
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées	3 356 238	1 726 638
AUTRES FONDS PROPRES	3 356 238	1 726 638
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	1 378 115	2 418 961
Provisions pour charges	2 015 005	1 791 710
Passifs d'impôts différés	49 931	61 772
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	3 443 051	4 272 443
Emprunts obligataires convertibles	1 143 396	30
Autres emprunts obligataires		
Emprunts, dettes auprès établis. crédit	65 451 775	36 444 358
Emprunts et dettes financières divers	1 800 200	1 907 680
Avances, acomptes reçus sur commandes	6 028 659	2 734 938
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	38 346 206	29 991 534
Dettes fiscales et sociales	14 620 203	12 557 912
Dettes sur immobilisations	2 280 663	2 170 799
Autres dettes	6 908 171	7 267 997
Produits constatés d'avance	6 528 047	1 841 251
DETTES et régularisations	143 107 320	94 916 499
Ecart de conversion passif		11 862
TOTAL GENERAL	196 348 901	141 364 973

Compte de résultat consolidé

(En Euros)

Rubriques	31/12/01	31/12/00
Ventes de marchandises	14 940 422	6 281 129
Production vendue de biens	138 861 495	105 437 072
Production vendue de services	29 815 473	22 571 272
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	183 617 390	134 289 473
Production stockée	1 265 996	656 240
Production immobilisée	4 181 947	3 119 792
Subventions d'exploitation	399 077	916 163
Reprises amortis., provisions, transfert	3 390 656	5 606 053
Autres produits	206 593	203 168
PRODUITS D'EXPLOITATION	193 061 659	144 790 889
Achats de marchandises	15 657 102	4 637 637
Variation de stock de marchandises	<4 838 807>	<497 354>
Achats de matières premières	86 798 089	62 905 970
Variation de stock de matières premières	<9 877 907>	<6 478 562>
Autres achats et charges externes	31 836 716	28 928 098
Impôts, taxes et versements assimilés	3 027 931	3 276 111
Salaires et traitements	38 718 395	29 635 960
Charges sociales	13 182 589	10 500 690
Dotations amortissements immobilisations	5 290 034	3 976 011
Dotations provisions sur immobilisations		
Dotations provisions sur actif circulant	1 807 843	697 849
Dotations provisions risques et charges	883 882	727 213
Autres charges	169 225	247 515
CHARGES D'EXPLOITATION	182 655 092	138 557 138
RESULTAT D'EXPLOITATION	10 406 567	6 233 751
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers de participations	8 407	24 085
Produits des autres valeurs mobilières	8 821	7 635
Autres intérêts et produits assimilés	141 725	149 328
Reprises provisions, transferts charges	113 391	70 701
Différences positives de change	889 881	604 195
Produits nets / cessions valeurs mobil.	7 104	5 714
Ecart de conversion	445	2 097
PRODUITS FINANCIERS	1 169 774	863 755
Dotations financ. Amortissem. provisions	147 043	394 442
Intérêts et charges assimilées	4 367 055	2 715 463
Différences négatives de change	732 125	742 352
Charges nettes / cessions valeurs mobil.	7	
CHARGES FINANCIERES	5 246 230	3 852 257
RESULTAT FINANCIER	<4 076 456>	<2 988 502>
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	6 330 111	3 245 249

Compte de résultat consolidé

(En Euros)

Rubriques	31/12/01	31/12/00
Produits except. sur opérations gestion	383 793	401 139
Produits except. sur opérations capital	975 726	263 559
Reprises sur provisions, transferts charges	281 997	16 145
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 641 516	680 843
Charges except. sur opérations gestion	624 651	396 942
Charges except. sur opérations capital	769 100	173 272
Dotations except. Amortissem. provisions	106 017	51 573
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 499 768	621 787
RESULTAT EXCEPTIONNEL	141 748	59 056
Impôts dûs sur les bénéfices	1 036 829	<748 618>
Impôts différés sur les bénéfices	230 130	<215 093>
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	5 204 900	4 268 016
Résultat sociétés mises en équivalence	105 385	101 829
Dotations amortissem. écarts acquisition	1 389 905	813 388
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 920 380	3 556 457
RESULTAT GROUPE	3 692 615	3 022 587
RESULTAT HORS GROUPE	227 765	533 870

Annexe aux Comptes Consolidés

I. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec les dispositions du Règlement 99/02 du Comité de la Réglementation Comptable et en conformité avec l'avis du Conseil National de la Comptabilité relatif aux comptes intermédiaires.

L'application de ce règlement à compter de l'exercice 2000 n'a pas d'incidence sur la présentation des comptes consolidés, à l'exception du reclassement de la participation en charges d'exploitation.

1. Périmètre et Critères de Consolidation

Les comptes des sociétés contrôlées de façon exclusive par ACTIELEC Technologies sont consolidés par intégration globale. Les comptes des sociétés dans lesquelles ACTIELEC Technologies possède une influence significative sont consolidés par mise en équivalence.

La liste des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation figure à la note III.

2. Elimination des Opérations entre les Sociétés Consolidées

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes réalisés, compris dans l'actif immobilisé et dans les stocks des sociétés consolidées, sont éliminés.

3. Ecarts d'Acquisition

Lors de la prise de contrôle d'une nouvelle société, les actifs et passifs identifiables de la société acquise sont inscrits au bilan consolidé pour leur valeur réestimée à cette date. L'écart résiduel entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part des capitaux propres réestimés est inscrit à l'actif sous la rubrique « Ecart d'Acquisition » ou au passif sous la rubrique « Provisions pour charges ».

L'écart d'acquisition est rapporté au compte de résultat conformément à un plan d'amortissement linéaire actuellement compris entre 5 et 20 ans. Le détail des écarts en cours est produit dans la note IV.

4. Conversion des Comptes Annuels des Filiales Libellés en Monnaies Etrangères

Les comptes annuels des sociétés étrangères sont convertis de la manière suivante :

- Les actifs et passifs sont convertis au taux de clôture,
- Les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice, à l'exception de ceux des filiales situées dans des pays à forte inflation, convertis au taux de clôture,
- La différence de conversion est incluse dans les capitaux propres et n'affecte pas le résultat.

II. PRINCIPES COMPTABLES

1. Immobilisations Incorporelles

Recherche & Développement

Les dépenses de Recherche et de Développement (R & D) qui concernent des opérations de R & D sans application commerciale immédiate au cours de la période comptable considérée, peuvent être passées en immobilisations incorporelles, à condition de déboucher sur une application commerciale quasi assurée et de présenter de sérieuses chances de réussite technique.

Ces dépenses comprennent :

- La partie non couverte par le client des travaux de R & D faisant l'objet d'une commande de participation ;
- Les travaux de R & D entrepris en fonction de clients « potentiels » ;
- L'activité de R & D correspondant à la mise en œuvre de plans et études pour la production de matériaux, appareils, produits, procédés, systèmes ou services nouveaux ou fortement améliorés, en application de découvertes réalisées ou de connaissances acquises, avant le commencement d'une production commercialisée.
- L'activité correspondant aussi aux opérations entreprises pour modifier profondément un produit afin de lui donner une prolongation de vie importante.

Ces dépenses ne comprennent pas les opérations de simple maintenance d'un produit qui doivent être systématiquement passées en charge.

Les opérations en cause sont clairement **individualisées**, chaque projet ayant à la date de l'établissement des situations comptables de **sérieuses chances de réussite technique et d'application commerciale**.

Les dépenses afférentes à un projet sont distinctement établies par la comptabilité analytique.

Les immobilisations incorporelles des frais de R & D par projet sont amorties selon un plan, dans un délai maximal de cinq ans, sauf opération demandant un amortissement exceptionnellement plus long adapté à une situation particulière. En aucun cas le délai maximal ne pourra excéder 10 ans à compter de la date de clôture de l'exercice ayant enregistré l'immobilisation.

Les immobilisations incorporelles des frais de R & D sont amorties sur la période définie ci-dessus pour chacune des années ayant comptabilisé les immobilisations liées au projet.

A chaque clôture d'exercice, les immobilisations liées à un projet peuvent être totalement amorties en cas d'insuccès du projet ou d'absence de perspective commerciale.

2. Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition y compris, le cas échéant, les frais financiers encourus lors des constructions. Les incidences d'apports partiels d'actifs internes ont été entièrement retraitées.

Les amortissements sont calculés linéairement sur les durées de vie d'utilisation probables suivantes :

- Constructions et Agencements : sur 10 à 20 ans
- Installations Techniques, Matériel et Outillage : sur 6 à 10 ans
- Autres Immobilisations Corporelles : sur 4 à 10 ans
- Immobilisations Financées en Crédit-Bail : Voir ci-dessus selon la nature de l'immobilisation.

Les biens immobiliers et mobiliers significatifs acquis au moyen de contrats de crédit-bail sont inscrits en immobilisations. Les dettes correspondantes sont incluses dans les dettes financières.

3. Immobilisations Financières

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées figurent au bilan au coût d'acquisition.

Lorsque la situation nette de la société détenue est inférieure au prix d'acquisition et si son évolution ne prévoit pas un rétablissement, une dépréciation est constituée.

4. Stocks et En-Cours

Les stocks et les en-cours de production sont évalués au prix de revient selon la méthode du coût moyen pondéré, ou à la valeur probable de réalisation si celle-ci est inférieure.

Les en-cours d'études sont évalués selon la méthode de l'avancement. Ces en-cours ne concernent que des frais de Recherche et Développement refacturables aux Clients. Leurs modalités de suivi sont les mêmes que pour les frais de Recherche et Développement immobilisés (individualisation des projets).

5. Clients et Comptes Rattachés

Des provisions sont constituées pour couvrir les risques d'irrecouvrabilité relatifs aux clients faisant l'objet d'un contentieux ou connaissant des difficultés financières.

6. Impôt sur les Bénéfices

Les impositions différées sont comptabilisées selon la méthode du report variable.

Elles résultent notamment :

- Des pertes fiscales reportables,
- Du décalage temporaire pouvant exister entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge et son inclusion dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur,
- Des retraitements de consolidation.

Les impôts différés actifs sont comptabilisés lorsque leur recouvrement est probable (cf. note VIII).

7. Conversion des Eléments en Devise

Les dettes et créances libellées en devises sont converties au taux en vigueur au 31 décembre 2001. Les différences de change latentes dégagées à cette occasion sont comptabilisées dans le compte de résultat.

8. Indemnités de Départ à la Retraite

Les indemnités conventionnelles ou légales à verser lors du départ en retraite des salariés sont provisionnées dans les comptes consolidés, sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan (cf. note XIII).

9. Produits Constatés d'Avance

Dans le cadre des contrats d'abonnements, les sociétés sont amenées à facturer en début de période des prestations qui sont livrées de manière échelonnée. Les produits sont pris en compte de manière linéaire sur les périodes concernées.

III. SOCIETES CONSOLIDEES

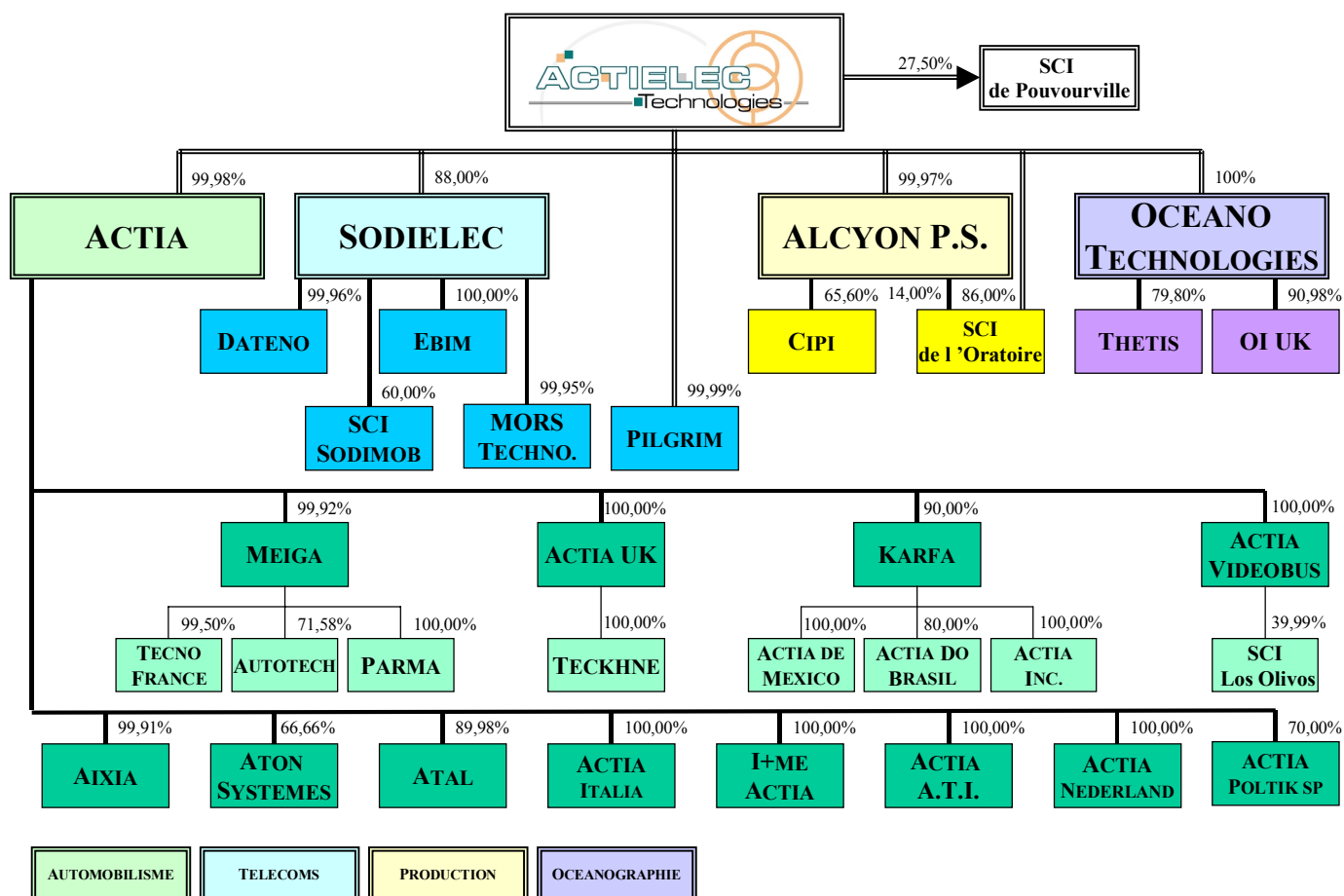
Nom	Siège	% de Contrôle		Méthode de Consolidation		Secteur d'Activité	
		déc-00	déc-01	déc-00	déc-01		
ACTIELEC Technologies	Toulouse	Société consolidante				Holding	
<i>Automotive</i>							
- ACTIA	Toulouse	99,98	99,98	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- MEIGA	Champlan	99,92	99,92	I.G.	I.G.	Distribution de matériels électroniques pour garages	
- TECNOFRANCE	Méry sur Oise	99,50	99,50	I.G.	I.G.	Activité regroupée avec MEIGA	
- AUTOTECH	Méry sur Oise	71,58	71,58	I.G.	I.G.	Activité regroupée avec MEIGA	
- PARMA	Méry sur Oise	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Immobilier	
- AIXIA	Le Bourget du Lac	99,91	99,91	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ATON SYSTEMES	Maison Alfort	66,66	66,66	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA UK	Newtown (<i>Pays de Galles</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- TEKHNE	Farnborough (<i>Angleterre</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA VIDEOBUS	Getafe Madrid (<i>Espagne</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications de matériels audio et vidéo	
- SCI Los Olivos	Madrid (<i>Espagne</i>)	39,99	39,99	M.E.	M.E.	Immobilier	
- KARFA	Mexico (<i>Mexique</i>)	80,00	90,00	I.G.	I.G.	Gestion de participations	
- ACTIA DE MEXICO	Mexico (<i>Mexique</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Distribution de matériels audio et vidéo	
- ACTIA DO BRASIL	Porto Alegre (<i>Brésil</i>)	80,00	80,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA INC	Elkhart-Indiana (<i>USA</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Société sans activité	
- ATAL	Tabor (<i>Rep.Tchèque</i>)	89,98	89,98	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA ITALIA	Torino (<i>Italie</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- I + ME ACTIA	Braunsweig (<i>Allemagne</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA A.T.I.	Elkhart-Indiana (<i>USA</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA NL	Nuenen (<i>Pays-Bas</i>)	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- ACTIA POLTIK SP	Lodz (<i>Pologne</i>)	-	70,00	-	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
<i>Production</i>							
- ALCYON	Colomiers	99,97	99,97	I.G.	I.G.	Fabrications électroniques	
- SCI de l'Oratoire	Colomiers	100,00*	100,00*	I.G.	I.G.	Immobilier	
- CIPI	Tunis (<i>Tunisie</i>)	65,60	65,60	I.G.	I.G.	Fabrications électroniques	
<i>Télécommunications</i>							
- SODIELEC	St Georges de Luzençon	82,18	88,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- SCI Sodimob	St Georges de Luzençon	60,00	60,00	I.G.	I.G.	Immobilier	
- DATENO	Dinard	99,97	99,96	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- MORS TECHNOLOGIES	Puy-Sainte-Réparate	99,95	99,95	I.G.	I.G.	Etudes électroniques	
- EBIM	Manosque	-	100,00	-	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- PILGRIM	Toulouse	99,99	99,99	I.G.	I.G.	Sans activité industrielle en 2001	
<i>Océanographie</i>							
- OCEANO TECHNOLOGIES	Brest	100,00	100,00	I.G.	I.G.	Etudes et fabrications électroniques	
- THETIS	Carqueiranne	79,80	79,80	I.G.	I.G.	Etudes et réalisations océanographiques	
- OCEANO INSTRUMENTS	Edimbourg (<i>Ecosse</i>)	96,01	90,98	I.G.	I.G.	Etudes et réalisations océanographiques	
- SCI Les Coteaux de Pourville	Toulouse	27,50	27,50	M.E.	M.E.	Immobilier	

* 14 % détenus par ALCYON et 86 % par ACTIELEC Technologies SA

Les Sociétés nouvelles entrant dans le périmètre 2001 sont : ACTIA POLTIK (Pologne) et EBIM (France).

La Société MORS Technologies, auparavant rattachée à ACTIELEC Technologies, a été transférée dans la Branche Télécommunications.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2001



IV. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les **immobilisations incorporelles** ont évolué comme suit :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	au 01/01/01	Variation périmètre Ecart de conversion	Acquisitions <Transfert>	Cessions et autres diminutions	au 31/12/01
Ecart d'acquisition	21 627	730	7 844		30 201
Frais d'Etablissement	29		8	8	29
Frais de Recherche et Développement	9 020	1 078	5 217	1 832	13 483
Concessions, brevets et licences	2 630	146	1 552	57	4 271
Fonds de Commerce	31			2	29
Autres immobilisations incorporelles	430	<8>	<409>		13
Avances et acomptes	83		<83>		0
Total	33 850	1 946	14 129	1 899	48 026

et les **amortissements** :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	au 01/01/01	Variation périmètre Ecart de Conversion	Dotations <Transfert>	Reprises	au 31/12/01
Ecart d'acquisition	5 797	<10>	1 390		7 177
Frais d'Etablissement	8		16	8	16
Frais de Recherche et Développement	1 145		1 009	770	1 384
Concessions, brevets et licences	2 320	115	675	57	3 053
Fonds de Commerce	0		0		0
Autres immobilisations incorporelles	322		<320>		2
Total	9 592	105	2 770	835	11 632

Quant aux **écarts d'acquisition** :

<i>Société</i> <i>Chiffres exprimés en k€</i>	Ecart à l'origine	Amortissements au 31/12/2000	Dotation au 31/12/2001	Variation Périmètre	Solde restant à amortir
Sodielec	1 307	577	18	<10>	722
Meiga	260	211	33		16
Aixia	65	65			
Tekhne	156	156			
Dateno	1 657	1 657			
Videobus	741	684	22		35
Atal	35	35			
Actia inc	5	4			
Acvibus	80	80			
I+Me Actia	606	606			
Autotech	143	143			
Cipi	2 633	922	263		1 448
Aton	129	103	26		
Parma	3	3			
Tecnofrance	269	161	54		54
Karfa	84	9	15		60
Actia ATI	8 342	209	417		7 716
MORS Technologies	5 919	173	246		5 500
EBIM	7 469		280		7 189
Actia Poltik	298		15		283
Total	30 201	5 797	1 389	<10>	23 024

Nouveaux Ecart 2001 :- Acquisition EBIM : 7 470 k€
 - Acquisition 10 % supplémentaires chez KARFA : 76 k€
 - Acquisition ACTIA Poltik : 299 k€

Les amortissements sont calculés sur 20 ans pour les acquisitions de parts de marché et/ou d'ensembles industriels sauf pour CIPI (unité de production Tunisienne) sur 10 ans, compte tenu de la spécificité géographique ; autres acquisitions sur 5 ans.

V. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les **immobilisations corporelles** ont évolué comme suit :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	au 31/12/00	Variation périmètre Ecart de Conversion Autres variations	Acquisitions et Transferts	Cessions et autres diminutions	au 31/12/01
Terrains	1 378	91	393		1 862
Constructions	7 773	1 232	3 525		12 530
Installations Techniques Matériel Outillage	24 123	984	2 319	1 455	25 971
Autres immobilisations	8 630	532	2 035	567	10 630
Immobilisations en cours	23		126		149
Avances et acomptes	22	1	56		79
Total	41 948	2 840	8 454	2 022	51 220
Dont crédit bail:					
Terrains	101	28			129
Constructions	3 265	256			3 521
Matériel et Outillage	1 693	78			1 771
Autres immobilisations	1 011	86	307		1 404

La variation de périmètre concerne essentiellement EBIM pour 2,5 M€; l'augmentation la plus significative des acquisitions concerne l'ensemble industriel ATI aux USA (3,1 M€).

Les **amortissements** :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	au 31/12/00	Variation périmètre Ecart de Conversion Autres variations	Dotations	Reprises	au 31/12/01
Terrains	16		0		16
Constructions	2 861	666	503		4 030
Installations Techniques Matériel Outillage	16 920	884	2 141	1 276	18 669
Autres immobilisations	6 543	413	1 209	489	7 676
Immobilisations en cours	0				0
Total	26 340	1 963	3 853	1 765	30 391
Dont crédit bail:					
Constructions	1 400	69	235		1 704
Matériel et Outillage	1 067	19	262		1 348
Autres Immobilisations	776	86	192		1 054

La variation de périmètre concerne essentiellement EBIM pour 1,6 M€.

VI. TITRES DE PARTICIPATIONS IMMOBILISEES
(en valeurs brutes)

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/2001
Titres de Participations		
C.Y.T. *1	33	33
STEM *1	23	23
C.G.C.	1	1
ACTIMUR	53	53
EURODIO *1	23	23
ACEM *1	129	129
CAST *1	8	8
3 I S	27	27
MIDI PYRENEES CREATION	2	2
INTECS	350	350
S.T.A.	203	203
Total	852	852
Autres Titres Immobilisés		
GTI Siglo XXI *2	94	94
Titres Tunisiens	64	62
Divers (Parts sociales sur emprunts)	16	16
Total	174	172
Titres mis en équivalence		
SCI Los Olivos	52	66
SCI Pouvoirville	450	468
Total	502	534

*1 Déjà provisionné à 100 % au 31 décembre 2000

*2 Provisionné au cours de l'exercice 2001

ACTIONS PROPRES :

Dans le cadre d'un programme de rachat d'actions propres autorisé par la COB le 14 décembre 2000 sous le n° 00-2041, ACTIELEC Technologies SA détient le 31 décembre 2001, 43 315 actions propres comptabilisées dans l'Actif Circulant.

VII. CREANCES ET COMPTES RATTACHES, AUTRES CREANCES

La quasi-totalité des **créances clients** est à échéance à moins d'un an.

Autres créances : elles comprennent notamment:

- ✓ Du **Crédit Impôt Recherche** à hauteur de 5 216 k€ répartis de la façon suivante :
 - ACTIA 4 275 k€
 - SODIELEC 821 k€
 - DATENO 120 k€

Dans le cas où ces sommes ne seraient pas imputées sur des impôts dus, elles seraient remboursées par l'administration selon le calendrier suivant :

- en 2002 : 946 k€
- en 2003 : 1 743 k€
- en 2004 : 2 018 k€
- en 2005 : 509 k€

- ✓ De la **TVA déductible** pour une part importante, dont ALCYON pour 1 600 k€.

VIII. IMPOTS DIFFERES

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/2001
Actifs d'impôts constatés au titre des :		
· Décalage entre fiscal et social	612	733
· Déficit reportables	4 134	5 140
TOTAL NET DES ACTIFS D'IMPOTS	4 747	5 873
Passifs d'impôts constatés au titre des:		
Passifs d'impôts différés	62	50
TOTAL NET DES PASSIFS D'IMPOTS	62	50
Provision pour charge Impôt différé ACTIF	<352>	<262>
TOTAL NET DES ACTIFS OU PASSIFS D'IMPOTS	4 333	5 561

Les déficits fiscaux reportables et moins-values long terme de sociétés françaises du Groupe qui n'ont pas été activés représentent une base totale d'impôt de 7,8 M€ soit un impôt récupérable de 2,7 M€ (en 2000, cette base était de 12,1 M€).

La diminution de la base d'imposition, soit 4,3 M€ provient de l'activation d'impôts différés pour ACTIELEC Technologies SA principalement.

IX. DETTES FINANCIERES ET COMPTES RATTACHES, AVANCES CONDITIONNEES

Les dettes financières par nature de crédit et par échéance se répartissent de la façon suivante à la clôture de l'exercice:

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000				31/12/2001			
	< 1 an	<1 an et >5 ans	+ 5 ans	Total	< 1 an	<1 an et >5 ans	+ 5 ans	Total
Avances Conditionnées	26	1 700		1 726	-	3 356	-	3 356
Emprunts Obligataires	-	-	-	-	-	-	1 143	1 143
Emprunts et Dettes Financières auprès des établissements de crédit	4 527	11 133	1 960	17 620	7 531	27 542	3 885	38 958
Dettes Financières de Crédit Bail	559	1 217	1 396	3 172	486	1 396	649	2 531
Emprunts et Dettes Financières Diverses	1 301	527	80	1 908	1 752	48	-	1 800
Concours Bancaires et Soldes Crédeurs de Banque	15 653	-	-	15 653	23 963	-	-	23 963
Total	22 066	14 577	3 436	40 079	33 732	32 342	5 677	71 751

Les Concours Bancaires et Soldes Crédeurs de Banque au 31 décembre 2001 sont accordés généralement pour une durée de un an et sont renouvelables à la mi-année.

A l'exception de créances clients données à titre de garantie et certains autres engagements mentionnés en note XX, il n'y a pas en général de garantie particulière.

L'Emprunt Obligatoire Convertible en Actions a été émis fin décembre 2001 par SODIELEC SA aux conditions suivantes :

- Obligations nominatives émises à 18 € de nominal au pair,
- Durée de l'emprunt : 6 ans à compter de l'émission,
- Intérêt annuel : 2,5 % l'an payable les 30 juin et 31 décembre de chaque année,
- Droit de conversion : une action pour une obligation,
- Exercice du droit de conversion : à tout moment.

En cas de non conversion, les obligations seront remboursées pour un tiers les 4^{ème}, 5^{ème} et 6^{ème} année ; elles donneront droit dans ce cas à une prime de non conversion calculée à un taux tel que le taux actuariel brut global sera de 6 % l'an.

Le ratio « Endettement Net / Fonds Propres » est de 72 % au 31 décembre 2001 contre 42 % au 31 décembre 2000.

L'endettement net comprend :

- dans leur totalité (part à moins d'un an et à plus d'un an):
 - les Crédits Moyen/Long Terme,
 - les Emprunts Obligataires Convertibles,
 - les Crédits Baux,
- pour leur part supérieure à un an seulement (la part inférieure à un an finançant en partie le besoin en fond de roulement):
 - les Autres Dettes Financières,
 - les Avances Conditionnées.

Le total obtenu est diminué des disponibilités.

L'endettement net ne comprend pas le financement Dailly ou Escompte et Découverts.

L'augmentation significative du ratio d'endettement est due principalement aux causes suivantes :

- Croissance externe (acquisition + financement redémarrage EBIM)	6 M€	
- Nouvelle usine aux USA	3 M€	
- Stocks de matières premières		9 M€
- Stocks de produits intermédiaires et finis	9 M€	
- Croissance interne Branche TELECOMMUNICATION		3 M€

Total 30 M€

X. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	Part Groupe	Intérêts Minoritaires	Total
CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE	37 629	2 809	40 438
Résultat de l'Exercice	3 693	228	3 921
Ecart de Conversion	243	11	254
Variation du périmètre Branche TELECOMMUNICATION		1 382	1 382
Ajustement sur Crédit Bail	351	48	399
Autres	118	<70>	48
CAPITAUX PROPRES A LA CLOTURE	42 034	4 408	46 442

XI. CAPITAL SOCIAL

Le Capital de la Société ACTIELEC Technologies est composé de 17 153 208 actions de 0,75 Euros chacune, soit un capital social de 12.864.906 Euros.

La situation nette d'ACTIELEC Technologies SA a évolué comme suit pendant l'exercice :

<i>Chiffres exprimés en €</i>	Solde au 31/12/2000 avant Affectation	Affectation du Résultat 2000	Résultat 2001	Solde au 31/12/2001
Capital	12 864 906			12 864 906
Prime d'Emission et de Fusion	11 994 867	<2 717 887>		9 276 980
Réserves Légales	1 160 116			1 160 116
Réserves Indisponibles	189 173			189 173
Report à Nouveau	<224 548>	224 548		0
Résultat Social ACTIELEC Technologies	<2 493 339>	2 493 339	11 558 375	11 558 375
Situation Nette	23 491 175	0	11 558 375	35 049 550

XII. BENEFICE PAR ACTION (PART DU GROUPE AVANT AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITION) :

Pour l'année 2001, le bénéfice par action (Part du Groupe, avant amortissement des Ecart d'Acquisition) s'élève à 0,296 Euros (0,224 Euros pour l'exercice 2000) soit une progression de + 32,1 %.

En 2000, compte tenu de la variation de périmètre engendrée par l'acquisition de MORS, la méthode de calcul utilisée ne tenait pas compte des événements quantitatifs sur le nombre de titres ainsi que du facteur temps.

XIII. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles ont évolué de la manière suivante :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	Au 31/12/00	Variation Périmètre et ecart de conversion	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/01
Provisions pour Risques	2 419	259	74	1 374	1 378
Provisions pour Charges Sociales ou Impôt différés	420	31	298	386	363
Provision pour Indemnités de Départ à la Retraite	1 372	160	151	31	1 652
Provisions Impôts Différés	62		50	62	50
Total	4 273	450	573	1 853	3 443

- Des provisions de 453 k€ sont entrées dans le périmètre du Groupe suite à l'acquisition de EBIM.
- Des reprises de provisions significatives ont été enregistrées chez MORS Technologies pour 1,2 M€ suite à l'utilisation accélérée de matériel sur un marché réactif.

XIV. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le Chiffre d'Affaires Net Consolidé par zone géographique se répartit comme suit :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/2001	
Chiffre d'Affaires Réalisé par des Sociétés Françaises	93 001	122 260	A
* dont Réalisé avec la France	72 366	105 378	
* dont Réalisé à l'Exportation	20 636	16 882	
Chiffre d'Affaires Réalisé par des Sociétés Etrangères	41 288	61 357	B
* dont Zone Europe	21 186	26 575	
* dont Zone Amérique	20 102	34 782	
Total	134 289	183 617	

Le **Chiffre d'Affaires total réalisé à l'étranger** tant par des sociétés Françaises que par les filiales étrangères s'élève donc à A+B soit :

- au 31/12/2000 : 61 924 k€
- au 31/12/2001 : 78 239 k€ soit un accroissement de 26,35 %

Le **Chiffre d'Affaires Net Consolidé** se répartit **par activité** de la manière suivante :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000		31/12/2001	
	CA Consolidé de Branche	CA Consolidé Groupe Contribution Nette	CA Consolidé de Branche	CA Consolidé Groupe Contribution Nette
Automotive	95 925	95 029	116 691	115 526
Télécommunications	18 622	18 104	41 446	37 169
Production	35 255	14 127	50 583	23 724
Océanographie	2 752	2 752	7 008	7 008
Holding *A	4 277	4 277	190	190
Total		134 289		183 617

Le Chiffre d’Affaires Annuel d’EBIM (dans la Branche TELECOMMUNICATIONS) a été de l’ordre de 9 M€ depuis son entrée dans le périmètre du Groupe, soit pour un exercice de 9 mois.

Nous vous rappelons qu’à la mi 2000 ACTIELEC Technologies avait acquis A.T.I. (USA) dont le Chiffre d’Affaires pour le 2nd semestre 2000 s’était élevé à 6,0 M€ , ainsi que le Groupe MORS dont le Chiffre d’Affaires pour ce même semestre était de 12,4 M€.

* A : à noter que pour l’année 2000, la Holding a enregistré les C.A. de MORS PSR et Brest jusqu’à leur apport dans les nouvelles entités. Pour l’exercice 2001, la Holding a enregistré 190 k€ de Chiffre d’Affaires concernant un contrat conclu entre le Ministère de la Défense et MORS Technologies.

Pour des raisons de protection des réseaux de vente, il n’est pas fait mention de la répartition par pays étranger.

XV. IMPOTS SUR LES BENEFICES

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/01
Résultat des sociétés intégrées après dotation aux amortissements d'écarts d'acquisitions	3 455	3 815
Impôt <crédit>	<964>	1 267
Résultat des sociétés intégrées avant impôt	2 491	5 082

Le Groupe ACTIELEC, par ses branches ACTIA et SODIELEC, assume des dépenses de Recherche et Développement importantes (en moyenne de 20% des Chiffres d’Affaires de branche).

La conséquence de cette politique volontariste se traduit d’un point de vue fiscal, par l’obtention d’un Crédit d’Impôt Recherche, ayant pour effet de réduire le taux d’impôt habituel applicable en France.

Le tableau détaillé ci-après, permet d’expliquer la comptabilisation dans les comptes consolidés :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/2001
Impôt Théorique calculé avec un taux français normal	<913>	<1 794>
Crédit Impôt Recherche	1 959	250
Dotations Amortissements Ecarts d'Acquisition	<298>	<491>
Effet sur l'Impôt Théorique:		
- Différentiel de Taux (pays étrangers, taux français)	0	12
- Utilisation de pertes fiscales des exercices antérieurs	339	0
- Pertes fiscales non activées	<89>	<349>
- Changement de taux de l'impôt		<133>
- Reconnaissance de transfert de pertes fiscales par l'Administration lors d'une restructuration interne (1)		435
- Actualisation des perspectives d'utilisation des pertes fiscales		750
- Autres	<33>	53
Impôt comptabilisé	964	<1 267>

(1) voir aussi à la note VIII

La répartition de l'impôt entre les résultats courant et exceptionnel est la suivante :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/2001
Résultat Courant	984	<1 337>
Résultat Exceptionnel	<21>	70
Total	964	<1 267>

XVI. NOTE SUR LE RESULTAT FINANCIER

Dans les charges financières, les éléments significatifs sont :

	31/12/2000	31/12/2001
➤ Intérêts et Charges Financiers Etablissements de Crédit :	2 715 k€	4 367 k€
➤ Différence Négative de Change :	742 k€	732 k€

Dans les produits financiers, les éléments significatifs sont :

	31/12/2000	31/12/2001
➤ Différence Positives de Change :	604 k€	890 k€

Au Mexique, au Brésil et en Grande-Bretagne, les réévaluations de change sont comptabilisées mensuellement de façon individualisée (comptes de charges et comptes de produits). La compensation, possible, réduirait le montant des différences négatives et positives de change ci-dessus.

XVII. NOTE SUR LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Il n'y a pas eu de résultat exceptionnel significatif ni sur l'exercice 2000 ni en 2001.

XVIII. REMUNERATION AUX MEMBRES DE L'ORGANE DE DIRECTION

Le PDG d'ACTIELEC Technologies SA est rémunéré par la Société Mère (la Société LP²C) et refacturé à ACTIELEC TECHNOLOGIES à travers une convention. L'information sur les rémunérations des autres dirigeants est volontairement non publiée car elle reviendrait à indiquer leur salaire individuel.

XIX. EFFECTIF

Effectif moyen par zone géographique	31/12/2000	31/12/2001
France	792	931
Etranger	713	829
Total	1505	1760

L'essentiel de l'augmentation en France est relatif à l'acquisition d'EBIM.

XX. ENGAGEMENT HORS BILAN

Au 31 Décembre 2001, les Engagements Hors Bilan se décomposent comme suit :

<i>Chiffres exprimés en k€</i>	31/12/2000	31/12/2001
Effets Escomptés non échus	7 662	8 796
Nantissement matériel	850	275
Cautions Emises	949	3 770
Hypothèques	2 175	1 613
Total des Engagements et Garanties Données	11 637	14 454

Les informations ci-dessus ne reprennent pas les encours de Crédit Bail qui sont traités dans la note V.

XXI. INFORMATIONS POST CLOTURE :

Conformément à la stratégie annoncée, ACTIELEC Technologies vient de conclure, fin Mars 2002, un accord avec la Société Française iXSEA en vue de la cession de sa branche OCEANOGRAPHIE. Cette branche a dégagée en 2001 un Chiffre d’Affaires de 7 M€ pour un résultat proche de l’équilibre.

Cette cession apportera au Groupe un cash supérieur à 4,5 M€ et une Plus Value supérieure à 1 M€ sur le 1^{er} semestre 2002. Cette opération permettra de dégager des moyens financiers supplémentaires nécessaires au développement des branches AUTOMOTIVE et TELECOMMUNICATIONS.

XXII. POLITIQUE DE COUVERTURE DE RISQUE :

- 1- **Risque de Change** : Le Groupe, dans les pays où les risques sur les monnaies sont les plus sensibles, pratique, depuis 1999, des facturations en Euros pour tous les flux intragroupe et limite la durée du Crédit Client sur les pays à monnaie fondante.
- 2- **Risque de Taux** : Le Groupe souscrit la quasi-totalité de ses crédits Moyen et Long Terme sur des taux fixes ou des taux variables capés.
Les en-cours de Crédits Court Terme sont utilisés sur des bases de taux variables ou révisables.



COMPTES SOCIAUX 2001 ET ANNEXES

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
En Euros

RUBRIQUES	31/12/00		31/12/01	
Résultat net des sociétés intégrées	3 556 457		3 920 380	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité:				
- Amortissements et Provisions (1)	4 506 393		5 473 771	
- Variation des impôts différés	-215 091		230 130	
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-58 686		-193 076	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	7 789 073		9 431 205	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	62 885		72 441	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-9 843 008		-18 024 896	
Flux net de trésorerie généré par l'activité		-1 991 050		-8 521 250
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement:				
Acquisition d'immobilisations	-11 755 526		-15 303 779	
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	263 558		924 903	
Incidence des variations de périmètres (2)	-10 276 151		-4 006 000	
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement		-21 768 119		-18 384 876
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement:				
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-548 816			
Dividendes versés aux actionnaires des sociétés intégrées	59 256			
Augmentations de capital en numéraire par les minoritaires des sociétés intégrées	14 156 263		455 791	
Emissions d'emprunts	7 360 056		28 814 543	
Remboursements d'emprunts	-7 224 046		-6 328 603	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		13 802 713		22 941 731
Variations de trésorerie		-9 956 456		-3 964 395
Trésorerie d'ouverture	659 342		-9 374 383	
Trésorerie de clôture	-9 374 383		-13 394 746	
Incidence des variations de cours des devises	-77 269		-55 968	

Pour 2000, il n'a pas été tenu compte dans ce tableau des flux de trésorerie d'un crédit moyen terme de 4,6 M€ qui était autorisé par la banque avant le 31 décembre 2000 et qui n'a été utilisé qu'après le 1er janvier 2001.

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant.

(2) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe).

Bilan au 31 Décembre 2001.

(En Euros)

Actif	31/12/01			31/12/00
	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>Net</i>	<i>Net</i>
<i>Rubriques</i>				
Capital souscrit non appelé			0	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement			0	
Frais de recherche et développement			0	
Concessions, brevets et droits similaires	34 383	31 706	2 676	266
Fonds commercial			0	
Autres immobilisations incorporelles			0	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles			0	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	30 293	3 068	27 225	26 446
Constructions	554 094	199 199	354 894	217 832
Installations techniques, matériel, outillage			0	
Autres immobilisations corporelles	324 955	279 889	45 066	9 014
Immobilisations en cours			0	
Avances et acomptes			0	21 587
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence			0	
Autres participations	34 087 588	2 700 767	31 386 821	16 076 689
Créances rattachées à des participations	14 536 064	342 970	14 193 095	14 046 053
Autres titres immobilisés	2 519 743	2 286 735	233 008	15 550
Prêts			0	
Autres immobilisations financières	21 422		21 422	21 422
ACTIF IMMOBILISE	52 108 543	5 844 335	46 264 208	30 434 859
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements			0	
En-cours de production de biens			0	
En-cours de production de services			0	
Produits intermédiaires et finis			0	
Marchandises	3 764 424		3 764 424	
Avances et acomptes versés sur commandes	266 389		266 389	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 560 827		1 560 827	1 015 769
Autres créances	2 330 548		2 330 548	2 090 985
Capital souscrit et appelé, non versé			0	
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	525 747	146 472	379 276	10 066
(dont actions propres : 359 946)				
Disponibilités	112 900	42 863	70 037	122 584
COMPTE DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	55 734		55 734	31 576
ACTIF CIRCULANT	8 616 569	189 335	8 427 234	3 270 980
Charges à répartir sur plusieurs exercices			0	
Primes de remboursement des obligations			0	
Ecarts de conversion actif			0	
TOTAL GENERAL	60 725 111	6 033 670	54 691 442	33 705 840

Bilan au 31 Décembre 2001.

(En Euros)

Passif	<i>31/12/01</i>	<i>31/12/00</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 12 864 906)	12 864 906	12 864 906
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 276 980	11 994 867
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 160 116	1 160 116
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	189 173	189 173
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau		(224 548)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	11 558 375	(2 493 339)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	35 049 550	23 491 175
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 653 308	7 085 706
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatif)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 714 303	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 625 580	615 588
Dettes fiscales et sociales	140 922	282 358
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 647 104	1 978 108
Autres dettes	860 674	252 904
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	19 641 892	10 214 665
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	54 691 442	33 705 840

Compte de résultat.

(En Euros)

Rubriques	France	Exportation	31/12/01	31/12/00
Ventes de marchandises	189 130		189 130	733 921
Production vendue de biens				6 102 954
Production vendue de services	3 581 318		3 581 318	5 892 441
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 770 448		3 770 448	12 729 316
Production stockée				425 053
Production immobilisée				171 742
Subventions d'exploitation				729 967
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			75 439	4 447 796
Autres produits				3
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 845 887	18 503 878
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 953 554	
Variation de stock (marchandises)			(3 764 424)	
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				2 036 862
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				40 367
Autres achats et charges externes			2 764 022	6 850 158
Impôts, taxes et versements assimilés			79 128	720 250
Salaires et traitements			595 984	5 920 010
Charges sociales			238 617	2 386 369
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			41 394	501 044
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				464 970
Pour risques et charges : dotations aux provisions				299 777
Autres charges				141
CHARGES D'EXPLOITATION			3 908 275	19 219 945
RESULTAT D'EXPLOITATION			(62 388)	(716 068)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 957 558	495 536
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			27 358	9 446
Autres intérêts et produits assimilés			228	31 337
Reprises sur provisions et transferts de charges			3 607	45 453
Différences positives de change				32 825
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			4 882	5 376
PRODUITS FINANCIERS			1 993 631	619 972
Dotations financières aux amortissements et provisions			6 183	2 311 170
Intérêts et charges assimilées			598 734	926 359
Différences négatives de change				37 064
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			604 917	3 274 592
RESULTAT FINANCIER			1 388 715	(2 654 620)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 326 326	(3 370 688)

Compte de résultat.

(En Euros)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/01</i>	<i>31/12/00</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 808	67 247
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 825 025	6 044 240
Reprises sur provisions et transferts de charges		3 811
PRODUITS EXCEPTIONNELS	10 830 833	6 115 298
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	693	120 565
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	598 091	3 057 020
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		2 041 307
CHARGES EXCEPTIONNELLES	598 784	5 218 893
RESULTAT EXCEPTIONNEL	10 232 049	896 405
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		19 056
TOTAL DES PRODUITS	16 670 351	25 239 147
TOTAL DES CHARGES	5 111 976	27 732 486
BENEFICE OU PERTE	11 558 375	(2 493 339)

Comptes Annuels au 31 Décembre 2001

ANNEXE

I. REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Evènements Significatifs

Suite aux restructurations sur le plan financier et social principalement de l'exercice 2000, et aux filialisations acceptées lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 Décembre 2000, ACTIELEC TECHNOLOGIES a terminé, en 2001, sa phase de réorganisation des actifs venant de MORS, par l'apport de sa filiale MORS TECHNOLOGIES à SODIELEC en Août 2001, lors d'une augmentation de capital en nature et en numéraire.

En Décembre 2001, ACTIELEC TECHNOLOGIES a participé à la souscription d'Obligations Convertibles sur sa filiale SODIELEC.

Autre fait marquant de l'exercice 2001, ACTIELEC TECHNOLOGIES a signé, avec la DGA, un contrat pour des stations terriennes au nom de ses filiales SODIELEC et DATENO et un contrat pour des terminaux au nom de MORS TECHNOLOGIES. Dérogeant à sa structure de Holding pour ce contrat, ACTIELEC TECHNOLOGIES enregistre des achats auprès de ses filiales et les refacture à la DGA.

Tous les évènements des exercices 2000 et 2001 rendent difficile la comparabilité des comptes.

2. Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur.

3. Immobilisations Incorporelles

Les droits et concessions sont amortis en linéaire sur deux ans.

4. Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie estimée des immobilisations selon les méthodes comptables suivantes :

Constructions, Aménagements :	Linéaire en 10 à 20 ans
Installations Techniques, Matériels et Outillages :	Linéaire en 5 à 10 ans
Autres :	Linéaire en 4 et 10 ans

5. Immobilisations Financières

Les titres de participation figurent au Bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la situation nette de la Société détenue est inférieure au capital social, la dépréciation est immédiatement constituée.

6. Engagements de Retraite

Dans les Engagements Hors Bilan, les Engagements de Retraite représentent un montant de € 78 150.

II. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Les comptes sont arrêtés au 31 Décembre 2001 pour une période de douze mois.

1. Immobilisations Incorporelles

Elles ont évolué de la manière suivante :

Valeurs Brutes	Au 31/12/00	Acquisitions	Cessions Virements	Au 31/12/01
Frais d'Etablissement	0	0	0	0
Autres Immobilisations Incorporelles	31 580	3 946	1 143	34 383
TOTAL	31 580	3 946	1 143	34 383

Amortissements	Au 31/12/00	Dotations	Reprises	Au 31/12/01
Frais d'Etablissement	0	0	0	0
Autres Immobilisations Incorporelles	31 314	1 536	1 143	31 706
TOTAL	31 314	1 536	1 143	31 706

2. Immobilisations Corporelles

Elles ont évolué de la manière suivante :

Valeurs Brutes	Au 31/12/2000	Acquisitions	Cessions Virements	Au 31/12/2001
Terrains	28 696	1 598	0	30 293
Constructions	386 554	167 539	0	554 094
Installations Techniques, Matériel et Outillage	0	0	0	0
Autres	280 341	44 614	0	324 955
Immobilisations en cours	21 587	122 110	143 697	0
TOTAL	717 178	335 861	143 697	909 342

Amortissements	Au 31/12/2000	Dotations	Reprises	Au 31/12/2001
Terrains	2 250	818	0	3 068
Constructions	168 722	30 497	20	199 199
Installations Techniques, Matériel et Outillage	0	0	0	0
Autres	271 326	8 563	0	279 889
TOTAL	442 299	39 878	20	482 157

3. Immobilisations Financières

Nom Filiale	Capitaux Propres avant affectation de l'exercice	%	Montant des Titres au Bilan		Dernier Exercice Clos	
			31/12/2000	31/12/2001	C.A. HT	Résultats
1) Filiales et Participations > 10%						
Actia	16 865 486	99,98%	7 025 278	7 025 278	60 797 077	600 558
Alcyon	2 453 909	99,97%	3 255 762	3 255 762	49 841 673	<1 534 739>
OCEANO Technologies	2 008 619	100,00%	2 098 738	2 098 738	3 763 361	<105 289>
SCI Oratoire	<190 093>	86,00%	199 098	199 098	284 229	11 961
Sodielec	25 363 026	88,00%	3 247 043	18 753 877	11 244 785	1 000 453
SCI Pourvoirville	1 016 677	27,50%	41 161	41 161	498 672	268 540
Acem	En liquidation depuis 93		128 670	128 670		
Control Y Telemandos	NC	15,00%	33 494	33 494	NC	NC
Pilgrim	<20 457 066>	100,00%	2 515 791	2 515 791	<44 240>	<1 667 986>
2) Participation Financière < 10%						
DATENO	3 054 457	0,006%	206	206	7 064 608	501 619
MORS Technologies	3 524 347	0,008%	196 733	15	14 993 799	2 898 726
CIPI	1 733 414	0,200%	10 138	10 138	4 222 440	210 728
EBIM	157 490	0,000%	0	17	9 335 168	<626 589>
MORS INC.	NC	100,000%	0	0	NC	NC
<i>Hors Groupe</i>						
Continentale d'Entreprise	NC	NS	47	47	NC	NC
STEM	NC	NS	22 812	22 812	NC	NC
CGC	NC	NS	960	960	NC	NC
MPC	NC	0,10%	1 524	1 524	NC	NC
TOTAL			18 777 456	34 087 588		
3) Autres Titres Immobilisés						
Immo.1% Construction			15 550	15 550		
Obligations Pilgrim			2 286 735	2 286 735		
Sodielec Obligat.Convert.			0	217 458		
TOTAL			2 302 285	2 519 743		
4) Prêts et Autres Immobilisations Financières						
Dépôts			15 324			
Créances Diverses			6 098			
TOTAL			21 422	0		
5) Provisions pour Dépréciation des Participations Financières						
Control Y Telemandos			33 494			
Pilgrim			2 515 791			
Acem			128 670			
MORS INC.			0			
STEM			22 812			
TOTAL			2 700 767	0		
6) Provisions pour Dépréciation des Autres Titres Immobilisés						
Obligations Pilgrim			2 286 735			

N.S. = Non Significatif N.C. = Non Communiqué

4. Echéances des Créances à la Clôture de l'Exercice

	TOTAL	Créances à moins d'un an	Créances à plus d'un an
<i>Créances</i>			
Créances Ratt. à des Participations	14 536 064	3 429 216	11 106 849
Clients, Comptes Rattachés	1 560 827	1 560 827	
Autres Créances	2 330 548	2 330 548	
TOTAL	18 427 439	7 320 591	11 106 849
<i>Provisions sur Créances</i>			
Provisions sur C/C	342 970		

5. Provision pour Dépréciation

Au cours de l'exercice, les dotations pour dépréciation figurant au Compte de Résultat ont été les suivantes :

- Exploitation : 0,00
- Financières : 6 182,72
- Exceptionnelles : 0,00

6. Résultat Financier

Les éléments significatifs des Produits Financiers sont les Produits Financiers de Participations pour 1 957 557,65 euros. Il s'agit des intérêts de comptes courants facturés aux filiales et des dividendes reçus.

- Total des Produits Financiers : 1 993 631,35

Les éléments significatifs des Charges Financières sont les Intérêts et Charges pour 598 734,10 euros, représentant les intérêts servis aux banques.

- Total des Charges Financières : 604 916,82

Le **Résultat Financier** est de € **1 388 714,53**.

7. Résultat Exceptionnel

Les éléments significatifs des Produits Exceptionnels sont les Produits Exceptionnels sur Opérations en Capital pour 10 825 024,85 euros.

Il s'agit :

- De l'apport de MORS TECHNOLOGIES à SODIELEC : 10 214 084,00
- De Cession d'Immobilisation Corporelle (SODIELEC) : 609 797,50

- Total des Produits Exceptionnels : 10 830 833,02

Les éléments significatifs des Charges Exceptionnelles sont les Charges Exceptionnelles sur Opérations en Capital pour 598 090,64 euros.

Il s'agit :

- De l'apport de MORS TECHNOLOGIES à SODIELEC : 196 718,27
- De Cession d'Immobilisation Corporelle (SODIELEC) : 400 229,02

➤ Total des Charges Exceptionnelles : 598 783,88

Le **Résultat Exceptionnel** est de € **10 232 049,14**

8. Engagements Financiers et Sûretés Réelles Donnés

Sûretés délivrées par ACTIELEC TECHNOLOGIES en faveur des Banques : 7 282 569

En faveur de Tiers non Banquiers : 0

Autres : Intérêts Financiers : 1 388 263

9. Capitaux Propres

Le Capital de la Société est composé de 17 153 208 actions de 0,75 euros chacune, soit un capital social de 12 864 906 euros.

La situation nette a évolué comme suit pendant l'exercice :

	Solde au 31/12/00 avant Affectation	Fusion	Conversion Euros	Affectation du Résultat 2000		Augmentation Capital	Solde au 31/12/01 Avant Affectation Proposée
				Réserves R.A.N.	Dividendes		
Capital	12 864 906						12 864 906
Prime d'Emission	9 127 863			<2 717 887>			6 409 976
Prime de Fusion	2 867 003						2 867 003
Réserves Légales	1 160 116						1 160 116
Réserves Indisponibles	189 173						189 173
Réserves Réglementées	0						0
Report à Nouveau	<224 548>			224 548			0
Résultat Exercice 2000	<2 493 339>			2 493 339			0
Résultat Exercice 2001							11 558 375
Situation Nette (avant affectation du résultat)	23 491 175			0			35 049 550

10. Dettes

Etat des échéances des dettes à la clôture de l'exercice :

	Montant au 31/12/01	Degré d'exigibilité du Passif		
		à - d'un an	à + d'un an	à + de 5 ans
Emprunts & Dettes auprès des Etablis.de Crédit	11 653 308	3 117 715	7 108 811	1 426 782
Dettes fournisseurs & Comptes rattachés	4 272 684	2 964 671	1 308 013	0
Dettes fiscales & sociales	140 922	140 922		
Autres dettes	860 674	860 674		
TOTAL	16 927 588	7 083 983	8 416 823	1 426 782

Dettes emprunts et dettes financières à Moyen et Long Terme :

	Montant Initial	Date de Souscription	Durée	Capital Restant dû au 31/12/01
Crédit Agricole	1 676 939	20.02.98	5 ans	1 142 902
Banque Populaire Toulouse-Pyrénées	152 449	04.02.99	3 ans	13 582
Banque Courtois	304 898	30.06.99	4 ans	152 449
Société Bordelaise de CIC	457 347	01.10.99	5 ans	322 833
Crédit Lyonnais	1 524 490	20.12.00	7 ans	1 342 757
Société Bordelaise de CIC	457 347	09.03.01	5 ans	457 347
Natexis Banque	750 000	28.06.01	5 ans	750 000
Société Bordelaise de CIC	457 347	11.12.01	5 ans	150 500
Crédit Lyonnais	3 048 980	08.02.01	6 ans	2 613 412
Crédit Lyonnais	912 000	28.12.01	4 ans	912 000
Société Générale	3 050 000	19.04.01	7 ans	2 832 160
Société Générale	152 449	16.05.01	10 ans	146 803
TOTAL				10 836 745

11. Chiffres d'Affaires Net

Le Chiffre d'Affaires net en 2001 a été de € 3 770 448,08.

12. Situation Fiscale Latente

Au 31 Décembre 2000, les déficits fiscaux reportables d' ACTIELEC TECHNOLOGIES (provenant de MORS S.A.) s'élevaient à 12 698,7 k€.

La demande d'agrément obtenue des services fiscaux a permis de transférer une partie de ces déficits au bénéfice de MORS TECHNOLOGIES, dans le cadre de l'apport partiel d'actif effectué au profit de cette Société. Avant utilisation au titre de l'exercice 2001, le montant de déficits fiscaux reportables et des ARD utilisables par ACTIELEC Technologies s'élèvent respectivement à 9 200,4 k€ et 437,9 k€.

13. Effectif en Fin d'Année

	2000	2001
Cadres et agents de maîtrise	5	5
Employés	1	1
Stagiaire	-	-
Ouvriers	-	-
TOTAL	6	6

14. Société Consolidante

S.A. **LP²C** au capital de € 5 951 730

Siège Social : 4, Rue Jules Védrières
31400 TOULOUSE

R.C.S. : Toulouse B 384 043 352



RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -



Eric Blache

KPMG Audit

9, avenue Parmentier

B.P. 2398

31086 Toulouse Cedex 02

France

14 rue Clapeyron

75008 Paris

France

Actielec Technologies S.A.

Siège social : 25, chemin de Pouvoirville - BP 4215 - 31432 Toulouse Cedex 04

Capital social : € 12.864.906

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2001

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons procédé au contrôle des comptes consolidés de la société Actielec Technologies S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2001, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 consolidés 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 consolidés, établis conformément aux règles et principes comptables applicables en France, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation.

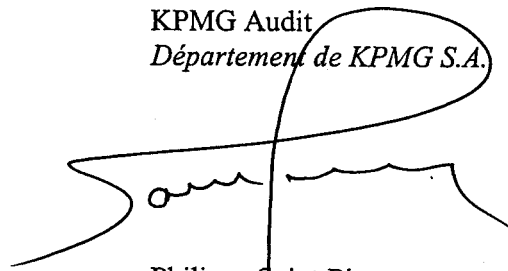
Par ailleurs, nous avons également procédé à la vérification des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion, conformément aux normes professionnelles applicables en France. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Toulouse et Paris, le 12 avril 2002

Eric Blache



KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Philippe Saint-Pierre
Associé



RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -

KPMG Audit
9, avenue Parmentier
B. P. 2398
31086 Toulouse Cedex 02

14 rue Clapeyron
75008 Paris

Actielec Technologies

Siège social : 25, chemin de Pouvoirville - B.P. 4215 - 31432 Toulouse cedex 04
Capital social: € 12.864.906

Rapport général des commissaires aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2001

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2001, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Actielec Technologies S.A., tels qu'ils sont joints au présent rapport;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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

1 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, établis conformément aux règles et principes comptables applicables en France, sont 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.

2 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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

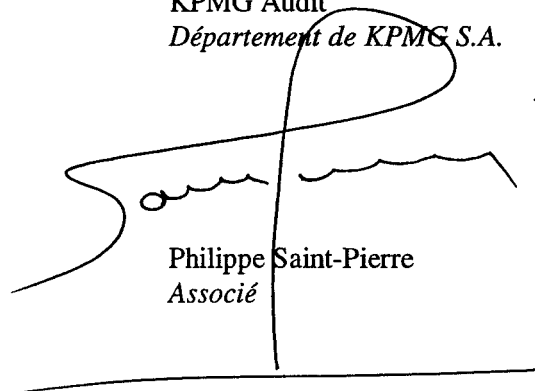
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Toulouse et Paris, le 12 avril 2002

Eric Blache



KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Philippe Saint-Pierre
Associé



RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -

KPMG Audit
9, avenue Parmentier
B. P. 2398
31086 Toulouse Cedex 02
France

14 rue Clapeyron

75008 Paris
France

Actielec Technologies S.A.

Siège social : 25, chemin de Pouvoirville - B.P. 4215 - 31432 Toulouse cedex 04
Capital social : € 12.864.906

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

Exercice clos le 31 décembre 2001

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

1 Conventions conclues au cours de l'exercice

En application de l'article L. 225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 92 du décret du 23 mars 1967, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Avec la S.A. Alcyon

Conseil d'administration du 13 décembre 2001

- Personnes concernées :
 - Monsieur Louis Pech
 - Monsieur Pierre Calmels
- **Nature et objet : lettre d'intention en faveur de la Banque Natexis**
- Modalités :

Votre société a accordé une lettre d'intention en faveur de la Banque Natexis, en vue de garantir la convention de crédit de 500.000 € accordée par la Banque à la société Alcyon. Ce crédit a été souscrit par la société Alcyon afin de financer son besoin en fonds de roulement.

L'encours du crédit de trésorerie s'élève à 500.000 € au 31 décembre 2001. Le montant des frais d'engagement perçus par votre société s'élève à 416 €.

- **Nature et objet : caution solidaire auprès de la Société Générale**
- Modalités :

Votre société s'est portée caution solidaire afin de garantir l'emprunt de 1.000.000 € contracté par la société Alcyon auprès de la Société Générale. Le prêt est également garanti par le blocage des comptes courants d'associés à hauteur de 1.676.939 € détenus par votre société dans les comptes d'Alcyon.

L'encours de cet emprunt s'élève à 1.000.000 € au 31 décembre 2001.

Le montant des frais d'engagement perçus par votre société s'élève à 833 €.

- **Nature et objet: caution solidaire auprès du Crédit Lyonnais**
- Modalités :

Votre société s'est portée caution solidaire en faveur du Crédit Lyonnais, en vue de garantir l'autorisation de découvert de 150.000 € accordé par la Banque à la société Alcyon.

Le montant des frais d'engagement perçus par votre société s'élève à 125 €.

Avec la S.A. Sodielec

Conseil d'administration du 30 mai 2001

- Personnes concernées :
 - Monsieur Louis Pech
 - Monsieur Pierre Calmels
- **Nature et objet : lettre d'intention en faveur du Crédit Agricole**
- Modalités :

Votre société a accordé une lettre d'intention en faveur du Crédit Agricole en vue de conforter le remboursement d'un emprunt de 2.286.735 € contracté par la société Sodielec.

L'encours de cet emprunt s'élève à 2.152.779 € au 31 décembre 2001.

Le montant des frais d'engagement perçus par votre société s'élève à 5.717 €.

- **Nature et objet : lettre d'intention en faveur de la Société Marseillaise de Crédit**
- Modalités :

Votre société a accordé une lettre d'intention en faveur de la Société Marseillaise de Crédit, en vue de conforter le remboursement d'un emprunt de 762.245 € contracté par la société Sodielec.

L'encours de cet emprunt s'élève à 695.713 € au 31 décembre 2001.

Le montant des frais d'engagement perçus par votre société s'élève à 1.905 €.

- **Nature et objet : avance complémentaire en compte-courant**
- Modalités :

Afin de financer l'acquisition de la société Ebim et de permettre à la société Sodielec de faire face à des besoins en fonds de roulement importants au cours de l'exercice 2001, votre société a complété l'avance en compte-courant accordée à sa filiale Sodielec S.A. à hauteur de € 7.622.451, les avances antérieures étant mentionnées en annexe I.

Cette avance est réalisée moyennant une rémunération fixée au taux de 6,5 % l'an. Les intérêts sur le compte-courant figurent en annexe I.

2 Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

Par ailleurs, en application du décret du 23 mars 1967, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions visées à l'article L. 225-42 du Code de commerce.

Nous vous rappelons que votre société a poursuivi avec les sociétés suivantes :

- LP2C S.A.
- Actia S.A.
- Sodielec S.A.
- Alcyon Production System S.A.
- Oceano Technologies S.A.
- Mors Technologies S.A.
- S.C.I. Les Coteaux de Pouvoirville
- S.C.I. L'Oratoire

les conventions dont le rappel et le détail sont donnés en annexe I.

3 Conventions visées à l'article L 225-42 du Code de commerce

En application de l'article L. 225-40 de ce Code, nous vous signalons que ces conventions n'ont pas fait l'objet d'une autorisation préalable de votre Conseil d'Administration.

Il nous appartient, sur la base des informations qui nous ont été données, de vous communiquer les caractéristiques et les modalités essentielles de ces conventions, ainsi que les circonstances en raison desquelles la procédure d'autorisation n'a pas été suivie, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 92 du décret du 23 mars 1967, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

- Personnes concernées :
 - Monsieur Louis Pech
 - Monsieur Pierre Calmels
- Nature et objet: lettre d'intention en faveur de la Banque Populaire
- Modalités :

Votre société a accordé une lettre d'intention en faveur de la Banque Populaire Toulouse Pyrénées, en vue de garantir le prêt équipement de 457.347 € accordé par la Banque Populaire à la société Alcyon.

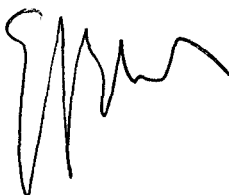
L'encours du prêt s'élève à 431.483 € au 31 décembre 2001.

Le montant des frais d'engagement perçus par votre société s'élève à 1.143 €.

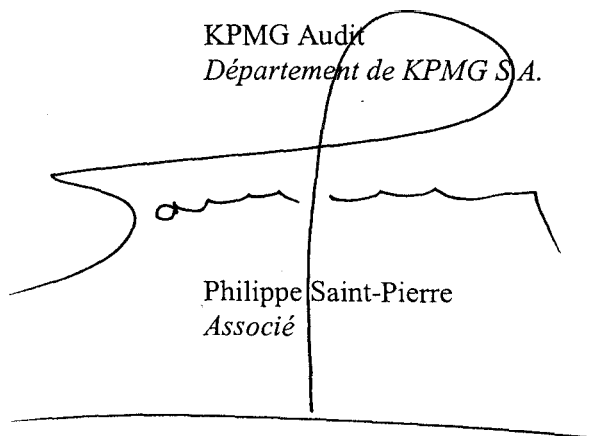
Cette convention n'a pu être approuvée pour des questions de délai.

Toulouse et Paris, le 12 avril 2002

Eric Blache



KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Philippe Saint-Pierre
Associé

ANNEXE I
CONVENTIONS CONCLUES AU COURS D'EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST
POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

SOCIETES CONCERNEES	OBJET DE LA CONVENTION	MONTANT H.T. PERCU (P) OU VERSE (V)
<p>LP2C S.A.</p>	<p style="text-align: center;">Convention de groupe</p> <p>Au titre de l'exercice 2001, la convention de groupe conclue entre votre société et la société LP2C s'est traduite dans vos comptes par les facturations suivantes:</p> <p>a) prestations continues et récurrentes</p> <ul style="list-style-type: none"> . forfait annuel . 0,85 % du chiffre d'affaires consolidé <p>b) prestations financières</p> <p>L'avance en compte courant rémunérée accordée par LP2C à votre société s'élève au 31 décembre 2001 à 322.653 €.</p> <p>Les intérêts facturés par LP2C au titre de l'exercice s'élèvent à :</p>	<p style="text-align: right;">91.469 € (V)</p> <p style="text-align: right;">1.570.145 € (V)</p> <p style="text-align: right;">442,07 € (V)</p>

ANNEXE I - Suite 1 -
CONVENTIONS CONCLUES AU COURS D'EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST
POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

SOCIETES CONCERNEES	OBJET DE LA CONVENTION	MONTANT PERCU (P) OU VERSE (V)
<p>Actia S.A.</p> <p>Alcyon Production System S.A.</p> <p>Sodielec S.A.</p> <p>Océano Technologies S.A.</p> <p>Mors Technologies S.A.</p>	<p style="text-align: center;">Convention de groupe</p> <p>La convention de groupe avec vos filiales a donné lieu au titre de l'exercice aux prestations et rémunérations suivantes :</p> <p>a) prestations continues et récurrentes :</p> <ul style="list-style-type: none"> . Actia . Alcyon . Sodielec . Océano Technologies <p>b) prestations spécifiques :</p> <p>Mise à disposition de personnel de management refacturé au franc le franc, charges sociales comprises, pour un montant global de :</p> <p>c) Prestations financières :</p> <ul style="list-style-type: none"> • intérêts perçus sur avances en compte-courant rémunérées au taux T4M + 0,5 % ou au taux de refinancement : <ul style="list-style-type: none"> . Actia (compte courant au 31 décembre 2001 : 7.460.960 €) Sodielec (compte courant au 31 décembre 2001 : 2.010.892 €)..... . Alcyon (compte courant au 31 décembre 2001 : 2.908.627 €, avance consentie sous forme d'emprunt à moyen terme : 912.000 €) Océano Technologies (compte courant au 31 décembre 2001: 994.021 €) Mors Technologies (compte courant au 31 décembre 2001: 2.785.638 €)..... <ul style="list-style-type: none"> • constitution de garanties accordées à : <ul style="list-style-type: none"> - Alcyon Production System - Lettre d'intention non rémunérée au profit de la BDPME en garantie d'un emprunt de 564.061 € contracté par Alcyon Production System SA afin d'effectuer une avance en compte courant à la société CIPI. Encours de l'emprunt au 31 décembre 2001 : 328.900 €. 	<p>1.619.439 € (P)</p> <p>95.531 € (P)</p> <p>503.061 € (P)</p> <p>115.644 € (P)</p> <p>696.875 € (P)</p> <p>498.389 € (P)</p> <p>93.627 € (P)</p> <p>145.480 € (P)</p> <p>59.040 € (P)</p> <p>174.968 € (P)</p>

ANNEXE I - Suite 2 -
 CONVENTIONS CONCLUES AU COURS D'EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST
 POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

SOCIETES CONCERNEES	OBJET DE LA CONVENTION	MONTANT PERCU (P) OU VERSE (V)
	<p style="text-align: center;">- Actia S.A.</p> <p>Facturation au titre des commissions pour la caution accordée en faveur du CRCA en garantie de l'emprunt de 762.245 € dont le capital restant dû au 31.12.2001 s'élève à 457.347 €.</p>	1.524 € (P)
Actia S.A.	<p>Les prestations de mise à disposition de locaux et frais attachés, affectées au prorata des mètres carrés utilisés ont été facturées pour un montant de :</p> <p>Taxe foncière :</p> <p>La concession des brevets par Actielec à Actia non compris dans l'apport partiel du fonds d'industrie électronique (art. 2 et 9 du traité d'apport), n'a pas donné lieu à facturation.</p>	<p>485.385 € (P)</p> <p>42.435 € (P)</p>
IV. SCI Coteaux de	<p>Bail de 12 ans reconductible au effet au 1^{er} décembre 1987 des locaux sis chemin de Pouvoirville à Toulouse avec prise en charge de la moitié des frais de gardiennage, conformément à l'avenant au bail.</p> <p>Montant des loyers versés au cours de l'exercice</p>	499.151 € (V)
V. SCI L'Oratoire	<p>Trois lettres d'intention, non rémunérées, accordées en garantie d'emprunts, prévoyant l'engagement de conserver au moins les 2/3 des parts de la SCI pendant la durée des deux prêts respectivement de 12 et 15 ans pour le financement de la construction d'un ensemble industriel pour Alcyon.</p> <p>Le capital restant dû de ces trois emprunts au 31.12.2001 est de 1.240.060 €.</p>	



ORDRE DU JOUR ET TEXTE DES RESOLUTIONS

- Assemblée Générale Ordinaire du 30 Avril 2002 -

ACTIELEC Technologies
SA au Capital de 12.864.906 €
Siège Social : 25, chemin de Pouvoirville
31400 TOULOUSE
RCS TOULOUSE : 542080791

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

DU 30 AVRIL 2002

ORDRE DU JOUR

1. **DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 Décembre 2001, incluant le rapport de gestion du Groupe,
- Rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission et sur les conventions visées à l'article L225-38 du Code de Commerce,
- Approbation des Comptes Annuels et de ces Conventions,
- Approbation des Comptes Consolidés,
- Affectation du Résultat,
- Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de Commerce

2. **DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

- Rapport du Conseil d'Administration,
- Rapport des Commissaires aux Comptes,
- Délégation à donner au Conseil d'Administration en vue d'annuler les actions rachetées par la Société dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de Commerce,
- Pouvoirs à conférer.

ACTIELEC Technologies
SA au Capital de 12.864.906 €
Siège Social : 25, chemin de Pouvoirville
31400 TOULOUSE
RCS TOULOUSE : 542080791

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

DU 30 AVRIL 2002

PROJETS DE RESOLUTIONS

3. **DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

PREMIERE RESOLUTION - APPROBATION DES COMPTES ANNUELS

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil et des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 Décembre 2001 approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes annuels arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice de 11.558.375,42 Euros.

DEUXIEME RESOLUTION - APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil incluant le rapport de gestion du Groupe, et des Commissaires aux Comptes sur l'exercice de consolidation clos le 31 Décembre 2001, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes consolidés arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice consolidé de 3.920.380 Euros.

TROISIEME RESOLUTION - CONVENTIONS DES ARTICLES L225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Statuant sur le rapport spécial qui lui a été présenté sur les conventions auxquelles les articles L225-38 et suivants du Code de Commerce sont applicables, l'Assemblée Générale approuve les conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale décide de procéder à l'affectation de résultat suivante :

Origine

Résultat de l'exercice : bénéfice de 11.558.375,42 €

Affectation

- A la réserve légale 126.375,07 €

- Dividendes 1.029.192,48 €

- Le solde, au compte « Report à nouveau » 10.402.807,87 €

TOTAUX 11.558.375,42 € 11.558.375,42 €

Le dividende revenant à chaque action serait ainsi fixé à :0,06 €

représentant, compte tenu d'un avoir fiscal de : 0,03 €

un revenu réel de : 0,09 €

Il sera mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2002.

Il est précisé, au cas où lors de la mise en paiement de ces dividendes, la Société détiendrait certaines de ses propres actions, que les sommes correspondant aux dividendes non versés à raison de ces actions seraient affectées au report à nouveau.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois précédents exercices de la Société MORS (devenue ACTIELEC Technologies après fusion absorption de ACTIELEC) n'a pas distribué de dividendes.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois précédents exercices, les dividendes distribués à chaque action de la société ACTIELEC (Société absorbée par MORS) et l'avoir fiscal correspondant se sont élevés respectivement à :

Exercice	Dividende	Avoir Fiscal	Revenu Réel	Dividende global distribué
	€	€	€	€
1998	0,00	0,00	0,00	0,00
1999	3,05	1,52	4,57	548 816
2000	0,00	0,00	0,00	0,00

CINQUIEME RESOLUTION – AUTORISATION A DONNER AU CONSEIL POUR LE RACHAT D' ACTIONS (L 225-209 DU CODE DE COMMERCE)

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et de la note d'information visée par la COB, autorise ce dernier, pour une période de dix huit mois, conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de Commerce, à procéder, en une ou plusieurs fois, aux époques qu'il déterminera, à l'achat d'actions de la Société de telle manière que le nombre total de titres auto-détenus reste dans la limite de 10 % du nombre d'actions composant le Capital Social soit sur la base du Capital actuel, 1.715.320 actions.

Cette autorisation met fin à l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 Décembre 2000.

Les acquisitions pourront être effectuées par tous moyens en vue de :

- Procéder à la régularisation des cours de son action par intervention systématique à contre tendance,
- Intervenir par achats et ventes en fonction des situations du marché,
- Consentir des options d'achat d'actions à des salariés et des mandataires sociaux du Groupe et céder ou attribuer des actions aux salariés dans le cadre des dispositions légales,
- Permettre la réalisation d'investissements ou de financements par la remise d'actions dans le cadre, soit d'opération de croissance externe, soit d'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la Société,
- Optimiser la gestion de trésorerie et des Capitaux Propres et du Résultat par actions,
- Procéder à l'annulation des actions acquises, sous réserve de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Les actions acquises au titre de la présente autorisation pourront être conservées, cédées ou transférées par tous moyens. Elles pourront également être utilisées dans le cadre de plan d'options d'achat d'actions consenties à des salariés et mandataires sociaux du Groupe et de cession ou d'attribution aux salariés du Groupe. Elles pourront également être annulées dans les conditions légales.

Le prix maximum d'achat est fixé à 10 euros par action et le prix minimum de cession ou de transfert est fixé à 5 euros par action. En cas d'opération sur le Capital notamment de division ou de regroupement des actions ou d'attribution gratuite d'actions, les montants sus-indiqués seront ajustés dans les mêmes proportions. Le prix de cession ou de transfert sera toutefois fixé dans les conditions légales pour les cessions ou transferts d'actions réalisés dans le cadre de plan d'option d'achat d'actions et de cessions ou d'attributions d'actions aux salariés.

Compte tenu de l'existence de 44.152 actions auto-détenues au 14 Mars 2002, le montant maximal de l'opération est ainsi fixé à 16.711.690 euros.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à ces opérations, d'en arrêter les conditions et les modalités, de conclure tous accords et d'effectuer toutes formalités.

4. DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

SIXIEME RESOLUTION – DELEGATION A DONNER AU CONSEIL POUR L'ANNULATION DE TITRES (L 225-209 DU CODE DE COMMERCE)

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, et statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires :

1°) - Donne au Conseil d'Administration l'autorisation d'annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du Capital, soit 1.715.320 actions, les actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de Commerce ainsi que de réduire le Capital Social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur. Le montant maximum de la réduction de Capital autorisée s'élève à 1.286.490 Euros.

2°) - Fixe à 24 mois à compter de la présente Assemblée soit jusqu'au 29 avril 2004, la durée de validité de la présente autorisation,

3°) - Donne au Conseil d'Administration pour réaliser les opérations nécessaires à de telles annulations et aux réductions corrélatives du Capital Social, de modifier en conséquence les statuts de la Société et accomplir toutes les formalités requises.

SEPTIEME RESOLUTION – POUVOIRS A CONFERER

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes, en vue d'effectuer toutes formalités afférentes aux résolutions qui précèdent.



POUR NOUS CONTACTER

ACTIELEC Technologies

Société Anonyme au Capital de 12 864 906 €
Immatriculée au RCS TOULOUSE : 542 080 791 – NAF : 741 J

25, chemin de Pouvoirville
31432 TOULOUSE CEDEX 4

Tél : 05.61.17.61.65
Fax : 05.61.55.42.31

Par email : contact@actielec.com

Informations actionnaires :
Catherine MALLET : cmallet@actia.fr

NOTRE SITE INTERNET

www.actielec.com