

Communiqué de presse

Information financière au 31 mars 2021

Un 1^{er} trimestre solide : retour à une croissance organique positive, marge d'EBITA au niveau pré-Covid-19

Cergy, le 30 avril 2021

Des résultats trimestriels confirmant une bonne dynamique

- Production de 1 611 millions d'euros au T1 2021, en croissance organique de +1,4 % (+0,2 % en base publiée) par rapport à un T1 2020 robuste, très peu affecté par la crise liée à la Covid-19
- Production supérieure de +1,1 % à celle du T1 2019R¹ en base organique (+2.9 % en base publiée)
- Rebond marqué en France et croissance toujours dynamique en Allemagne : croissance organique supérieure ou égale à +4.0 % dans les deux pays
- EBITA à 59,7 millions d'euros au T1 2021, en hausse de +2,5 %
- Marge d'EBITA à 3,7 %, supérieure à celle du T1 2020R¹ (3,6 %) et identique à celle du T1 2019

Renforcement des capacités de SPIE dans les réseaux de fibre optique en Allemagne et en Europe centrale à travers deux acquisitions *bolt-on* :

- Wirliebenkabel : société allemande spécialisée dans le déploiement de réseaux haut débit en fibre optique, avec 130 collaborateurs et une production annuelle de 25 millions d'euros
- KEM Montage : leader autrichien sur le marché de l'installation et de la maintenance d'infrastructures de télécommunications, avec 190 collaborateurs et une production annuelle de 30 millions d'euros

Perspectives 2021 inchangées

- Fort rebond de la production et de la marge d'EBITA, toutes deux attendues très proches des niveaux de 2019
- Acquisitions *bolt-on* : production annualisée acquise en 2021 de l'ordre de 200 millions d'euros
- Poursuite de la réduction du levier financier²

Millions d'euros (données non auditées)	T1 2021	T1 2020R ¹	Variation	T1 2019R ¹
Production	1 610,8	1 607,4	+0,2 %	1 565,1
Croissance organique	+1,4 %	-0,2 %		+3,3 %
EBITA	59,7	58,2	+2,5 %	57,1
Marge d'EBITA	3,7 %	3,6 %		3,7 %

¹ Retraités pour tenir compte de la contribution de l'activité de maintenance globale d'installations en milieu scolaire de SPIE UK, réintégrée au périmètre des activités poursuivies en juin 2020 (faisant précédemment l'objet d'un processus de cession)

² Dette nette à fin décembre / EBITDA pro forma pour l'ensemble de l'exercice, hors impact de la norme IFRS 16

Gauthier Louette, Président-directeur général, a déclaré : « SPIE a réalisé une solide performance au premier trimestre. La production a dépassé celle du premier trimestre 2019 en base organique, et notre marge d'EBITA s'est élevée au niveau pré-Covid-19. La France et l'Allemagne ont toutes deux réalisé une très bonne croissance, supérieure ou égale à 4%, mettant une fois de plus en lumière la vitalité de nos marchés et la pertinence de notre positionnement au service de la transition énergétique et de la transformation numérique de nos clients. Les acquisitions de Wirliebenkabel en Allemagne et de KEM Montage en Autriche permettent à SPIE de renforcer considérablement ses capacités locales en matière de services aux réseaux en fibre optique, et de servir ainsi un marché en forte croissance. Les résultats trimestriels de SPIE confirment clairement la bonne dynamique observée depuis le second semestre de l'année dernière et nous donnent pleinement confiance dans nos perspectives pour l'ensemble de l'année 2021. »

Production

La production consolidée du Groupe s'est établie à 1 610,8 millions d'euros au premier trimestre 2021, en hausse de +0,2 % au total, et de +1,4 % en base organique, par rapport à celle du premier trimestre 2020, qui n'avait été que très peu affecté par les débuts de la crise liée à la Covid-19 (croissance organique au T1 2020 : -0,2 %). Comparée à celle du T1 2019R¹, la production au T1 2021 est supérieure de +1,1 % en base organique (+2,9 % au total), ce qui témoigne d'une très bonne dynamique dans nos activités. La contribution des acquisitions *bolt-on* a été de +0,1 %, tandis que la cession, intervenue en mars 2020, des activités de maintenance itinérante de SPIE UK a représenté un impact de -0,7 %. L'effet de change a été de -0,6 %.

Millions d'euros (données non auditées)	T1 2021	T1 2020R ¹	Variation	dont croissance organique	dont croissance externe	dont cession ²	dont change
France	630,2	604,5	+4,3%	+4,3%	-	-	n.a.
Germany & CE	534,2	517,7	+3,2%	+3,1%	+0,5%	-	-0,4%
<i>Dont Allemagne</i>	447,7	428,1	+4,6%	+4,0%	+0,6%	-	n.a.
North-Western Europe	332,4	365,4	-9,0%	-5,3%	-	-2,9%	-0,8%
Oil & Gas and Nuclear	114,0	119,9	-4,9%	-1,2%	-	-	-3,7%
Production consolidée	1 610,8	1 607,4	+0,2%	+1,4%	+0,1%	-0,7%	-0,6%

¹ Retraités pour tenir compte de la contribution de l'activité de maintenance globale d'installations en milieu scolaire de SPIE UK, réintégrée au périmètre des activités poursuivies en juin 2020 (faisant précédemment l'objet d'un processus de cession)

² Cession des activités de maintenance itinérante de SPIE UK, finalisée en mars 2020

France

En base organique, la production du segment France a affiché une forte croissance de +4,3 % au premier trimestre 2021 et a dépassé celle du premier trimestre 2019 de +1,6 %. Après un second semestre 2020 marqué par une bonne dynamique de reprise, la croissance a été solide au premier trimestre 2021, dans l'ensemble des divisions, témoignant de la vitalité de nos marchés et de la performance de notre organisation. En particulier, les activités de *facility management* technique bénéficient de plus en plus de notre offre digitale innovante « Smart FM 360° » ; la dynamique de marché reste par ailleurs soutenue dans les services aux réseaux de télécommunications et la *smart city*.

Germany & Central Europe

La production du segment Germany & Central Europe a enregistré une croissance organique solide au premier trimestre 2021, à +3,1 %. La contribution de Planen & Bauen, société acquise en décembre 2020 en Allemagne, a représenté +0,5 %. L'impact du change a été de -0,4 %. Au total, la production du segment a crû de +3,2 %.

La croissance organique a été particulièrement forte en Allemagne, à +4,0 % (+0,8 % au T1 2020), attestant une fois encore des excellentes tendances qui portent le marché allemand. Sur le marché très dynamique des infrastructures énergétiques, les services aux réseaux de transmission et de distribution ont réalisé une solide croissance sur le trimestre, en dépit d'un hiver plus rigoureux cette année. Les niveaux d'activité sont restés soutenus dans le *facility management* technique, malgré le contexte sanitaire.

Dans les pays d'Europe centrale, la production s'est, au global, inscrite en repli modéré, principalement du fait du phasage de contrats, tandis qu'elle a légèrement progressé en Suisse.

North-Western Europe

La production du segment North-Western Europe s'est contractée de -5,3 % en base organique, par rapport à une base de comparaison élevée (+3,6% au T1 2020). Un rattrapage est attendu au deuxième trimestre. La cession des activités de maintenance itinérante de SPIE UK, intervenue en mars 2020, a eu un impact de -2,9%, et l'effet de change est ressorti à -0,8 %. Au total, la production a diminué de -9,0% au premier trimestre 2021.

Aux Pays-Bas, les bonnes tendances observées dans les infrastructures et le *facility management* technique ont été compensées par une faible demande pour les services à l'industrie en début d'année, ainsi que par l'impact de conditions météorologiques rigoureuses. Au Royaume-Uni, les niveaux

d'activité ont continué d'afficher une bonne résilience dans le contexte des restrictions sanitaires strictes qui ont prévalu durant la majeure partie du trimestre. En Belgique, la production a diminué en raison d'un marché de l'installation tertiaire hésitant, tandis que les services liés aux infrastructures de transport et de transmission et distribution d'énergie sont restés bien orientés.

Oil & Gas and Nuclear

La production du segment Oil & Gas and Nuclear a diminué de -1,2% en base organique au premier trimestre. L'effet de change, lié à l'exposition du pôle Pétrole-Gaz au dollar américain, a représenté -3,7%. Au total, la production du segment a diminué de -4,9% sur le trimestre.

Dans les services nucléaires, la production a crû par rapport à un très faible premier trimestre 2020. Le programme Grand Carénage, conjugué aux activités récurrentes d'installations électriques générales, continue de fournir une visibilité à long terme.

La production du pôle Pétrole-Gaz s'est inscrite en repli par rapport à une base de comparaison élevée, les contraintes liées à la Covid-19 continuant de peser sur les opérations. Les niveaux d'activité montrent néanmoins des signes d'amélioration dans certaines zones, en particulier en Afrique.

EBITA

L'EBITA du Groupe s'est élevé à 59,7 millions d'euros au T1 2021, en hausse de +2,5 % par rapport au T1 2020R¹. La marge d'EBITA est ressortie à 3,7 %, soit un niveau supérieur à celui du T1 2020R (3,6 %) et équivalent à celui du T1 2019.

Acquisitions *bolt-on*

Le 28 avril 2021, SPIE a annoncé un accord portant sur l'acquisition de KEM Montage (« KEM ») en Autriche. Avec cette acquisition, SPIE devient le leader sur le marché autrichien des services aux infrastructures de télécommunications, et se positionne ainsi sur le marché à très fort potentiel du déploiement des réseaux haut débit en Autriche. Également active dans les infrastructures de transport, KEM emploie près de 190 collaborateurs, possède des succursales dans toute l'Autriche et a généré un chiffre d'affaires d'environ 30 millions d'euros en 2020.

Le 22 avril 2021, SPIE a annoncé un accord portant sur l'acquisition de Wirliebenkabel en Allemagne, un spécialiste des projets FttX avec près de 130 collaborateurs, une présence sur plus de dix sites et

¹ Retraités pour tenir compte de la contribution de l'activité de maintenance globale d'installations en milieu scolaire de SPIE UK, réintégrée au périmètre des activités poursuivies en juin 2020 (faisant précédemment l'objet d'un processus de cession)

un chiffre d'affaires de 25 millions d'euros en 2020. Cette acquisition renforcera les capacités de SPIE sur le marché prometteur du déploiement de la fibre optique en Allemagne.

Le 4 février 2021, SPIE a annoncé l'acquisition d'Energotest, spécialiste polonais des automatismes à destination des centrales électriques et installations industrielles. Cette acquisition permet à SPIE d'étendre ses compétences en Pologne à de nouveaux segments tels que les installations photovoltaïques, les parcs éoliens et la cogénération. Avec plus de 150 collaborateurs qualifiés, la société a généré un chiffre d'affaires d'environ 12 millions d'euros en 2019.

Perspectives 2021 inchangées

En 2021, SPIE table sur :

- Un fort rebond de sa production et de sa marge d'EBITA, toutes deux attendues très proches des niveaux de 2019 ;
- Une production annualisée acquise au travers d'acquisitions bolt-on de l'ordre de 200 millions d'euros ;
- La poursuite de la réduction du levier financier du Groupe¹

S'agissant du dividende, le taux de distribution proposé restera autour de 40 % du résultat net ajusté¹, part du Groupe.

Valorisation du capital humain : renforcement de l'engagement de SPIE en faveur de la diversité de genre

SPIE renforce son engagement en faveur de la diversité de genre et annonce son objectif d'augmenter de 25 % la proportion de femmes à des postes de direction clés à l'horizon 2025 (267 au 1^{er} janvier 2021) par rapport au taux actuel de 16 %. Cet objectif sera atteint par voie de promotions internes et de recrutements externes.

La diversité de genre est une priorité pour SPIE. Ses efforts en la matière sont poursuivis dans le cadre du réseau « So'SPIE Ladies », en place depuis 2015 dans l'ensemble du Groupe, avec pour objectif de renforcer l'égalité professionnelle, de favoriser une meilleure évolution de carrière des femmes et de sensibiliser les collaborateurs à la diversité. En 2020, SPIE a obtenu la note de 89 sur 100 dans l'Index de l'égalité salariale femmes-hommes en France (84 sur 100 en 2019).

¹ Dette nette à fin décembre / EBITDA pro forma pour l'ensemble de l'exercice, hors impact de la norme IFRS 16

Assemblée générale des actionnaires

Dans le contexte exceptionnel de crise lié à la Covid-19 et des mesures sanitaires et légales mises en œuvre pour enrayer la propagation du virus sur le territoire français, SPIE a décidé de tenir l'Assemblée générale de ses actionnaires du 12 mai 2021 au siège social du Groupe à huis clos, sans la présence physique des actionnaires. Cette assemblée générale sera retransmise par vidéoconférence et diffusée en direct sur le site Internet de SPIE (www.spie.com).

Conférence téléphonique pour les investisseurs et analystes

Date : Vendredi 30 avril 2021

9h00, heure de Paris – 8h00, heure de Londres

Intervenants :

Gauthier Louette, Président-directeur général

Michel Delville, directeur administratif et financier

Informations de connexion :

- FR: +33 (0) 1 7037 7166
- UK: +44 (0) 33 0551 0200
- Mot de passe: SPIE

Webcast: https://channel.royalcast.com/landingpage/spie/20210430_1/

Prochains événements

Assemblée Générale des actionnaires :	12 mai 2021
Détachement du coupon²:	25 mai 2021
Paiement du dividende¹:	27 mai 2021
Résultats semestriels 2021 :	29 juillet 2021, pré-bourse
Journée Investisseurs 2021 dédiée à l'ESG :	20 septembre 2021
Information trimestrielle au 30 septembre 2021 :	5 novembre 2021, pré-bourse

¹ Retraité de l'amortissement du goodwill affecté et des éléments exceptionnels

² Sous réserve de l'approbation des actionnaires lors de la prochaine Assemblée générale du 12 mai 2021

Définitions financières

Croissance organique : correspond à la production réalisée au cours des douze mois de l'exercice N par l'ensemble des sociétés du périmètre de consolidation du Groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre de l'année N-1 (à l'exclusion de toute contribution des sociétés éventuellement acquises durant l'exercice N) par rapport à la production réalisée au cours des douze mois de l'exercice N-1 par les mêmes sociétés, indépendamment de leur date d'entrée dans le périmètre de consolidation du Groupe.

EBITA : représente le résultat opérationnel ajusté avant amortissements des *goodwills* affectés, avant impôt et résultat financier.

A propos de SPIE

Leader européen indépendant des services multi-techniques dans les domaines de l'énergie et des communications, SPIE accompagne ses clients dans la conception, la réalisation, l'exploitation et la maintenance d'installations économes en énergie et respectueuses de l'environnement. Avec quelque 45 500 collaborateurs et un fort ancrage local, SPIE a réalisé, en 2020, une production consolidée de 6,6 milliards d'euros et un EBITA consolidé de 339 millions d'euros.

Contacts presse

SPIE

Pascal Omnès
Directeur de la communication Groupe
Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11
pascal.omnes@spie.com

SPIE

Thomas Guillois
Directeur des Relations Investisseurs
Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72
thomas.guillois@spie.com

IMAGE 7

Laurent Poinot
Tel. + 33 (0)1 53 70 74 77
lpoinot@image7.fr

www.spie.com

<https://www.facebook.com/SPIEgroup>

<http://twitter.com/spiegroup>

Avertissement

Certaines informations incluses dans ce communiqué de presse ne constituent pas des données historiques, mais sont des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des estimations, des prévisions et des hypothèses en ce inclus, notamment, des hypothèses concernant la stratégie présente et future de SPIE et l'environnement économique dans lequel SPIE exerce ses activités. Elles impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, qui peuvent avoir pour conséquence une différence significative entre la performance et les résultats réels de SPIE et ceux présentés explicitement ou implicitement dans ces déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse et SPIE décline expressément toute obligation ou engagement de publier une mise à jour ou une révision des déclarations prospectives incluses dans ce communiqué de presse afin de refléter des changements dans les hypothèses, évènements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées ces déclarations prospectives. Les déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse sont établies uniquement à des fins illustratives. Les déclarations et informations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures et sont soumises à des risques et incertitudes difficiles à prévoir et généralement en dehors du contrôle de SPIE, tout particulièrement dans le contexte de la crise sanitaire actuelle. Les résultats réels pourraient être significativement différents de ceux qui sont présentés, explicitement ou implicitement, dans les déclarations prospectives incluses dans le présent communiqué de presse. Ces risques et incertitudes incluent ceux détaillés et identifiés au Chapitre 2 « Facteurs de risques et contrôle interne » du Document d'Enregistrement Universel 2020 de SPIE enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 12 avril 2021, disponible sur le site de la Société (www.spie.com) et celui de l'AMF (www.amf-france.org).

Le présent communiqué de presse inclut uniquement des informations résumées et ne prétend pas être exhaustif. Aucune garantie n'est donnée quant à l'exactitude et l'exhaustivité de l'information ou des opinions contenues dans le présent communiqué de presse.

Le présent communiqué de presse ne contient pas et ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières, ni une invitation ou une incitation d'investissement dans des valeurs mobilières en France, aux États-Unis ou dans toute autre juridiction.

Annexes

Rapprochement entre production et produits des activités ordinaires des états consolidés

<i>En millions d'euros (données non auditées)</i>	T1 2021	T1 2020R
Production	1 610,8	1 607,4
Sonaid	0,0	-0,2
Activités holdings	4,8	6,8
Autres	1,3	1,0
Produit des activités ordinaires	1 616,8	1 615,0

Rapprochement entre EBITA et résultat opérationnel consolidé

<i>En millions d'euros (données non auditées)</i>	T1 2021	T1 2020R
EBITA	59,7	58,2
Amortissement des goodwill affectés	-13,1	-13,8
Coûts de restructurations	0,0	0,0
Commission de nature financière	-0,4	-0,3
Impact des sociétés mises en équivalence	0,0	0,6
Autres	-4,9	-43,9
Résultat opérationnel consolidé	41,2	0,8