Communiqué de presse

Information financière au 30 septembre 2021

Poursuite d'une bonne dynamique

Marge d'EBITA supérieure au niveau de 2019

Objectif de marge pour 2021 à nouveau amélioré

Cergy, le 5 novembre 2021

Production consolidée en ligne avec son niveau pré-crise

- Production des neuf premiers mois de 2021 : 5 031,4 millions d'euros, en hausse de +6,2 % par rapport à 2020 (organique : +5,6 %) et en ligne (+0,4 %) avec le niveau de 2019
- Production du T3 en hausse de +1,1 % (organique : -1,5 %) : tendances solides en France et en Allemagne, rebond du segment Oil & Gas and Nuclear, compensés par une baisse de l'installation tertiaire au Royaume-Uni et par le phasage de contrats dans les services aux réseaux de télécommunications aux Pays-Bas

Marge d'EBITA supérieure à celle de 2019

- EBITA des neuf premiers mois de 2021 : 269,9 millions d'euros, en hausse de +42,3 % par rapport à 2020 et supérieur de 2,2 % à celui des neuf premiers mois de 2019
- Marge d'EBITA des neuf premiers mois de 2021 en hausse de 140 pb par rapport à 2020 et supérieure de 10 pb à celle de 2019
- Marge d'EBITA du T3 en progression de 30 pb par rapport à 2019, grâce à la poursuite de l'amélioration du segment North-Western Europe

Bonne dynamique des acquisitions *bolt-on*, centrées sur le segment Germany & Central Europe et sur les services liés aux technologies de l'information et de la communication

- 7 acquisitions réalisées depuis le début de l'année, totalisant une production annualisée de 252 millions d'euros

Objectif de marge pour 2021 à nouveau amélioré

- Production égale ou supérieure au niveau de 2019
- Marge d'EBITA supérieure à celle de 2019, à 6,1 %
- Acquisitions *bolt-on* : production annualisée acquise en 2021 supérieure à 250 millions d'euros
- Forte réduction du levier financier[1], attendu autour de 2,0x en fin d'année

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

En millions d'euros (données non auditées)	**9m 2021**	**9m 2020**	***Variation 2021/2020***	**9m 2019R[1]**
Production	5 031,4	4 737,2	*6,2%*	5 012,5
Croissance organique	*+5,6%*	*-6,4%*		*+2,7%*
EBITA	269,9	189,7	*42,3%*	264,0
Marge d'EBITA	5,4%	4,0%	*140 pb*	5,3%

Gauthier Louette, Président-directeur général, a déclaré : *« Les résultats de SPIE pour les neuf premiers mois de l'année confirment un solide rebond par rapport à 2020. Je suis particulièrement satisfait de la progression de notre marge d'EBITA, qui a dépassé celle de 2019. Le Groupe est particulièrement actif sur le front des acquisitions "bolt-on", avec sept acquisitions réalisées depuis le début de l'année, représentant un chiffre d'affaires annualisé total de 252 millions d'euros. Nous améliorons à nouveau notre objectif de marge d'EBITA, à 6,1 % pour l'ensemble de l'année. Comme nous l'avons montré à l'occasion de notre journée investisseurs dédiée à l'ESG en septembre dernier, SPIE a devant elle un horizon dégagé : notre positionnement en tant qu'acteur clé de la transition énergétique nous ouvre d'importantes opportunités commerciales, déjà visibles dans notre prise de commandes dynamique, et qui soutiendront notre croissance et nos marges dès 2022. »*

Production

La production des neuf premiers mois de 2021 s'est élevée à 5 031,4 millions d'euros, en hausse de +6,2 % par rapport à la même période de 2020. La croissance organique s'est établie à +5,6 %, l'impact des changements de périmètre a été de +0,9 % et l'effet de change, de -0,2 %.

En millions d'euros	**9m 2021**	**9m 2020**	**Variation**	**Dont croissance organique**	**Dont croissance externe**	**Dont cession[2]**	**Dont change**
France	1 929,6	1 695,6	+13,8%	+13,6%	+0,2%	-	-
Germany & CE	1 810,7	1 710,7	+5,8%	+3,4%	+2,8%	-	-0,3%
dont Allemagne	*1 510,5*	*1 422,2*	*+6,2%*	*+4,2%*	*+2,0%*	-	-
North-Western Europe	955,7	990,3	-3,5%	-2,6%	-	-1,1%	+0,2%
Oil & Gas and Nuclear	335,5	340,5	-1,5%	+0,9%	-	-	-2,4%
Groupe	**5 031,4**	**4 737,2**	**+6,2%**	**+5,6%**	**+1,1%**	**-0,2%**	**-0,2%**

[1] Retraité 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

Après un net rebond au premier semestre, la production du troisième trimestre s'est inscrite en hausse de +1,1 % par rapport au T3 2020 et en léger retrait organique, de -1,5 %. L'environnement de marché est resté favorable à nos services, portés par la transition énergétique et la transformation numérique. Les niveaux d'activité ont été élevés en France et en Allemagne ; la production du segment Oil & Gas and Nuclear a rebondi, tandis que celle du segment North-Western Europe a baissé en raison d'une activité plus faible dans l'installation tertiaire au Royaume-Uni ainsi que de l'impact du phasage de contrats dans les services aux réseaux de télécommunications aux Pays-Bas.

En millions d'euros	T3 2021	T3 2020	Variation	Dont croissance organique	Dont croissance externe	Dont cession[1]	Dont change
France	654,3	642,4	+1,9%	+1,4%	+0,5%	-	-
Germany & CE	657,0	622,4	+5,6%	-0,6%	+6,3%	-	-0,1%
dont Allemagne	*547,3*	*523,0*	*+4,6%*	*+0,2%*	*+4,4%*	-	-
North-Western Europe	302,9	336,5	-10,0%	-11,1%	-	-	+1,1%
Oil & Gas and Nuclear	120,6	114,3	+5,5%	+5,6%	-	-	-0,1%
Groupe	**1 734,8**	**1 715,6**	**+1,1%**	**-1,5%**	**+2,5%**	**-**	**+0,2%**

Comparé à 2019, la production des neuf premiers mois de 2021 a été supérieure de 0,4 %, en ligne avec les perspectives du Groupe pour l'ensemble de l'année.

En millions d'euros	9m 2021	9m 2019R[2]	Variation	Dont croissance organique
France	1 929,6	1 909,9	+1,0%	-0,2%
Germany & CE	1 810,7	1 636,6	+10,6%	+3,3%
dont Allemagne	*1 510,5*	*1 338,9*	*+12,8%*	*+5,7%*
North-Western Europe	955,7	1 083,7	-11,8%	-8,2%
Oil & Gas and Nuclear	335,5	382,3	-12,3%	-9,3%
Groupe	**5 031,4**	**5 012,5**	**+0,4%**	**-1,3%**

France

Dans un contexte de marché porteur, la production du segment France a fortement crû sur les neuf premiers mois de 2021, de +13,8 % (+13,6 % en base organique), s'établissant 1,0 % au-dessus de son niveau de 2019. La production du troisième trimestre s'est inscrite en hausse de +1,9 % (+1,4 % en base organique).

[1] Cession des activités de maintenance itinérante de SPIE UK, finalisée en mars 2020

[2] Retraité 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)

Les services de *facility management* technique ont fait preuve d'une bonne dynamique, portés par l'accroissement des besoins des clients en efficacité énergétique et en solutions numériques, à la suite de la nouvelle réglementation (« décret tertiaire ») relative à la réduction de la consommation énergétique des bâtiments à usage tertiaire en France. L'activité est restée soutenue dans les services aux réseaux de télécommunications et à la *smart city,* et a été robuste dans l'installation tertiaire. Les services industriels sont restés en deçà de leur niveau pré-covid, principalement du fait des clients du secteur aéronautique.

Germany & Central Europe

La production du segment Germany & Central Europe s'est inscrite en hausse de +5,8 % sur les neuf premiers mois de 2021, avec une forte croissance organique de +3,4 %. L'impact de la croissance externe est ressorti à +2,8 %. Cinq acquisitions ont été réalisées depuis le début de l'année, représentant une production annualisée de 177 millions d'euros. Elles contribuent à renforcer le positionnement du Groupe dans les infrastructures de télécommunications, ainsi que dans les systèmes CVC[1] et ceux dédiés aux tunnels. L'effet de change a représenté -0,3 %.

En Allemagne, après un excellent premier semestre, la production est restée élevée au T3, stable par rapport à une base de comparaison 2020 particulièrement élevée (croissance organique de +4,6 % au T3 2020). Dans les services aux réseaux de transmission et de distribution d'énergie, qui sont au cœur de la transition énergétique, les niveaux d'activité sont restés soutenus. Le *facility management* technique et les services liés aux systèmes d'information et de communication ont été robustes. Les services liés aux technologies du bâtiment et aux automatismes ont bénéficié de niveaux d'activité élevés dans les infrastructures *datacenters*.

Dans le reste du segment, la production a enregistré une bonne croissance en Suisse, tandis qu'elle s'est inscrite globalement en repli dans les pays d'Europe centrale, en raison de retards de projets dans les activités haute tension en Hongrie et en Slovaquie.

North-Western Europe

La production du segment North-Western Europe a diminué de -2,6 % en base organique au cours des neuf premiers mois de 2021. L'impact de la cession des activités de maintenance itinérante de SPIE UK, intervenue en mars 2020, a représenté -1,1 % et l'effet de change, +0,2 %.

La production du segment s'est contractée au T3, principalement du fait d'une baisse de l'installation tertiaire au Royaume-Uni, avec notamment une diminution marquée dans les *datacenters* par rapport au niveau très élevé enregistré au T3 2020. Le reste de l'activité au Royaume-Uni est resté globalement stable. Aux Pays-Bas, les tendances de marché ont été excellentes dans les

[1] Chauffage, ventilation, climatisation

infrastructures énergétiques et de transport ainsi que dans les infrastructures fluviales. Les services à l'industrie sont restés atones, et la production liée au déploiement de la fibre optique a été temporairement impactée par le phasage de certains contrats. En Belgique, le secteur du bâtiment est resté affecté, tandis que la demande a été élevée dans les services liés aux infrastructures énergétiques et de transport.

Oil & Gas and Nuclear

La croissance organique du segment Oil & Gas and Nuclear est ressortie à +0,9 % au cours des neuf premiers mois de l'année, grâce à un rebond de +5,6 % au T3. L'effet de change a représenté -2,4 % sur neuf mois, reflétant principalement l'évolution de la parité EUR/USD.

La production du pôle Pétrole-Gaz a rebondi au T3, portée par une légère amélioration de l'environnement de marché, ainsi que par une bonne performance commerciale.

Après un premier semestre robuste, la production dans les services nucléaires a poursuivi sa croissance au T3, malgré la baisse continue de l'activité liée à l'EPR de Flamanville.

EBITA

L'EBITA du Groupe s'est établi à 269,9 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2021, en forte hausse, de +42,3 %, par rapport à 2020. La marge d'EBITA est ressortie à 5,4 %, supérieure de 140 points de base à celle enregistrée sur la même période de 2020.

Comparé aux neuf premiers mois de 2019, l'EBITA est supérieur de 2,2 % et la marge d'EBITA, de 10 points de base. Cette bonne performance reflète la remarquable amélioration du segment North-Western Europe. Par rapport à 2019, les écarts de marge dans les segments France et Germany & Central Europe ont continué à se réduire. Ces tendances indiquent clairement que la marge du Groupe est en mesure de continuer à croître en 2022.

Objectif de marge pour 2021 à nouveau amélioré

Pour l'ensemble de l'année 2021, SPIE table sur :

- Une production consolidée égale ou supérieure au niveau de 2019 ;
- Une marge d'EBITA supérieure au niveau de 2019, à 6,1 % (précédemment : « au niveau de 2019 : 6,0 % ») ;
- Une production annualisée acquise au travers d'acquisitions *bolt-on* supérieure à 250 millions d'euros (précédemment : « bien supérieure à 200 millions d'euros ») ; et
- Une forte réduction du levier financier[1] du Groupe, attendu autour de 2,0x en fin d'année

S'agissant du dividende, le taux de distribution proposé restera autour de 40 % du résultat net ajusté[2] part du Groupe.

La transition énergétique soutiendra la croissance organique de SPIE dans les années à venir

Le 20 septembre 2021, SPIE a tenu une journée investisseurs dédiée aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), au cours de laquelle le Groupe s'est attachée à montrer à quel point la transition énergétique est au cœur de ses services. Pionnier dans l'application de la taxonomie européenne des activités durables, SPIE, dont 41 % de la production 2020 est alignée avec la taxonomie, a voulu, au-delà de ce référentiel, identifier l'exhaustivité de ses activités contribuant à (i) la transition vers une production d'électricité décarbonée, (ii) une meilleure efficacité énergétique des bâtiments, villes et industries, et (iii) la transition vers une mobilité durable. Ces activités, qualifiées de solutions en faveur de la transition énergétique, représentent 70 % de la production 2020 du Groupe.

La plupart des clients de SPIE intensifient leurs efforts et leurs engagements en faveur de l'énergie décarbonée, de l'efficacité énergétique et de la mobilité durable, créant ainsi une dynamique de marché favorable aux services multi-techniques. En particulier, la croissance de marché devrait accélérer, ou rester élevée, dans la transmission et la distribution d'électricité, la rénovation énergétique, la décarbonation de l'industrie, les projets liés aux énergies renouvelables, ainsi que dans la mobilité électrique. Ces tendances seront amplifiées par les plans de relance européens[3] qui visent à rendre l'Europe plus durable, plus numérique et plus résiliente. En conséquence, SPIE s'attend à une augmentation de sa croissance organique dans les années à venir, par rapport aux niveaux

[1] Dette nette à fin décembre / EBITDA pro forma (dont impact des acquisitions en année pleine), hors impact de la norme IFRS 16

[2] Retraité de l'amortissement du goodwill affecté et des éléments exceptionnels

[3] Les plans de relance européens représentent en eux-mêmes une opportunité de croissance organique supplémentaire de l'ordre de +0,5 % à +1,5 % par an en moyenne sur la durée de leur exécution.

historiquement enregistrés. La part de production du Groupe alignée avec la taxonomie européenne devrait augmenter à environ 50 % en 2025[1], contre 41 % en 2020.

Engagements RSE pour 2025

La journée investisseurs de septembre a également été l'occasion pour SPIE d'annoncer un renforcement de ses engagements RSE en matière d'empreinte carbone, de sécurité au travail et de diversité de genre.

SPIE s'est engagé à adopter un objectif de réduction de son empreinte carbone basé sur les connaissances scientifiques en matière climatique, dans le cadre de l'initiative *Science Based Targets* (SBTi). En début d'année, SPIE a annoncé son objectif de réduire les émissions de gaz à effet de serre générées par ses activités (*scopes* 1 et 2) de 25 % par rapport à 2019. S'agissant des émissions *scope* 3, qui résultent principalement des achats de produits et services, l'objectif de SPIE, à l'horizon 2025, est que 67 % de ces émissions proviennent de fournisseurs ayant pris d'ambitieux engagements de réduction de leur empreinte carbone.

La sécurité au travail est et demeure la première des priorités de SPIE. Les politiques du Groupe en matière de sécurité mettent en particulier l'accent sur la prévention des accidents graves. SPIE a pour objectif de réduire de moitié le nombre d'accidents graves de ses salariés d'ici à 2025 (par rapport à 2019).

Les engagements de SPIE en faveur de la diversité de genre ont été renforcés par l'objectif, annoncé en début d'année, d'augmenter de 25 % la proportion de femmes à des postes de direction clés à l'horizon 2025 (par rapport à 2020). Cet objectif sera atteint par voie de promotions internes et de recrutements.

Plan d'actionnariat salarié 2021 : un remarquable succès

À la date du présent communiqué de presse, SPIE est en cours de finalisation de son plan d'actionnariat salarié 2021 « Share For You 2021 », dont le succès s'annonce remarquable. Près de 11 000 salariés, issus de 13 pays différents, ont souscrit au plan (contre 6 100 environ l'année dernière), dont 3 500 pour la première fois. Sous réserve de confirmation par les résultats définitifs de l'opération, qui seront annoncés en décembre, l'investissement total de la part des collaborateurs de SPIE est estimé à plus de 33 millions d'euros ; jusqu'à 2,5 millions d'actions nouvelles seront émises en décembre.

[1] Selon l'actuel référentiel de la taxonomie européenne.

Conférence téléphonique pour les investisseurs et analystes

Date : Vendredi 5 novembre 2021

9h00 CET – 8h00 GMT

Intervenants :

Gauthier Louette, Président-directeur général

Michel Delville, Directeur administratif et financier

Détails de connexion :

- FR: +33 (0) 1 70 37 71 66
- UK: +44 (0) 33 0551 0200
- Password: spie

Webcast : https://channel.royalcast.com/landingpage/spie/20211105_1/

Prochains événements :

Résultats annuels 2021 : 11 mars 2022, pré-bourse

Information financière au 31 mars 2022 : 29 avril 2022

Assemblée Générale des actionnaires : 11 mai 2022

Résultats semestriels 2022 : 29 juillet 2022

Information financière au 30 septembre 2022 : 4 novembre 2022

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 47 200 collaborateurs et un fort ancrage local, SPIE a réalisé, en 2019, une production consolidée de 6,9 milliards d'euros et un EBITA consolidé de 416 millions d'euros.

Contacts

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 Poinsot
Tel. + 33 (0)1 53 70 74 77
lpoinsot@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

Production et EBITA

En millions d'euros	2021 9m	2021 T3	2021 S1	2020 9m	2020 T3	2020 S1	2019R[1] 9m	2019R[1] T3	2019R[1] S1
Production	5 031,4	1 734,8	3 296,5	4 737,2	1 715,6	3 021,6	5 012,5	1 769,9	3 242,6
EBITA	269,9	110,3	159,7	189,7	96,4	93,3	264,0	107,6	156,4
Marge d'EBITA	*5,4%*	*6,4%*	*4,8%*	*4,0%*	*5,6%*	*3,1%*	*5,3%*	*6,1%*	*4,8%*

Rapprochement entre production et produits des activités ordinaires

En millions d'euros (données non auditées)	9m 2021	9m 2020
Production	**5 031,4**	**4 737,2**
Sonaid	0,0	-0,3
Activités holdings	17,0	15,6
Autres	10,4	2,3
Produits des activités ordinaires	**5 058,8**	**4 754,8**

Rapprochement entre EBITA et résultat opérationnel consolidé

En millions d'euros (données non auditées)	9m 2021	9m 2020
EBITA	**269,9**	**189,7**
Amortissement des goodwills affectés	-41,6	-41,0
Coûts de restructuration	-0,8	-13,9
Commissions de nature financière	-1,0	-1,0
Impact des sociétés mises en équivalence	0,0	1,7
Coûts liés au projet d'acquisition d'EQUANS	-9,0	-
Autres	-7,2	-46,3
Résultat opérationnel consolidé	**210,3**	**89,2**

[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)