

Marchés de la rénovation thermique des bâtiments à l'horizon 2012

Fenêtres, isolants en plastique, plâtres, tuiles, etc.

Enjeux et perspectives en France

Paysages concurrentiels et stratégies des opérateurs

Les marchés de la rénovation thermique des bâtiments ont assurément de beaux jours devant eux. 200 milliards d'euros devraient être dépensés en France au cours des dix prochaines années pour améliorer l'isolation des logements et des locaux tertiaires. Selon l'analyse exclusive de **Xerfi**, l'activité des entreprises positionnées sur ces créneaux progresse depuis quelques années sur un rythme compris entre 6 et 7% par an en valeur. Et les perspectives au-delà de 2010 sont encourageantes. Le marché profite d'une réglementation favorable puisque l'État mise sur la réduction de la consommation énergétique des bâtiments anciens dans le cadre de la lutte contre les gaz à effet de serre. Plusieurs raisons à cela :

- ☞ Le parc de bâtiments en France est vétuste et donc énergivore. Sur 32 millions de logements, les deux tiers ont été construits avant 1975, c'est-à-dire en l'absence de toute réglementation thermique. Et 70% des locaux à usage tertiaire datent d'avant 1980.
- ☞ La vitesse de renouvellement du parc, autour de 1% par an dans le résidentiel, est jugée insuffisante pour respecter les objectifs de diminution de gaz carbonique. L'amélioration de l'isolation des vieux bâtiments est donc une priorité.

Au final, l'objectif retenu lors du Grenelle de l'environnement est d'abaisser de 12% d'ici à 2012 et de 38% à l'horizon 2020 les émissions de gaz carbonique du parc de bâtiments. Cela se traduira selon les pouvoirs publics par la rénovation de 400 000 logements par an en rythme de croisière, aidée par des mesures d'accompagnement de l'État (crédit d'impôt, TVA réduite, éco prêt à taux zéro), et par le lancement de grands chantiers dans le non résidentiel public et privé. Cependant, n'y a-t-il pas un paradoxe entre vouloir encourager l'excellence énergétique du parc de bâtiments et réduire les aides financières, le législateur ayant diminué au 1^{er} janvier 2010 le crédit d'impôt sur les fenêtres ? Que penser également des ambitieux chantiers de rénovation alors même que le secteur du bâtiment est structurellement en manque de main d'œuvre ?

Dans cette étude, **Xerfi** vous propose une analyse de trois segments de marché (fabrication de matériaux isolants, travaux d'isolation, secteurs liés à la fenêtre) ainsi qu'un panorama des opérateurs et des jeux concurrentiels. Trois principales catégories d'acteurs ont ainsi été décryptées :

- ☞ **Les fabricants d'isolants thermiques** comme les Français Saint Gobain (avec ses filiales Isover, Placoplatre ou Weber), Lafarge Plâtres, Imerys TC, l'Allemand Knauf, le Danois Rockwool, l'Américain Dow, etc. Très hétéroclites, ces groupes ont la particularité d'être souvent en position oligopolistique. Leur pouvoir de marché est donc très important. Une structure qui ne devrait pas évoluer dans les années à venir. Quelques uns pourraient néanmoins prendre de l'ampleur sur des niches de marché. Soprema, Buitex ou Steico ont notamment créé en fin d'année 2009 l'association syndicale des industriels de l'isolation végétale (Asiv) afin de promouvoir l'utilisation de ce type d'isolant.
- ☞ Plus en aval, **les entreprises de travaux d'isolation**. Ces derniers sont soit de véritables spécialistes, soit issus d'autres corps de métiers du bâtiment (couverture, étanchéité, plomberie, électricité, peinture, etc.). De nature plutôt concurrentielle, ce secteur est dominé par des entreprises artisanales. La montée en puissance des chantiers de rénovation thermique va les conduire à restructurer leur offre.
- ☞ Enfin, **les acteurs du marché de la fenêtre**. Très concurrentiel, ce segment regroupe plusieurs milliers d'entreprises au côté de grands opérateurs comme Atrya, Grosfillex, Huis Clos, K par K, Lapeyre, Liébot, etc. Quel sera l'impact d'une réduction du crédit d'impôt sur les ventes de fenêtres en France et sur les rapports de force concurrentiels ?

Grâce à cette analyse complète et opérationnelle, vous disposerez d'un véritable outil pour organiser et hiérarchiser l'information, stimuler votre réflexion et préparer vos décisions. Nous sommes à votre disposition pour vous apporter des compléments d'information concernant cette étude de référence dont vous trouverez ci-joint la présentation. Pour la recevoir, il vous suffit de nous retourner le bon de commande au verso de la plaquette après l'avoir complété.

Valérie Cohen
Directrice de la diffusion

Marchés de la rénovation thermique des bâtiments à l'horizon 2012

Fenêtres, isolants en plastique, plâtres, tuiles, etc.

Enjeux et perspectives en France

Paysages concurrentiels et stratégies des opérateurs

Edition : Janvier 2010

- **L'analyse des segments de marché : fabrication d'isolants thermiques, travaux d'isolation et marché de la fenêtre**
- **Les perspectives à l'horizon 2012**
- **Le panorama des acteurs et le décryptage du jeu concurrentiel**
- **Les logiques de croissance et de développement en cours**

UNE ETUDE INDISPENSABLE

L'étude la plus complète pour comprendre les marchés de la rénovation thermique des bâtiments à l'horizon 2012, ses enjeux, ses perspectives et son contexte concurrentiel. Les travaux de recueil d'informations, d'enquête et d'analyse ont été réalisés par Philippe Gattet.

Les études s'inscrivent dans une méthodologie rigoureuse et éprouvée « intelligence concurrentielle ». Elles offrent aux décideurs un traitement rigoureux des données et des informations, des synthèses opérationnelles pour favoriser la réflexion et préparer les décisions. Des milliers d'entreprises, comme tous les réseaux bancaires, les investisseurs et financiers, les leaders du conseil et de l'audit ont fait des études du groupe Xerfi l'outil indispensable pour appuyer leur réflexion.

XERFI : LA PASSION DE LA CONNAISSANCE ECONOMIQUE

Le groupe Xerfi, leader français des études sur les secteurs et les entreprises, apporte aux décideurs les analyses indispensables pour surveiller l'évolution des marchés et de la concurrence, décrypter les stratégies et les performances des entreprises. Au sein du premier bureau d'études spécialisé en France, les experts sectoriels du groupe Xerfi sont animés d'une passion commune :

- traiter l'information avec une très grande rigueur intellectuelle,
- réaliser des analyses professionnelles au plus près des réalités de la vie économique,
- offrir une représentation vivante des évolutions décisives d'un marché et de la concurrence sectorielle,
- s'engager sur des conclusions rédigées avec l'ambition de la probité et de la qualité.

Pour atteindre ces objectifs, le groupe Xerfi, s'est donné tous les moyens de l'indépendance : son capital est détenu par ses dirigeants, son développement repose pour l'essentiel sur l'édition des études réalisées à sa propre initiative, des méthodes de travail éprouvées, des règles déontologiques strictes.

Le site xerfi.com vous permet de disposer du plus vaste catalogue d'études sur les secteurs et les entreprises.

Marchés de la rénovation thermique des bâtiments à l'horizon 2012

Fenêtres, isolants en plastique, plâtres, tuiles, etc. – Enjeux et perspectives en France
Paysages concurrentiels et stratégies des opérateurs

0. SYNTHÈSE & CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.

1. PANORAMA DES MARCHÉS

1.1. Fondamentaux du marché

- 1.1.1. Panorama du parc de bâtiments
- 1.1.2. Travaux d'entretien-rénovation (2005-2012)
- 1.1.3. Soutiens des pouvoirs publics
- 1.1.4. Prêts verts des banques

1.2. Paysages concurrentiels

- 1.2.1. Classement des groupes
- 1.2.2. Vue d'ensemble des rapports de force concurrentiels

1.3. Stratégies de croissance

Panorama des stratégies selon le positionnement des opérateurs

1.4. Analyse conjoncturelle des marchés (2003-2009)

- 1.4.1. Analyse PESTEL
- 1.4.2. Chiffre d'affaires global
- 1.4.3. Prix et coût des travaux de rénovation

1.5. Prévisions à l'horizon 2012

- 1.5.1. Scénario prévisionnel
- 1.5.2. Impact du Grenelle sur le marché
- 1.5.3. Chiffre d'affaires du marché

2. FABRICATION D'ISOLANTS THERMIQUES

2.1. Structure économique (2005-2007)

- 2.1.1. Tuiles
- 2.1.2. Produits en plâtre
- 2.1.3. Laine de verre et laine de roche
- 2.1.4. Circuits de distribution

2.2. Forces en présence

- 2.2.1. Positionnement des fabricants par activité
- 2.2.2. Positionnement des fabricants par zone géographique
- 2.2.3. Classement des fabricants par chiffre d'affaires

2.3. Stratégies de croissance

- 2.3.1. Croissance interne
- 2.3.2. Principales opérations de croissance externe et autres faits marquants

2.4. Analyse conjoncturelle et prévisions (2005-2012)

- 2.4.1. Fabrication de briques et tuiles
- 2.4.2. Fabrication de plaques de plâtre
- 2.4.3. Fabrication d'éléments de couverture en plastique

2.5. Analyse monographique

- 2.5.1. Dow
- 2.5.2. Imerys
- 2.5.3. Knauf
- 2.5.4. KP1
- 2.5.5. Lafarge
- 2.5.6. Materis
- 2.5.7. Monier
- 2.5.8. Rehau

- 2.5.9. Rockwool
- 2.5.10. Saint Gobain
- 2.5.11. Soprema
- 2.5.12. Terreal

3. MARCHÉ DE LA FENÊTRE

3.1. Structure économique (2008-2009)

- 3.1.1. Structuration du marché
- 3.1.2. Marchés clients

3.2. Forces en présence

Classement des entreprises par chiffre d'affaires

3.3. Stratégies de croissance

- 3.3.1. Principaux développements internes
- 3.3.2. Principales opérations de croissance externe et autres faits marquants

3.4. Analyse conjoncturelle et prévisions (2005-2012)

- 3.4.1. Production de menuiseries en plastique
- 3.4.2. Production de portes et fenêtres métalliques
- 3.4.3. Ventes totales de fenêtres
- 3.4.4. Chiffre d'affaires des travaux de menuiserie
- 3.4.5. Prix des fenêtres

3.5. Analyse monographique

- 3.5.1. Atrya
- 3.5.2. Deceuninck
- 3.5.3. Huis Clos
- 3.5.4. Liébot
- 3.5.5. Partidis – Lapeyre
- 3.5.6. VKR

4. TRAVAUX D'ISOLATION

4.1. Structure économique (2005-2007)

Chiffres clés

4.2. Forces en présence

- 4.2.1. Origine des opérateurs
- 4.2.2. Classement des entreprises spécialisées

4.3. Analyse conjoncturelle et prévisions (2005-2012)

- 4.3.1. Chiffre d'affaires des travaux d'isolation
- 4.3.2. Marges et résultats du secteur (2003-2008)

4.4. Analyse monographique

- 4.4.1. Bonglet
- 4.4.2. Thevenin
- 4.4.3. Vallée

5. ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX

5.1. Rappel des principaux traits saillants

- 5.1.1. Consommation d'énergie du bâtiment
- 5.1.2. Politique de réduction du CO₂
- 5.1.3. Émissions de CO₂ du parc de bâtiments

6. INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

Le bilan économique et financier présente 219 opérateurs en fonction d'une batterie de ratios et d'indicateurs de gestion et de performances (2004-2008, selon les données disponibles). 69% des comptes non consolidés 2008 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication et ont été analysés dans cette étude.

Principaux tableaux, graphiques et matrices

T1	Freins et facteurs de croissance à long terme des marchés de la rénovation thermique	T37	Répartition du chiffre d'affaire du pôle « Plâtre » par zone géographique en 2008	T82	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Huis Clos (2003-2008)
T2	Chiffre d'affaires du marché de la rénovation thermique du bâtiment dans le résidentiel-tertiaire et chiffre d'affaires total du marché de l'entretien-rénovation (2005-2009)	T38	Chiffres d'affaires de la société Lafarge Plâtres (2003-2008)	T83	Chiffres clés de la société Huis Clos (2004-2008)
T3	Prix des travaux d'entretien et d'amélioration des logements (2005-2009)	T39	Chiffres clés de la société (2004-2008)	T84	Chiffre d'affaires non consolidé de la société CAIB (1999-2007)
T4	Index de coût des entreprises du bâtiment spécialisés dans les travaux de rénovation et d'entretien (2005-2009)	T40	Chiffre d'affaires de Parexgroup par activité en 2008	T85	Schéma d'organisation du groupe Lapeyre
T5	Coûts salariaux dans la construction et dans l'économie et SMIC horaire (2005-2009)	T41	Chiffre d'affaires de Parexgroup par zone géographique en 2008	T86	Principales filiales du groupe Lapeyre présentes en France sur le marché de la fenêtre
T6	Application du Grenelle de l'environnement dans le secteur du bâtiment à l'horizon 2020	T42	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Parexlanko (2004-2007)	T87	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Lapeyre (2003-2008)
T7	Panorama des segments de marché du bâtiment concernés par le Grenelle	T43	Chiffres clés de la société (2004-2007)	T88	Chiffres clés de la société Lapeyre (2004-2008)
T8	Évolution comparée de la consommation énergétique et des émissions de CO ₂ du parc de bâtiments (1990-2008)	T44	Répartition du chiffre d'affaires par produit en 2008	T89	Chiffre d'affaires non consolidé de la société K par K (2003-2008)
T9	Chiffre d'affaires du marché de la rénovation thermique du bâtiment (2004-2012)	T45	Chiffre d'affaires de la société Monier (2003-2008)	T90	Chiffres clés de la société K par K (2004-2008)
T10	Chiffre d'affaires du marché de la rénovation thermique du bâtiment dans le résidentiel-tertiaire et chiffre d'affaires total du marché de l'entretien-rénovation (2008-2012)	T46	Chiffres clés de la société (2004-2008)	T91	Organisation des activités du groupe VKR
T11	Principaux opérateurs des marchés de la rénovation	T47	Chiffre d'affaires de la société Rehau (2002-2007)	T92	Chiffre d'affaires consolidé du groupe VKR (2004-2008)
T12	Rapports de force concurrentiels au sein des différents secteurs analysés dans l'étude	T48	Chiffres clés de la société Rehau (2003-2007)	T93	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Velux France (2002-2007)
T13	Stratégies des opérateurs présents sur les marchés de la rénovation thermique des bâtiments	T49	Chiffre d'affaires consolidé de Rockwool (2004-2008)	T94	Chiffres clés de la société Velux France (2003-2007)
T14	Chiffres clés de la fabrication de tuiles (2005-2007)	T50	Répartition du chiffre d'affaires par zone géographique (2004-2008)	T95	Chiffres clés des travaux d'isolation (2005-2007)
T15	Chiffres clés de la fabrication d'éléments en plâtre pour la construction (2005-2007)	T51	Chiffre d'affaires de la société Rockwool France (2003-2008)	T96	Démographie des entreprises des travaux d'isolation (2000-2007)
T16	Vue d'ensemble du négoce de matériaux de construction	T52	Chiffres clés de la société (2004-2008)	T97	Démographie des effectifs salariés et non salariés des travaux d'isolation (2000-2007)
T17	Positionnement des principaux fabricants dans le domaine des isolants thermiques	T53	Chiffre d'affaires de Saint Gobain (2000-2008)	T98	Origine des opérateurs présents dans les travaux d'isolation
T18	Fabrication de matériaux de construction en terre cuite (2005-2012)	T54	Répartition du chiffre d'affaires du groupe par destination géographique en 2008	T99	Chiffre d'affaires des travaux d'isolation (2005-2012)
T19	Fabrication d'ouvrages en plâtre (2005-2012)	T55	Répartition du chiffre d'affaires consolidé de Saint Gobain par activité en 2008	T100	Taux de valeur ajoutée dans les travaux d'isolation et de menuiserie (2003-2008)
T20	Fabrication d'éléments de couverture en matière plastique pour la construction (2006-2012)	T56	Répartition du chiffre d'affaires Produits pour la Construction par débouché en 2008	T101	Ratios et indicateurs de gestion sur le secteur des travaux d'isolation (2003-2008)
T21	Fabrication d'éléments de couverture en plastique (2005-2012)	T57	Répartition du chiffre d'affaires Distribution Bâtiment par débouché en 2008	T102	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Bonglet (2003-2008)
T22	Principaux axes de développement des fabricants d'isolants en 2009-2010	T58	Chiffre d'affaires de la société Placoplatre (2004-2008)	T103	Taux de résultat net de la société Bonglet (2004-2008)
T23	Principales finalités de la croissance externe, de la croissance organique et des partenariats pour les fabricants d'isolants en 2009-2010	T59	Chiffres clés de la société (2005-2008)	T104	Chiffres clés de la société (2004-2008)
T24	Chiffre d'affaires consolidé du groupe Dow (2001-2008)	T60	Chiffre d'affaires de la société Saint Gobain Isover (2003-2008)	T105	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Thevenin (2003-2008)
T25	Répartition du chiffre d'affaires de Dow par activité en 2008	T61	Chiffres clés de la société Saint Gobain Isover (2004-2008)	T106	Taux de résultat net de la société Thevenin (2004-2008)
T26	Répartition du chiffre d'affaires de Dow par zone géographique en 2008	T62	Chiffre d'affaires consolidé de Soprema (2002-2008)	T107	Chiffres clés de la société Thevenin (2004-2008)
T27	Répartition du chiffre d'affaires d'Imerys par pôle d'activité en 2008	T63	Chiffre d'affaires de la société Terreal (2002-2007)	T108	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Vallée (2003-2008)
T28	Répartition du chiffre d'affaires d'Imerys par zone géographique en 2008	T64	Chiffres clés de la société Terreal (2002-2007)	T109	Chiffres clés de la société Vallée (2004-2008)
T29	Chiffre d'affaires de la société Imerys TC (2004-2007)	T65	Répartition du marché de la fenêtre par matériaux en 2009	T110	Consommation d'énergie finale de la France par secteur (1973-2008)
T30	Chiffres clés de la société (2004-2007)	T66	Répartition du marché de la fenêtre par débouché en 2008	T111	Objectifs du Grenelle de l'environnement
T31	Chiffre d'affaires de la société Knauf Insulation (2002-2007)	T67	Fabrication de menuiseries de bâtiment en matière plastique (2006-2009)	T112	Emissions totales de CO ₂ en France (1990-2008)
T32	Chiffres clés de la société Knauf Insulation (2003-2007)	T68	Fabrication de menuiseries de bâtiment en plastique (2005-2012)	T113	Emissions totales de CO ₂ émis par les bâtiments (1990-2008)
T33	Chiffre d'affaires de la société KP1 (2004-2008)	T69	Production de portes, fenêtres et huisseries métalliques (2006-2012)	T114	Répartition du parc de logements par énergie principale de chauffage en 2006
T34	Chiffres clés de la société KP1 (2005-2008)	T70	Veille de fenêtres en France (2005-2012)	T115	Credit d'impôt développement durable pour les matériaux isolants
T35	Chiffre d'affaires consolidé de Lafarge (2002-2008)	T71	Chiffre d'affaires des travaux de menuiserie en bois et en plastique (2006-2012)	T116	Eco prêt à taux zéro
T36	Répartition du chiffre d'affaires de Lafarge par zone géographique (2002-2008)	T72	Prix de production des menuiseries de bâtiment avec ou sans pose (2006-2009)	T117	TVA à 5.5% sur les travaux de rénovation de l'habitat
		T73	Principaux axes de développement des acteurs du marché de la fenêtre sur moyenne période	T118	Panorama des prêts de développement durable proposés par les principales banques
		T74	Chiffre d'affaires consolidé du groupe Atrya (2002-2008)	T119	Parc de logements ordinaires en France par type (1985-2006)
		T75	Chiffre d'affaires de la société Tryba Industrie (2001-2006)	T120	Parc de logements ordinaires en France par catégorie (1985-2007)
		T76	Chiffres clés de la société Tryba Industrie (2002-2006)	T121	Parc de résidences principales par filière (1985-2007)
		T77	Répartition du chiffre d'affaires de Decuninck par zone géographique en 2008	T122	Parc de logements selon l'époque d'achèvement
		T78	Chiffre d'affaires consolidé du groupe Decuninck (2002-2008)	T123	Panorama du parc immobilier non résidentiel en France
		T79	Chiffre d'affaires non consolidé de la société Decuninck (2003-2008)	T124	Chiffre d'affaires du marché de l'entretien et de l'amélioration des bâtiments (2005-2012)
		T80	Chiffres clés de la société Decuninck (2004-2008)		
		T81	Chiffre d'affaires consolidé du groupe Huis Clos (2002-2008)		

Principaux opérateurs analysés ou cités dans l'étude

Principaux groupes et sociétés cités dans l'étude	FRANCAISE DES TUILES ET BRIQUES ICOPAL IMERYS TC ISOA ISOBX TECHNOLOGIES ISSOOL ISOTEC ENTREPRISE JEAN RIVEREAU KDB ISOLATION KIESEL KNAUF INSULATION KNAUF OUEST KNAUF SUD EST KORAMIC TUILES KP1 LABORATOIRES XYLOBELL LAFARGE PLATRES LANGUEDOC CERAMIQUE LORRAINE PROFILE MEDITERRANEENNE D'ISOLATION DE RAVALEMENT DANS LE BATIMENT MEPFE MONIER ONDULINE FRANCE PAREXLANKO PITTSBURGH CORNING FRANCE PLACOPLATRE POTERIE DES TROIS ILETS POTERIES GOICOECHEA PROJISO RECTICEL REHAU REV HABITAT CHOLET ROCKWOOL FRANCE ROTH FRANCE SAGET SAINT GOBAIN ISOVER SAINT GOBAIN WEBER FRANCE SAITEC SAPRONIT SAVERDUN TERRE CUITE SIRAP GEMA FRANCE TERRAL	TERRES CUITES DE BOURGOGNE TERRES CUITES DES RAIRES TEXSA THERMAL CERAMICS DE FRANCE TUILERIE BRIQUETERIE DE CHARDAT URSA FRANCE VELTA EUROJAUGE VETISOL VON ROLL ISOLA FRANCE Les sociétés du marché de la fenêtre dont les comptes sont traités dans l'étude ACCOPLAS AMB AMCC FENETRES ET PORTES AOCM MENUISERIE ARDENNAISE DE MENUISERIE BOIS ET PLASTIQUE ATELIERS PERRAULT FRERES ATLANTEM INDUSTRIES ATLANTEQUE OUVERTURES AZUR PRODUCTION B PLAST BARE GROLLEAU NIVAULT BATISTYL MENUISERIES BIEBER BIEBER PVC BIGNON JACQUES BLUNTZER BREMAUD PRODUCTIONS CAIB CASTEL ET FROMAGET ALUMINIUM CASTES INDUSTRIES MENUISERIE INDUSTRIELLE AVEYRONNAISE COMPOBAIE COUGNAUD CREAL ALUMINIUM CUILLER FRERES DECEUNINCK	DOMOOS DRUET DUVAL METALU ELYSEE FERMETURES FENETREA FMPB FERMETURES HENRI PEYRICHOU FERMOBA CENTRE INDUSTRIES FERMOBA EST INDUSTRIES FERMOBA INDUSTRIES FERMOBA NORD INDUSTRIES FRANCE FERMETURES FRANCIAFLEX GAUTHIER GIMM MENUISERIES GIRAUD FRERES ET FILS GROUPE GOYER GUIGNEUX HILZINGER DOLMEN HILZINGER PORTES ET FENETRES HUIS CLOS ISOPLAS IZEENNE DE MENUISERIE JH INDUSTRIES K PAR K KH SK FRANCE LAOT HABITAT LAPEYRE LEBEAU FERMETURES BIEBER LENOIR METALLERIE LES ZELLES LEUL MENUISERIES LORILLARD MAG MAUGIN MENUISERIE ET CHARPENTE ORVALTAISE MENUISERIE GREGOIRE MENUISERIE NICOLAS MENUISERIE PVC GM MENUISERIES ELVA MENUISERIES FRANCAISES MILLET INDUSTRIE ATLANTIQUE MISCHLER SOPRECA AUTOMATISME	MOLENAT PVC MPO FENETRES NOEL NORMABAIE PRODUCTION NOVELIS OUVERTURE OXXO PAB PACOTTE ET MIGNOTTE PARALU PASQUET PERE ET FILS PASTURAL ET CIE PLASTIFERM PLASTIVAL POLYBAIE POREAUX ET CIE PROFEX PROTOY RENE LE NOUY ROTO FRANK SAMIC PRODUCTION SER SIPA MENUISERIE SMPA SOTRAP SPFF TECHNIFEN TRYBA INDUSTRIE TRYBA MAYENNE VELUX FRANCE VENDOME MENUISERIES VERANDALUX VKR FRANCE Les sociétés spécialisées dans les travaux d'isolation dont les comptes sont traités dans l'étude ADAM ALPINE D'ISOLATION THERMIQUE AQUITAINE ISOL AUBONNET ET FILS B2F ETANCHEITE BAFFY BIHANNIC	BOVE CABRE CANNATA CETIBAM CGPG CHANEL CILIA COBEIMA COUVREST CRLC CRUDELI DI PROJECTION ENTREPRISE BONGLET ERBA EURO CLOISONS FACE FAJAL GCEB ISOREX JEAN SALMON LAINE XAVIER LANGLOIS SOBRETI LES PLATRES MODERNES CLAUDE JOBIN LORENZI SPFF LUCAS REHA MARIE ET CIE MBE MITS PERRIN RAIMOND ROSE ELUDIS CHARPENTE SAGA ISOLATION SAPAC SEGNONZAC SENABRA ISOTHERM SEPIC NORD SOPROVISE SOTBEA RSR STEREC NORMANDIE STIM TECHNI ISOL THEVENIN VALLEE
--	--	--	---	---	--



à retourner ou à télécopier
Xerfi – 13-15, rue de Calais – 75009 Paris
Fax : 01.42.81.42.14
Téléphone : 01.53.21.81.51

BON DE COMMANDE

E-Réf : **9BAT34/SPE**

Marchés de la rénovation thermique des bâtiments à l'horizon 2012

Fenêtres, isolants en plastique, plâtres, tuiles, etc.
Enjeux et perspectives en France
Paysages concurrentiels et stratégies des opérateurs

Choisissez le mode d'expédition du rapport commandé (cocher la bonne case) :

- | | | |
|--|---------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> en version papier-classeur (envoi par la poste) : | 1 200 EUR HT | 1 266,00 TTC (TVA 5,5 %) |
| <input type="checkbox"/> en version électronique (fichier pdf) : (*) | 1 400 EUR HT | 1 674,40 TTC (TVA 19,6%) |
| <input type="checkbox"/> les deux versions (électronique + classeur) (*) | 1 600 EUR HT | 1 913,60 TTC (TVA 19,6%) |

➔ **À renseigner (en majuscules) :**

Société : _____	Fonction : _____
Nom & prénom : _____	
Adresse : _____	
Code postal : _____	Ville : _____
Téléphone : _____	Télécopie : _____
(*) E-Mail : _____	

Tarifs valables jusqu'au 31/01/2011. Facture avec la livraison.
En cas de litige, il est fait attribution exclusive au Tribunal de Commerce de Paris.

Date, Signature et Cachet :

Mode de règlement choisi :

- chèque ci-joint
 dès réception de l'étude et de la facture