

Communiqué de presse

Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Un bon début d'année

Cergy, le 28 avril 2017

Faits marquants du T1 2017

- Croissance totale de la production à change constant: +4,8% (+3,3% publié)**
- EBITA en hausse de +2,5%, à 59,2 M€**
- Bonne dynamique dans les segments Germany & Central Europe et North-Western Europe**
- Finalisation de l'acquisition de SAG le 31 mars 2017 ; processus d'intégration engagé**
- Poursuite des acquisitions « bolt-on » : 4 acquisitions depuis le début de l'année 2017, représentant un chiffre d'affaires annualisé total de 141 M€ dont 133 M€ en Allemagne**

Millions d'euros (non audité)	T1 2017	T1 2016 Retraité ¹	Variation	T1 2016 Publié
Production	1 228,3	1 188,5	+3,3%	1 193,0
EBITA	59,2	57,7	+2,5%	57,1
Marge d'EBITA	4,8%	4,9%		4,8%

Gauthier Louette, Président-directeur général de SPIE, a déclaré: « SPIE a réalisé un bon début d'année. Le niveau d'activité dans les principaux pays européens où nous opérons a été conforme à nos attentes, et particulièrement soutenu dans nos segments Germany & Central Europe et North-Western Europe. Comme prévu, nous avons finalisé l'acquisition de SAG fin mars 2017 et immédiatement engagé le processus d'intégration, en étroite collaboration avec les employés de SAG. Dans le même temps, nous avons poursuivi nos acquisitions « bolt-on » à un bon rythme, notamment en Allemagne, où nous avons ainsi continué à enrichir notre portefeuille d'activités. »

¹ Retraité conformément à la norme IFRS 5 : les données de production et d'EBITA n'incluent pas la contribution des activités abandonnées

Contacts presse

SPIE
 Pascal Omnes
 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
agnes.catineau@brunswickgroup.com

La Production consolidée s'est établie à 1 228,3 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2017, en hausse de 4,8% à change constant par rapport au 1^{er} trimestre 2016. Y compris un effet de change négatif de -1,5%, principalement dû à la dépréciation de la livre sterling, la croissance totale de la production s'est élevée à 3,3%.

L'EBITA s'est établi à 59,2 M€, en hausse de 2,5% par rapport au 1^{er} trimestre 2016, avec une marge d'EBITA de 4,8% (4,9% au T1 2016).

Commentaires par segment

France

Dans le segment France, production et marge ont été stables au T1 2017, conformément à nos attentes. Dans le sillage du plan « Ambition 2020 », SPIE Facilities lance d'ores et déjà des solutions digitales avancées et déploie, sur des projets pilotes, une offre de Facility Management par l'Internet des Objets. SPIE CityNetworks a réalisé un bon début d'année, en capitalisant efficacement sur des tendances positives dans les télécommunications et les services aux réseaux électriques. Dans le secteur industriel, la demande s'est montrée hésitante, en partie du fait de l'incertitude pré-électorale. La stabilisation de notre activité auprès du secteur public s'est confirmée au T1 2017. Enfin, le secteur tertiaire a été plus actif, mais est toutefois resté très compétitif.

Germany & Central Europe

Le segment Germany & Central Europe a réalisé une très bonne performance au T1 2017. En Allemagne, les marges ont de nouveau progressé et la croissance de la production a été forte, tirée par de bonnes tendances organiques ainsi que par la contribution des sociétés Comnet et GfT, spécialistes de l'ICT, acquises en 2016.

Nos activités en Europe centrale ont bien progressé avec l'intégration d'Agis en Pologne et en Hongrie. En Suisse, le processus de restructuration démarré en 2015 est en grande partie achevé et commence à porter ses fruits.

North-Western Europe

La dynamique dans notre segment North-Western Europe a été bonne au T1 2017. En dépit d'un effet de change négatif lié à la dépréciation de la livre sterling, la production du segment a crû significativement, du fait d'une forte activité en matière d'acquisitions dans la seconde partie de l'année 2016 (6 acquisitions réalisées, représentant un chiffre d'affaires annualisé total supérieur à 150 M€),

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
agatineau@brunswickgroup.com

ainsi que de bonnes tendances d'activité. Par ailleurs, l'évolution des marges a été satisfaisante au T1 2017.

Oil & Gas and Nuclear

Conformément à nos attentes, notre pôle Nucléaire a enregistré une légère baisse de sa production au T1 2017, après un pic d'activité lié au programme « Grand Carénage » en 2016, tout en maintenant ses marges.

La performance de nos activités Pétrole-Gaz au T1 2017 a été plus faible que prévu. La production a poursuivi sa contraction, entraînant une pression accrue sur les marges, dans un environnement qui n'a montré aucun signe d'amélioration à court terme.

Poursuite des acquisitions « bolt-on »

Depuis le début de l'année 2017, SPIE a acquis 4 sociétés, représentant un chiffre d'affaires annualisé total de 141 millions d'euros.

Le 3 janvier 2017, SPIE a acquis Ad Bouman BV, société présente sur le marché néerlandais de l'installation multi-technique pour le secteur de la distribution. La société emploie 22 personnes et réalise un chiffre d'affaires annuel d'environ 5 millions d'euros. L'acquisition de Ad Bouman BV, qui fait suite à celle d'Aaftink, renforce la position de SPIE en tant que leader sur ce marché.

Le 26 janvier 2017, SPIE a acquis, à travers sa filiale SPIE Nucléaire, la société Maintenance Mesure Contrôle ('MMC'). MMC, spécialisée dans la maintenance conditionnelle sur les sites électronucléaires, emploie 15 personnes et réalise un chiffre d'affaires annuel d'environ 3 millions d'euros.

Le 6 avril 2017, SPIE a acquis PMS Sicherheitstechnik und Kommunikation GmbH en Allemagne. Cette société installe et maintient des systèmes de sécurité et de communication pour les bâtiments. Elle emploie 24 personnes et réalise un chiffre d'affaires annuel d'environ 3 millions d'euros.

Le 13 avril 2017, SPIE a signé un accord pour l'acquisition de Lück Verwaltungs GmbH, un spécialiste allemand des technologies du bâtiment. Le Groupe Lück emploie 1 000 personnes et a réalisé en 2016 un chiffre d'affaires d'environ 130 millions d'euros. Avec cette acquisition, dont la finalisation est attendue d'ici fin mai 2017, SPIE va étendre son offre de services mécaniques et électriques en Allemagne, tout en densifiant davantage son réseau d'implantations et en renforçant sa position d'acteur de premier plan des services multi-techniques dans ce pays.

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
agatineau@brunswickgroup.com

Finalisation de l'acquisition de SAG dans les délais annoncés

SPIE a finalisé l'acquisition de SAG le 31 mars 2017, suite à l'avis favorable des autorités européennes de la concurrence. Les équipes de management de SPIE et de SAG ont immédiatement engagé le processus d'intégration. La nouvelle organisation du Groupe en Allemagne, avec sa nouvelle structure managériale, est en train d'être rapidement déployée. Les premières synergies seront dégagées conformément au plan en 2017.

Succès de l'émission obligataire

Afin de financer l'acquisition de SAG, SPIE a effectué le 15 mars 2017 un retour réussi sur le marché obligataire, avec le placement d'une émission en euros à taux fixe, de 600 millions d'euros à 7 ans, assortie d'un coupon de 3,125%. L'opération a été largement souscrite, témoignant de la confiance des investisseurs institutionnels dans la qualité du crédit de SPIE, notée BB par Standard & Poor's et Ba3 par Moody's.

Confirmation des perspectives 2017

Le chiffre d'affaires total acquis en 2017 au travers d'acquisitions « bolt-on » devrait être de l'ordre de 200 millions d'euros en année pleine.

Hors SAG :

- La production du Groupe devrait croître d'environ 4% à taux de change constants ;
- La marge d'EBITA du Groupe est attendue stable, à son niveau de 2016.

De plus, la contribution sur neuf mois de SAG à la production du Groupe devrait être d'environ 1,0 milliard d'euros, avec une marge d'EBITA d'environ 6%, y compris synergies.

Sur la base des solides performances historiques, à la fois de SPIE et de SAG, nous sommes confiants dans la capacité du Groupe combiné à atteindre une cash conversion d'environ 100%.

S'agissant du dividende, le taux de distribution restera autour de 40% du Résultat net ajusté part du Groupe.

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

Gouvernance

Conformément aux accords en vigueur entre SPIE et ses principaux actionnaires, Clayton, Dubillier & Rice, Aridian et la Caisse de Dépôt et Placement du Québec (« CDPQ »), M. Roberto Quarta a démissionné de ses fonctions d'administrateur de SPIE SA, suite au placement sur le marché de 10,1% du capital de SPIE par Clayax Acquisition Luxembourg 5 SCA et CDPQ. Sa démission a pris effet le 16 mars 2017. En conséquence, Clayton, Dubillier & Rice est désormais représenté par un administrateur.

Conférence téléphonique analystes et investisseurs

Date: Vendredi 28 avril 2017

9h00 heure de Paris – 8h00 heure de Londres

Intervenants:

Gauthier Louette, Président-directeur général

Denis Chêne, Directeur administratif et financier

Prochains évènements

- **29 mai 2017:** Détachement du coupon du dividende 2016 (paiement le 31 mai 2017)
- **28 juillet 2017:** Résultats semestriels 2017
- **29 septembre 2017:** Paiement de l'acompte sur dividende 2017 (équivalent à 30% du dividende approuvé au titre de 2016)
- **10 novembre 2017:** Résultats au 30 septembre 2017

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 économies en énergie et respectueuses de l'environnement. Avec près de 600 sites dans 38 pays et 38 000 collaborateurs, SPIE a réalisé, en 2016, une production consolidée de 5,1 milliards d'euros et un EBITA consolidé de 352 millions d'euros.

www.spie.com

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

<http://twitter.com/spiegroup>

Contacts presse

SPIE

Pascal Omnes
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

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 (en ce compris le succès de l'intégration de SAG) 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, événements, 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 2016 enregistré par l'AMF sous le numéro n° R. 17 - 017 le 18 avril 2017, disponibles 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 Etats-Unis ou dans toute autre juridiction.

Contacts presse

SPIE

Pascal Omnes
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

Annexes

Rapprochement entre production et produits des activités ordinaires des états consolidés

En millions d'euros (non audité)	T1 2017	T1 2016 Retraité*
Production	1 228,3	1 188,5
SONAID (activité OCTG)	(2,0)	(4,4)
Activités holdings	6,2	11,2
Autres	(9,7)	1,2
Produits des activités ordinaires	1 222,8	1 196,6

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (les données n'incluent pas la contribution des activités abandonnées)

Rapprochement entre EBITA et résultat opérationnel consolidé

En millions d'euros (non audité)	T1 2017	T1 2016 Retraité*
EBITA	59,2	57,7
Amortissement des goodwill affectés	(4,0)	(10,8)
Activités abandonnées et réorganisations	(3,0)	0,0
Commissions de nature financière	(0,3)	(0,4)
Intérêts minoritaires	(0,3)	(0,8)
Autres	(6,2)	0,3
Résultat opérationnel	45,4	46,0

* Retraité conformément aux normes IFRS 5 (les données n'incluent pas la contribution des activités abandonnées)

Contacts presse

SPIE

Pascal Omnes
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