

Communiqué de presse

Résultats du 1^{er} semestre 2016

Une performance résiliente
reflétant la solidité du business model de SPIE

Cergy, le 29 juillet 2016

Faits marquants du S1 2016

- **Marge d'EBITA en hausse de 24 points de base ; progression dans tous les segments**
- **EBITA : -1,4% par rapport au S1 2015 (+7,6% hors Pétrole-Gaz)**
- **Production : -5,5% par rapport au S1 2015 (stable hors Pétrole-Gaz)**
- **Signes encourageants en France**
- **Solide besoin en fonds de roulement négatif, en amélioration de 89 millions d'euros sur 12 mois**
- **4 acquisitions depuis le début de l'année 2016, représentant un chiffre d'affaires annualisé total de 84 millions d'euros ; confirmation de l'objectif annuel de 200 millions d'euros**

<i>Millions d'euros</i>	S1 2016	S1 2015 Retraité¹	Variation
Production	2 431,7	2 573,1	-5,5%
EBITA	142,2	144,2	-1,4%
Marge d'EBITA	5,8%	5,6%	24 pb
Résultat net (part du Groupe)	47,2	-10,0	
Besoin en fonds de roulement au 30 juin	-110,4	-21,8 ²	-88,6

¹ Retraité conformément à la norme IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

² L'activité OCTG (*Oil Countries Tubular Goods*) est consolidée par mise en équivalence depuis le 1^{er} janvier 2016. A des fins de comparaison, le besoin en fonds de roulement du Groupe au 30 juin 2015 a été retraits pour refléter une mise en équivalence de l'activité OCTG à cette date. Voir la section Financement – Bilan.

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Gauthier Louette, Président-directeur général, a déclaré: « La performance de SPIE au premier semestre 2016 reflète la solidité de son business model. Dans des conditions économiques assez contrastées, le Groupe s'est concentré sur la qualité et a veillé à ce que la rentabilité et la génération de trésorerie demeurent ses premières priorités. Nous avons une fois de plus fait progresser les marges de chacun de nos segments, grâce à une stricte sélectivité dans la prise d'affaires et à une gestion rigoureuse de notre structure de coûts, qui demeure très flexible. Nous avons continué d'observer des signes encourageants en France au deuxième trimestre et la dynamique de SPIE GmbH est excellente. Conformément à notre stratégie de croissance externe, nous avons acquis 4 sociétés depuis le début de l'année 2016 ; ces acquisitions représentent un chiffre d'affaires annualisé total de 84 millions d'euros et nous permettent de renforcer nos capacités dans l'ICT. 2016 devrait être une nouvelle année de croissance de l'EBITA, d'excellente cash conversion et d'activité dynamique en matière d'acquisitions ».

Résultats financiers du S1 2016

La production consolidée s'est établie à 2 431,7 millions d'euros au S1 2016, en baisse de -5,5% par rapport au S1 2015, incluant une contraction organique de -7,4% et un effet de change négatif de -0,6%, tandis que les acquisitions ont contribué à hauteur de +2,5% (net des cessions). La contraction organique est due aux activités Pétrole-Gaz, qui ont enregistré un repli significatif par rapport à un très bon S1 2015. Hors Pétrole-Gaz, la production globale est restée stable au S1 2016, reflétant une stricte sélectivité dans notre prise d'affaires, pour l'ensemble de nos activités.

L'EBITA s'est élevé à 142,2 millions d'euros, soit une marge de 5,8% en hausse de 24 points de base par rapport au S1 2015. Nos quatre segments ont une nouvelle fois enregistré une bonne progression de leurs marges, témoignant de la solidité du modèle de SPIE, qui privilégie la rentabilité par rapport aux volumes. Hors Pétrole-Gaz, l'EBITA a progressé de 7,6% au S1 2016.

Le Résultat net (part du Groupe) s'est établi à 47,2 millions d'euros, à comparer à une perte nette de -10,0 millions d'euros au S1 2015, et a bénéficié d'une baisse conséquente des frais financiers.

Le Besoin en fonds de roulement au 30 juin 2016 était négatif de -110,4 millions d'euros, représentant -8 jours de production. Sur une base comparable, il s'est nettement amélioré sur 12 mois (-2 jours de production au 30 juin 2015)¹, reflétant l'attention permanente que nous portons à la qualité

¹ L'activité OCTG (Oil Countries Tubular Goods) est consolidée par mise en équivalence depuis le 1^{er} janvier 2016. A des fins de comparaison, le besoin en fonds de roulement du Groupe au 30 juin 2015 a été retraité pour refléter une mise en équivalence de l'activité OCTG à cette date. Voir la section Financement – Bilan.

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

de l'exécution de nos travaux, à leur facturation et aux encaissements. La **dette nette** s'est établie à 1 248 millions d'euros, soit un levier financier de 3,2x l'EBITDA¹, contre 3,4x au 30 juin 2015.

Revue sectorielle

Millions d'euros	S1 2016	S1 2015 Retraité ²	Variation
France			
Production	1 063,1	1 086,3	-2,1%
EBITA	64,0	62,1	2,9%
Marge d'EBITA	6,0%	5,7%	30 pb
Germany & Central Europe			
Production	435,7	447,2	-2,6%
EBITA	13,2	12,5	5,5%
Marge d'EBITA	3,0%	2,8%	23 pb
North-Western Europe			
Production	642,5	620,1	3,6%
EBITA	25,1	23,1	8,9%
Marge d'EBITA	3,9%	3,7%	19 pb
Oil & Gas and Nuclear			
Production	290,3	419,6	-30,8%
EBITA	28,2	37,1	-24,0%
Marge d'EBITA	9,7%	8,9%	87 pb
Holding			
EBITA	11,7	9,4	24,3%
Groupe			
Production	2 431,7	2 573,1	-5,5%
EBITA	142,2	144,2	-1,4%
Marge d'EBITA	5,8%	5,6%	24 pb

Dans le segment **France**, dans un environnement économique demeurant difficile, nous avons continué d'observer, au deuxième trimestre, des signes encourageants qui ont renforcé notre confiance dans une progressive amélioration à venir. Le secteur privé a fait preuve de résilience au cours du S1 2016, avec des tendances positives dans les secteurs de la Pharmacie, de l'Aéronautique, de l'Alimentaire et des Télécommunications. Nous sommes restés très sélectifs dans notre prise d'affaires, particulièrement auprès du secteur public, et nous avons bénéficié de l'impact des mesures de réduction de coûts mises en œuvre l'année dernière. En conséquence, l'EBITA a progressé de 2,9%,

¹ Pro-forma, sur 12 mois glissants.

² Retraité conformément aux normes IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

grâce à une hausse de marge de 30 points de base, alors que la production a marqué un repli organique de -2,3% au S1 2016 (-4,1% pour l'ensemble de l'année 2015).

Nous progressons dans la mise en place de deux entités d'envergure nationale, SPIE Facilities et SPIE CityNetworks, qui regrouperont respectivement nos activités de *Technical Facility Management* et de services aux infrastructures et aux opérateurs de télécommunications. Elles constitueront, avec SPIE ICS et notre réseau d'entités régionales, une organisation encore mieux centrée sur ses objectifs et qui nous permettra d'optimiser notre offre commerciale, d'améliorer nos processus et de renforcer nos capacités d'innovation, en particulier pour ce qui concerne la digitalisation de nos services.

L'EBITA du segment **Germany & Central Europe** a progressé de 5,5%, malgré une contraction de -2,6% de la production (-5,4% en organique à taux de change constants), du fait d'une hausse de la marge d'EBITA de 23 points de base.

En Allemagne, la dynamique est restée excellente, avec une nouvelle forte amélioration de marge, de 83 points de base. Hors l'impact de la sortie en 2015 de contrats historiques moins rentables, qui s'est traduite par une contraction organique de l'activité au S1 2016, la production sur une base comparable s'est améliorée, tout comme la qualité de notre portefeuille de contrats.

En Suisse, la restructuration en cours de nos activités s'est traduite par une baisse de la production et de la marge au S1 2016. Les effets positifs de ces mesures devraient commencer à se matérialiser début 2017.

Le segment **North-Western Europe** a enregistré une forte progression de 8,9% de son EBITA, ainsi qu'une croissance de 3,6% de sa production, soutenue par la bonne contribution des acquisitions réalisées en 2015 au Royaume-Uni et aux Pays-Bas. La croissance organique à taux de change constants s'est établie à -3,4%. Au Royaume-Uni, le référendum sur la sortie de l'Union Européenne a occasionné des retards dans la prise de décisions de la part de certains clients, contrebalançant les tendances dynamiques observées en Belgique et aux Pays-Bas.

La marge du segment a progressé de 19 points de base, tirée par la poursuite de l'amélioration aux Pays-Bas et en Belgique, où nous avons continué de cibler des affaires de bonne qualité.

Le segment **Oil & Gas and Nuclear** affiche une progression de 87 points de base de sa marge d'EBITA, en dépit d'une production en baisse de -30,8% (-29,2% à taux de change constants).

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Dans le Pétrole-Gaz, l'activité de nos clients a été significativement impactée par la chute des prix du pétrole au début de l'année et demeure atone. Au S1 2016, nos activités de services (hors activité OCTG¹) ont enregistré une baisse de production de -27% à taux de change constants, par rapport à un S1 2015 particulièrement dynamique. Les marges ont néanmoins été protégées, grâce à notre structure de coûts très flexible. La baisse de la production devrait être plus limitée au S2 2016. Les volumes de notre activité OCTG ont fortement chuté au S1 2016, de -89% à taux de change constants.

Notre pôle Nucléaire a enregistré une croissance à la fois de sa production et de sa marge, reflet de sa forte position au cœur de la filière nucléaire française.

Acquisitions et cessions

La croissance externe, au travers d'acquisitions ciblées financées par notre forte génération de trésorerie, constitue le pilier du modèle de croissance de SPIE et vise à accroître la densité de son réseau, élargir sa palette de services et développer son portefeuille de clients. Depuis le début de l'année 2016, nous avons réalisé 4 acquisitions représentant un chiffre d'affaires total annualisé de 84 millions d'euros, qui renforceront en particulier nos capacités dans l'ICT et notre présence en Allemagne.

Le 16 février 2016, SPIE a acquis GPE Technical Services aux Pays-Bas, une société spécialisée dans les installations vapeur et condensat, générant un chiffre d'affaires annuel d'environ 1 million d'euros.

Le 28 avril 2016, SPIE a annoncé la signature d'un accord pour l'acquisition du groupe RDI, un spécialiste français des services d'infogérance et d'intégration d'infrastructures IT, des services applicatifs et du cloud, qui a réalisé un chiffre d'affaires de 36 millions d'euros en 2015. La transaction a été finalisée en mai 2016.

Le 13 juillet 2016, SPIE a signé un accord afin d'acquérir plusieurs sociétés du groupe COMNET, un fournisseur allemand de services et de solutions dans les secteurs de l'IT, des télécommunications et de la sécurité. Avec près de 160 employés hautement qualifiés, répartis sur 8 sites en Allemagne, les sociétés acquises ont généré un chiffre d'affaires d'environ 30 millions d'euros en 2015.

Le 26 juillet 2016, SPIE a signé un accord pour l'acquisition de GfT Gesellschaft für Elektro- und Sicherheitstechnik mbH (« GfT ») en Allemagne, sous réserve de la satisfaction de certaines conditions de clôture. GfT fournit des services dans les domaines de l'ingénierie de la sécurité, de la fibre optique,

¹ Oil Countries Tubular Goods : activité principalement liée à la fourniture de tubulaires pour champs pétrolifères en Angola

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

de la technologie des données et de l'ingénierie électrique. La société emploie 60 personnes et a réalisé en 2015 un chiffre d'affaires d'environ 17 millions d'euros.

Le 6 juillet 2016, SPIE a finalisé la cession de sa filiale portugaise, Tecnospie SA, qui était comptabilisée dans les états financiers consolidés du Groupe comme une activité en cours de cession, conformément à la norme IFRS 5.

Financement – Bilan

Le Besoin en fonds de roulement au 30 juin 2016 était négatif de -110,4 millions d'euros, représentant -8 jours de production, contre -21,8 millions d'euros ou -2 jours de production sur une base comparable au 30 juin 2015¹. Cette bonne performance reflète l'attention permanente que nous portons à une gestion rigoureuse, depuis la qualité de l'exécution et de la facturation de nos travaux, jusqu'aux encaissements dans les meilleurs délais.

En conséquence, le levier financier s'est amélioré, à 3,2x l'EBITDA au 30 juin 2016, contre 3,4x au 30 juin 2015 ; la dette nette s'est établie à 1 248 millions d'euros au 30 juin 2016.

Perspectives pour l'ensemble de l'année 2016

2016 devrait être une nouvelle année de croissance de l'EBITA, d'excellente cash conversion et d'activité dynamique en matière d'acquisitions.

La tendance en France s'améliore légèrement, comme nous l'avions anticipé. Nous continuons d'observer une bonne dynamique en Allemagne, aux Pays-Bas et en Belgique. Au Royaume-Uni, nous veillerons à nous adapter rapidement à l'environnement post-référendum, tandis qu'en Suisse, même si nous attendons une amélioration au second semestre 2016, les bénéfices de la restructuration en cours ne se feront pleinement sentir qu'à partir de 2017.

Pour ce qui concerne notre pôle Pétrole-Gaz, les conditions de marché demeurent difficiles, mais nous anticipons une modération de la baisse de la production dans nos activités de services sur l'ensemble de l'année. Dans notre activité OCTG, les volumes resteront très faibles.

¹ L'activité OCTG (*Oil Countries Tubular Goods*) est consolidée par mise en équivalence depuis le 1^{er} janvier 2016. A des fins de comparaison, le besoin en fonds de roulement du Groupe au 30 juin 2015 a été retraité pour refléter une mise en équivalence de l'activité OCTG à cette date. L'activité OCTG a contribué à hauteur de -69,2 millions d'euros au -91,0 millions d'euros de besoin en fonds de roulement du Groupe au 30 juin 2015.

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Avec 4 acquisitions réalisées depuis le début de l'année 2016, nous avons acquis 84 millions d'euros de chiffre d'affaires annualisé total et prévoyons d'atteindre notre objectif d'un chiffre d'affaires total acquis sur l'ensemble de l'année 2016 de l'ordre de 200 millions d'euros.

Y compris acquisitions, la production de l'ensemble de nos activités hors Pétrole-Gaz devrait croître d'environ 3%, contre environ 5% précédemment (en grande partie du fait de mouvements de change GBP/EUR défavorables).

En ligne avec la solide performance enregistrée au S1 2016, nous prévoyons désormais une progression de la marge d'EBITA du Groupe de 15 à 20 points de base sur l'ensemble de l'année, contre 10 à 15 points de base précédemment.

La cash conversion devrait être de 100%, dans la continuité de nos performances historiques.

Etats financiers consolidés

Les comptes semestriels consolidés du Groupe SPIE pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 juillet 2016.

Les procédures d'examen limité de l'information financière semestrielle par les commissaires aux comptes sont terminées et leur rapport a été émis.

Les états financiers consolidés (états financiers complets et annexes) ainsi que la présentation des résultats semestriels 2016 sont disponibles sur notre site web www.spie.com, dans la rubrique « Finance / Information réglementée ».

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Conférence téléphonique analystes et investisseurs

Intervenants:

Gauthier Louette, Président-directeur général

Denis Chêne, Directeur administratif et financier

Date: Vendredi 29 juillet 2016

09h00 heure de Paris – 08h00 heure de Londres

À 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 près de 600 sites dans 38 pays et 38 000 collaborateurs, SPIE a réalisé, en 2015, un chiffre d'affaires consolidé de 5,3 milliards d'euros et un EBITA consolidé de 351 millions d'euros.

www.spie.com

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

<http://twitter.com/spiegroup>

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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. 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 4 « Facteurs de risques » du Document de Référence 2015, qui a reçu le visa de l'AMF n° R. 16-0030 le 28 avril 2016, disponible sur le site de la Société (www.spie.com) et celui de l'AMF (www.amf-france.org).

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Annexes

Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	S1 2016	S1 2015 Retraité*
Produits des activités ordinaires	2 448 610	2 658 540
Autres produits de l'activité	17 560	13 413
Charges opérationnelles	(2 345 707)	(2 542 484)
Résultat opérationnel courant	120 463	129 469
Autres charges opérationnelles	(989)	(6 087)
Autres produits opérationnels	3 276	5 030
Résultat opérationnel	122 750	128 412
Profit / (perte) des participations mises en équivalence (MEE)	173	113
Résultat opérationnel après quote-part du résultat net des MEE	122 923	128 525
Charges d'intérêts et pertes sur équivalents de trésorerie	(18 473)	(127 683)
Revenus des équivalents de trésorerie	81	616
Coût de l'endettement financier net	(18 392)	(127 067)
Autres charges financières	(26 081)	(24 287)
Autres produits financiers	5 841	23 564
Autres produits et charges financiers	(20 240)	(723)
Résultat avant impôt	84 291	735
Impôts sur les résultats	(33 995)	(9 703)
Résultat net des activités poursuivies	50 296	(8 968)
Résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	(3 026)	(1 917)
RESULTAT NET	47 270	(10 885)
Résultat net des activités poursuivies attribuable :		
. Aux actionnaires de la Société	50 179	(8 097)
. Aux intérêts ne conférant pas le contrôle	117	(872)
	50 296	(8 969)
Résultat net attribuable :		
. Aux actionnaires de la Société	47 153	(10 013)
. Aux intérêts ne conférant pas le contrôle	117	(872)
	47 270	(10 885)

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

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	Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Rapprochement entre production et produits des activités ordinaires des états consolidés

<i>En millions d'euros</i>		S1 2016	S1 2015 Retraité*
Production		2 431,7	2 573,1
SONAID	(a)	(8,9)	65,4
Activités holdings	(b)	19,5	18,3
Autres	(c)	6,3	1,8
Produits des activités ordinaires		2 448,6	2 658,5

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

- (a) Correspond à la quote-part de production de la société Sonaid revenant au Groupe (55%) au premier semestre 2016 et à la quote-part ne lui revenant pas (45%) au premier semestre 2015. Dans les comptes consolidés IFRS du Groupe, Sonaid est mise en équivalence depuis le 1^{er} janvier 2016 et était consolidée en intégration globale auparavant, alors qu'elle contribue à la production du Groupe à hauteur de la quote-part de celui-ci sur les deux périodes.
- (b) Chiffre d'affaires hors Groupe de SPIE Operations et autres entités non opérationnelles.
- (c) Refacturation des prestations effectuées par les entités du Groupe vers des co-entreprises non gérées ; refacturation hors groupe ne relevant pas de l'activité opérationnelle (essentiellement refacturation de dépenses pour compte) ; retraitement de la production réalisée par des sociétés intégrées par mise en équivalence.

Rapprochement entre EBITA et résultat opérationnel consolidé

<i>En millions d'euros</i>		1 ^{er} Semestre 2016	1 ^{er} Semestre 2015 retraits*
EBITA		142,2	144,2
Amortissement des goodwill affectés		(19,8)	(15,5)
Activités abandonnées et réorganisations	(a)	(1,0)	-
Commissions de nature financière		(0,9)	(0,9)
Intérêts minoritaires	(b)	(0,1)	1,9
Autres	(c)	2,5	(1,2)
Résultat opérationnel		122,9	128,5

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

- (a) Coûts relatifs à la réorganisation en cours en Suisse.
- (b) Les intérêts minoritaires correspondent à la quote-part de résultat opérationnel de la société Sonaid revenant au Groupe (55%) au premier semestre 2016 et à la quote-part ne lui revenant pas (45%) au premier semestre 2015. Dans les comptes consolidés IFRS du Groupe, Sonaid est mise en équivalence depuis le 1^{er} janvier 2016 et était consolidée en intégration globale auparavant, alors qu'elle contribue à l'EBITA du Groupe à hauteur de la quote-part de celui-ci sur les deux périodes.
- (c) Les Autres éléments correspondent essentiellement à la plus-value technique reconnue lors du changement de méthode de consolidation de Sonaid en application de la norme IFRS 11 (5,3 millions d'euros), à un retraitement réalisé en cours d'année uniquement en application d'IFRIC 21 (-2,1 millions d'euros) et aux coûts liés aux projets de croissance externe.

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	Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Bilan consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2016	31 déc. 2015 Retraité*
Actifs non courants		
Actifs incorporels	781 297	791 992
Goodwills	2 151 100	2 148 937
Actifs corporels	102 248	110 095
Titres mis en équivalence	2 834	2 837
Titres non consolidés et prêt à long terme	52 446	44 925
Autres actifs financiers non courants	5 025	8 713
Impôts différés actifs	242 335	244 613
Total actifs non courants	3 337 285	3 352 112
Actifs courants		
Stocks	23 222	24 935
Créances clients	1 453 999	1 463 885
Total créances d'impôt	26 745	24 904
Autres actifs courants	299 296	227 112
Autres actifs financiers courants	9 509	8 540
Actifs financiers de gestion de trésorerie	111 128	245 777
Disponibilités et équivalents de trésorerie	185 502	358 013
Total actifs courants des activités poursuivies	2 109 401	2 353 166
Actifs destinés à être cédés	26 707	14 480
Total actifs courants	2 136 108	2 367 646
TOTAL ACTIFS	5 473 393	5 719 758

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2016	31 déc. 2015 Retraité*
Capitaux Propres		
Capital Social	72 416	72 416
Primes liées au capital	1 170 496	1 170 496
Autres réserves	2 008	29 919
Résultat net - part du Groupe	47 153	45 281
Capitaux propres - part du Groupe	1 292 073	1 318 112
Intérêts ne conférant pas le contrôle	2 681	(1 277)
Total capitaux propres	1 294 754	1 316 835
Passifs non courants		
Emprunts et dettes financières	1 125 111	1 121 803
Provisions non courantes	49 089	73 054
Engagements envers le personnel	277 939	272 353
Autres passifs long terme	6 445	8 110
Impôts différés passifs	308 807	310 375
Passifs non courants	1 767 391	1 785 695
Passifs courants		
Fournisseurs	751 799	901 535
Emprunts et concours bancaires	406 408	395 734
Provisions courantes	85 894	98 788
Dettes d'impôt	25 388	28 340
Autres passifs courants	1 118 639	1 184 647
Total passifs courants des activités poursuivies	2 388 128	2 609 044
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés	23 120	8 184
Total passifs courants	2 411 248	2 617 228
TOTAL PASSIFS	5 473 393	5 719 758

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (voir l'annexe aux états financiers semestriels 2016 pour plus de détails).

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	Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Dettes nettes

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2016	31 déc. 2015
Endettement financier	1 531,5	1 517,5
Capitalisation des frais d'emprunts	13,0	14,5
Autres	(0,6)	(1,0)
Dettes financières brutes (a)	1 543,9	1 531,0
Valeurs mobilières de placement	111,1	245,8
Disponibilités et équivalents de trésorerie	185,5	358,0
Intérêts courus	0,4	(0,3)
Trésorerie des activités abandonnées ou en-cours de cession	(4,3)	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie (b)	292,7	604,9
Dettes nettes consolidées (a) - (b)	1 251,2	926,1
Cash dans sociétés non consolidées	(3,2)	(1,6)
Dettes nettes	1 248,0	924,5

Contacts presse

<p>SPIE Pascal Omnès Directeur de la communication Groupe Tel. + 33 (0)1 34 41 81 11 pascal.omnes@spie.com</p>	<p>SPIE Thomas Guillois Directeur des relations investisseurs Tel. + 33 (0)1 34 41 80 72 thomas.guillois@spie.com</p>	<p>Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	S1 2016	S1 2015
TRÉSORERIE D'OUVERTURE	551 799	493 598
Opérations d'exploitation		
Résultat net total consolidé	47 271	(10 886)
Elimination du résultat des mises en équivalence	(172)	(113)
Elimination des amortissements et provisions	9 083	23 933
Elimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	6	3 220
Elimination des produits de dividendes	-	-
Elimination de la charge (produit) d'impôt	34 283	8 740
Elimination du coût de l'endettement financier net	18 400	127 077
Autre produits et charges sans incidence en trésorerie	3 956	(5 474)
Capacité d'autofinancement	112 827	146 497
Impôts payés	(22 803)	(35 687)
Incidence de la variation du BFR	(194 313)	(252 720)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	175	175
Flux de trésorerie net généré par l'activité	(104 114)	(141 735)
Opérations d'investissements		
Incidence des variations de périmètre	(101 993)	(10 286)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(15 482)	(13 880)
Acquisition d'actifs financiers	-	(138)
Variation des prêts et avances consentis	(1 248)	2 743
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	2 033	287
Cession d'actifs financiers	-	8
Dividendes reçus	-	-
Flux de trésorerie net lié aux opérations d'investissement	(116 690)	(21 266)
Opérations de financement		
Augmentation de capital	-	700 000
Frais d'augmentation de capital	-	(11 347)
Émission d'emprunts	102 363	2 163 345
Remboursement d'emprunts	(46 078)	(2 858 772)
Intérêts financiers nets versés	(16 381)	(79 827)
Dividendes payés aux actionnaires du groupe	(77 037)	-
Dividendes payés aux minoritaires	(170)	-
Autres flux liés aux opérations de financement	-	-
Flux de trésorerie lié aux activités de financement	(37 303)	(86 601)
Incidence de la variation des taux de change	(7 008)	10 476
Incidence des changements de principes comptables	-	(137)
Variation nette de trésorerie	(265 115)	(239 263)
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	286 687	254 335

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	Brunswick Agnès Catineau Tel. + 33 (0)1 53 96 83 84 acatineau@brunswickgroup.com
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------