

Communiqué de presse

Information trimestrielle au 30 septembre 2022

Croissance organique de +5,6 % sur les 9 premiers mois,
en accélération par rapport au S1

Révision en hausse de l'objectif de croissance organique de l'exercice

Progression de la marge d'EBITA de 20 points de base sur les 9 premiers mois de 2022

Cergy, le 4 novembre 2022

Accélération de la croissance organique portée par la bonne dynamique de nos marchés et notre capacité à augmenter nos prix

- La production progresse de +16,4 % au T3 2022 (organique : + 8,5 %), soutenue par une activité dynamique sur tous nos segments et notre capacité à augmenter les prix
- La production s'établit à 5 772,9 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2022, en hausse de +14,7 % par rapport à la même période en 2021 (organique : +5,6 %)

Progression solide de la marge d'EBITA

- La marge d'EBITA du T3 2022 augmente de 20 points de base par rapport à 2021
- L'EBITA des neuf premiers mois de 2022 ressort à 323,2 millions d'euros, en progression de +19,6 % sur un an, et la marge d'EBITA s'améliore de 20 points de base
- Une capacité à répercuter la hausse de coûts et à augmenter nos prix
- Une attention permanente à l'excellence opérationnelle

Cession de l'intégralité de nos activités au Royaume-Uni à Imtech (détenue conjointement par Dalkia et EDF Energy)

- Signature le 27 octobre d'un accord de cession de 100 % des actions SPIE UK Limited à Imtech
- Finalisation de l'opération attendue avant la fin de l'année 2022

Finalisation du refinancement du prêt syndiqué de 1,2 Md€ indexé sur des critères de développement durable

- Syndication réussie avec nos principales banques partenaires
- Mise en place d'un *swap* de taux d'intérêt
- Prise en compte de quatre critères de performance en lien avec nos objectifs ESG à l'horizon 2025

Mise à jour des perspectives 2022

- Croissance organique : au moins +5 %
(Auparavant : « au moins +4,0 % »)
- Marge d'EBITA : 6,3 % de la production (*prévision inchangée*)
- Acquisitions *bolt-on* : production annualisée acquise en 2022 de l'ordre de 150 millions d'euros (hors WorkspHERE)
(Auparavant : « de l'ordre de 250 millions d'euros (hors WorkspHERE) »)
- Levier financier¹ globalement stable, y compris WorkspHERE et les acquisitions *bolt-on* (*prévision inchangée*)

Sous réserve de l'absence d'une dégradation majeure du contexte macroéconomique et géopolitique.

¹ Dette nette à fin décembre / EBITDA pro forma (hors impact de la norme IFRS 16) sur douze mois glissants

| <i>En millions d'euros (données non auditées)</i> | 9m 2022 | 9m 2021R¹ | Variation 2022/2021 | 9m 2021 |
|---|----------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| Production | 5 772,9 | 5 032,2 | +14,7 % | 5 031,4 |
| Croissance organique | +5,6 % | +5,6 % | | +5,6 % |
| EBITA | 323,2 | 270,3 | +19,6 % | 269,9 |
| Marge d'EBITA | 5,6 % | 5,4 % | +20 pb | 5,4 % |

Gauthier Louette, Président-directeur général, a déclaré : « *Les résultats de SPIE pour les neuf premiers mois de l'année confirment notre positionnement en tant qu'acteur clé de la transition énergétique, d'autant plus pertinent dans le contexte actuel de hausse des prix de l'énergie. Notre forte croissance organique ainsi que notre capacité à accroître nos marges en période de forte inflation témoignent une fois encore de l'agilité et de la résilience de notre modèle.*

Nous sommes très satisfaits de la bonne performance délivrée par Worksphere et de sa contribution significative à nos opérations néerlandaises ainsi qu'au Groupe et nous disposons toujours d'un riche pipeline d'opportunités d'acquisitions.

Avec la cession de nos activités au Royaume-Uni nous allons pouvoir nous consacrer exclusivement à nos activités en Europe continentale, où le déploiement du modèle SPIE se révèle extrêmement performant et créateur de valeur.

Un carnet de commandes record conjugué à une demande soutenue sur les marchés liés à l'énergie nous conduisent à revoir à la hausse notre perspective de croissance organique annuelle.

En matière de décarbonation de l'économie, SPIE fait plus que jamais partie de la solution.»

Production

La production a atteint 5 772,9 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2022, en hausse de +14,7 % par rapport à la même période en 2021. La croissance organique s'est établie à +5,6 %, avec une contribution nette des changements de périmètre de +8,7 %, et un effet de change de +0,4 %.

¹ Retraité pour tenir compte de la contribution du reliquat non vendu de la division Gas & Offshore de SAG (production 9M 2021 : 0,8 million d'euros ; EBITA 9M 2021 : 0,3 million d'euros), précédemment présenté comme une activité abandonnée et réintégré au périmètre des activités poursuivies en décembre 2021

| <i>En millions d'euros</i> | 9m 2022 | 9m 2021R ¹ | Variation | dont croiss. org. | dont croiss. externe | dont cessions ² | dont effet de change |
|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| France | 2 087,1 | 1 929,6 | +8,2 % | +5,5 % | +2,7 % | - | - |
| Germany & CE | 1 994,9 | 1 811,5 | +10,1 % | +4,7 % | +5,2 % | - | +0,2 % |
| <i>dont Allemagne</i> | 1 626,0 | 1 511,3 | +7,6 % | +4,6 % | +3,0 % | - | - |
| North-Western Europe | 1 299,2 | 955,7 | +36,0 % | +4,7 % | +31,2 % | -0,5 % | +0,5 % |
| Oil & Gas and Nuclear | 391,6 | 335,5 | +16,7 % | +13,8 % | - | -1,4 % | +4,3 % |
| Groupe | 5 772,9 | 5 032,2 | +14,7 % | +5,6 % | +8,9 % | -0,2 % | +0,4 % |

| <i>En millions d'euros</i> | T3 2022 | T3 2021R ¹ | Variation | dont croiss. org. | dont croiss. externe | dont cessions ² | dont effet de change |
|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| France | 721,4 | 654,3 | +10,3 % | +7,8 % | +2,5 % | - | - |
| Germany & CE | 710,7 | 656,8 | +8,2 % | +5,5 % | +2,5 % | - | +0,2 % |
| <i>dont Allemagne</i> | 574,6 | 547,1 | +5,0 % | +3,7 % | +1,3 % | - | - |
| North-Western Europe | 442,7 | 302,9 | +46,2 % | +14,6 % | +32,7 % | -0,7 % | -0,4 % |
| Oil & Gas and Nuclear | 143,6 | 120,6 | +19,1 % | +13,6 % | - | -1,2 % | +6,6 % |
| Groupe | 2 018,4 | 1 734,6 | +16,4 % | +8,5 % | +7,6 % | -0,2 % | +0,5 % |

| <i>En millions d'euros</i> | 9m 2022 | 9m 2021R ¹ | Variation | dont croiss. org. | 9m 2021 |
|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|----------------|
| France | 2 087,1 | 1 929,6 | +8,2 % | +5,5 % | 1 929,6 |
| Germany & CE | 1 994,9 | 1 811,5 | +10,1 % | +4,7 % | 1 810,7 |
| <i>dont Allemagne</i> | 1 626,0 | 1 511,3 | +7,6 % | +4,6 % | 1 510,5 |
| North-Western Europe | 1 299,2 | 955,7 | +36,0 % | +4,7 % | 955,7 |
| Oil & Gas and Nuclear | 391,6 | 335,5 | +16,7 % | +13,8 % | 335,5 |
| Groupe | 5 772,9 | 5 032,2 | +14,7 % | +5,6 % | 5 031,4 |

France

Sur les neuf premiers mois de 2022, la production du segment **France** a progressé de +8,2 %, avec une accélération de la croissance organique à +5,5 % et une contribution de +2,7 % des acquisitions *bolt-on*. Au troisième trimestre, la production a augmenté de +10,3 % (organique : +7,8 %).

¹ Retraité pour tenir compte de la contribution du reliquat non vendu de la division Gas & Offshore de SAG (production 9M 2021 : 0,8 million d'euros ; EBITA 9M 2021 : 0,3 million d'euros), précédemment présenté comme une activité abandonnée et réintégré au périmètre des activités poursuivies en décembre 2021
² Cession d'ATMN Industrie par SPIE Nucléaire en janvier 2022, et de Kabel-en Leidingtechniek B.V. par SPIE Nederland B.V. en avril 2022

Le troisième trimestre a confirmé la bonne dynamique de tous nos marchés, en particulier pour nos divisions Technical Facility Management et Installation Tertiaire, soutenues par les besoins croissants de nos clients en contrats de performance énergétique et en rénovation à des fins d'efficacité énergétique. L'activité City Networks a enregistré de bons résultats grâce à la tendance porteuse de la mobilité électrique, des réseaux d'énergie et des solutions d'éclairage intelligent. Les Services à l'Industrie sont restés très bien orientés, soutenus par la dynamique globale de décarbonation et le rendement rapide de nos solutions d'efficacité énergétique proposées à nos clients.

Germany & Central Europe

La production du segment **Germany & Central Europe** a progressé de +10,1 % au cours des neuf premiers mois de 2022, avec une croissance organique solide qui est ressortie à +4,7 %. La contribution de la croissance externe s'est élevée à +5,2 %, et l'effet de change à +0,2 %.

En **Allemagne**, la production a enregistré une croissance organique de +4,6 % au cours des neuf premiers mois de 2022, dont +3,7 % au T3. Les divisions Technical Facility Management et City Networks sont restées dynamiques et bien orientées. Si notre activité de Transmission d'électricité est encore affectée par le phasage de certains projets, le carnet de commandes se situe néanmoins à un niveau record grâce à la position clé de SPIE dans le changement de mix énergétique. Nos activités en Allemagne sont très peu exposées au secteur industriel national.

Concernant le reste du segment, **l'Europe centrale** a enregistré une croissance organique vigoureuse, soutenue par la dynamique porteuse des marchés liés à l'énergie, en particulier en Autriche. La **Suisse** a continué à subir des retards liés à la chaîne d'approvisionnement, qui ont affecté les Services d'Information et de Communication.

North-Western Europe

La production du segment **North-Western Europe** s'est inscrite en hausse de +36,0 % au cours des neuf premiers mois de 2022, dont une contribution de +30,7 % principalement liée à l'intégration de WorkspHERE à compter du 1^{er} février 2022, une croissance organique de +4,7 % et un effet de change de +0,5 %. La production de ce segment a fortement augmenté au T3 grâce à un niveau d'activité élevé combiné à une base de comparaison faible.

Aux **Pays-Bas**, nos marchés sont restés très dynamiques, en particulier dans les Services aux Réseaux de Transmission et Distribution d'électricité, les Services à l'Industrie et les Services de Technical Facility Management où WorkspHERE contribue grâce à ses solutions innovantes et à son portefeuille clients de grande qualité. L'intégration de WorkspHERE est quasiment terminée et des

synergies sont dégagées conformément à nos prévisions. Le déploiement de la fibre optique a poursuivi sa montée en puissance, ainsi que d'autres activités comme les *data centres*.

En **Belgique**, les Services à l'Industrie et les Services au Bâtiment ont enregistré une belle performance, alimentée par les besoins dans le domaine de l'efficacité énergétique.

Au **Royaume-Uni**, la dynamique a été bonne et plus aucun impact lié à la perte d'un contrat dans l'activité *data centres* n'est enregistré au Q3 comme mentionné les trimestres précédents.

Oil & Gas and Nuclear

Au cours des neuf premiers mois de 2022, la production du segment **Oil & Gas and Nuclear** était en hausse de +16,7 % par rapport à la même période en 2021, avec une croissance organique remarquable de +13,8 %. La cession d'ATMN Industrie en janvier 2022 s'est traduite par un effet périmètre négatif de -1,4 % ; l'effet change ressort à +4,3 %, principalement lié à l'évolution du dollar par rapport à l'euro qui a profité aux activités du pôle Pétrole-Gaz.

Le pôle **Pétrole-Gaz** est resté très dynamique au T3, grâce à une tendance favorable des dépenses d'exploitation de nos clients. Notre carnet de commandes élevé, qui comporte notamment des contrats pluriannuels, nous apporte une bonne visibilité à moyen terme.

La production des **Services Nucléaires** est restée en légère hausse sur les neuf premiers mois, avec un troisième trimestre plus faible en raison des changements de planification des opérations de maintenance décidés par EDF. Le marché du **nucléaire** profite d'une bonne visibilité à long terme, avec le lancement des premiers appels d'offres pour les nouveaux EPR.

EBITA

L'**EBITA du Groupe** a atteint 323,2 millions d'euros au cours des neuf premiers mois de 2022, soit une augmentation de +19,6 % sur un an. La **marge d'EBITA** s'est établie à 5,6 % de la production, en hausse de 20 points de base par rapport à la même période en 2021.

Cette bonne performance témoigne de notre capacité à répercuter la hausse des coûts et à augmenter nos prix, ainsi que de l'attention permanente portée à l'excellence opérationnelle dans toutes nos zones géographiques.

Finalisation du refinancement du prêt syndiqué de 1,2 Md€ indexé sur des critères de développement durable

La **syndication** de ce nouveau prêt a été un grand succès témoignant de la grande confiance de nos principales banques partenaires dans le modèle économique et la stratégie de SPIE.

Lors de la finalisation du refinancement, le Groupe a mis en place un **swap de taux d'intérêt** sur son prêt syndiqué. Avec ce swap de taux, plus de 85% de la dette tirée du Groupe est à taux fixe ou couverte.

Le **mécanisme incitatif d'ajustement de la marge** est fondé sur quatre indicateurs clés de performance ESG tels que définis dans nos objectifs ESG 2025.

A cette occasion, SPIE a mis en place un **Sustainability-Linked Financing Framework** afin d'intégrer sa stratégie et ses engagements ESG dans ses refinancements futurs. Ce Framework a été évalué de manière indépendante par Moody's ESG Solutions et a reçu la notation *Robust* attestant de l'ambition des objectifs ESG fixés du Groupe.

Actualisation des perspectives 2022

- Croissance organique : au moins +5 %
(Auparavant : « au moins +4,0 % »)
- Marge d'EBITA : 6,3 % de la production (*prévision inchangée*)
- Acquisitions *bolt-on* : production annualisée acquise en 2022 de l'ordre de 150 millions d'euros (hors WorkspHERE)
(Auparavant : « de l'ordre de 250 millions d'euros (hors WorkspHERE) »)
- Levier financier¹ globalement stable, y compris WorkspHERE et les acquisitions *bolt-on* (*prévision inchangée*)

Concernant le dividende, le taux de distribution proposé restera aux alentours de 40 % du résultat net ajusté² part du Groupe.

Ces perspectives restent soumises à l'absence de dégradation majeure de la situation macroéconomique et géopolitique. SPIE n'exerce aucune activité ni en Ukraine, ni en Russie, mais suit de très près les conséquences éventuelles de cette crise pour ses clients.

¹ Dette nette à fin décembre / EBITDA pro forma (hors impact de la norme IFRS 16) sur douze mois glissants

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

Remarquable succès du programme d'actionnariat salarié 2022

À la date du présent communiqué de presse, SPIE finalisait l'édition 2022 de son programme d'actionnariat salarié, SHARE FOR YOU 2022. Comme lors de l'édition 2021, quelques 11 000 salariés de 13 pays avaient participé au programme, dont plus de 2 500 le faisaient pour la première fois. Dans l'attente du résultat final qui sera annoncé en décembre, ce sont donc plus de 20 millions d'euros que les salariés de SPIE auront investis dans ce cadre, et jusqu'à 1,3 million d'actions nouvelles qui seront émises en décembre 2022.

Conférence téléphonique pour les investisseurs et analystes

Date : Vendredi 4 novembre 2022

9h00 (CET) – 8h00 (GMT)

Intervenants :

Gauthier Louette, Président-directeur général

Jérôme Vanhove, Directeur administratif et financier

Informations de connexion :

- France : +33 (0) 1 70 37 71 66
- UK : +44 (0) 33 0551 0200
- USA : +1 212 999 6659
- Mot de passe : spie
- Webcast : https://channel.royalcast.com/landingpage/spie/20221104_1/

Prochains événements

Résultats annuels 2022 : 10 mars 2023, pré-bourse

Information financière au 31 mars 2023 : 28 avril 2023

Assemblée Générale des actionnaires 2023 : 10 mai 2023

Résultats semestriels 2023 : 27 juillet 2023

Information trimestrielle au 30 septembre 2023 : 3 novembre 2023

Définitions financières

Croissance organique : correspond à la production réalisée au cours des neuf 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 neuf 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 goodwill affectés, avant impôt et résultat financier.

À propos de SPIE

SPIE est le leader européen indépendant des services multi-techniques dans les domaines de l'énergie et des communications. Nos 48 000 collaborateurs sont engagés en faveur de la transition énergétique et de la transformation numérique aux côtés de nos clients.

SPIE a réalisé, en 2021, un chiffre d'affaires consolidé de 6,97 milliards d'euros et un EBITA consolidé de 427 millions d'euros.

Contacts

SPIE

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

SPIE

Audrey Bourgeois
Directrice des relations investisseurs
Tél. + 33 (0)1 34 41 80 72
audrey.bourgeois@spie.com

IMAGE 7

Laurent Poinot
Tél. + 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 2021 de SPIE enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) le 12 avril 2022, au numéro R.22-0279, 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.

Annexe

Production et EBITA

| En millions d'euros | 2022 | | | 2021R ¹ | | | 2021 | | |
|---------------------|---------|---------|---------|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 9m | T3 | S1 | 9m | T3 | S1 | 9m | T3 | S1 |
| Production | 5 772,9 | 2 018,4 | 3 754,5 | 5 032,2 | 1 734,6 | 3 297,6 | 5 031,4 | 1 734,8 | 3 296,5 |
| EBITA | 323,2 | 133,7 | 189,5 | 270,3 | 110,5 | 159,7 | 269,9 | 110,3 | 159,7 |
| Marge d'EBITA | 5,6 % | 6,6 % | 5,0 % | 5,4 % | 6,4 % | 4,8 % | 5,4 % | 6,4 % | 4,8 % |

Rapprochement entre production et produits des activités ordinaires

| En millions d'euros (données non auditées) | 9m 2022 | 9m 2021R ¹ |
|--|----------------|-----------------------|
| Production | 5 772,9 | 5 032,2 |
| Activités holdings | 18,8 | 17,0 |
| Autres | 8,8 | 10,5 |
| Produits des activités ordinaires | 5 800,5 | 5 059,6 |

Rapprochement entre EBITA et résultat opérationnel consolidé

| En millions d'euros (données non auditées) | 9m 2022 | 9m 2021R ¹ |
|---|---------------------|-----------------------|
| EBITA | 323,2 | 270,3 |
| Amortissement des goodwill affectés | -54,6 | -41,6 |
| Coûts de restructuration | -1,9 | -0,8 |
| Commissions de nature financière | -1,1 | -1,0 |
| Impact des sociétés mises en équivalence | -0,1 | 0,0 |
| Coûts liés au projet d'acquisition d'EQUANS | - | -9,0 |
| Autres | -104,7 ² | -7,2 |
| Résultat opérationnel consolidé | 160,9 | 210,6 |

¹ Retraité pour tenir compte de la contribution du reliquat non vendu de la division Gas & Offshore SAG (production 9m 2021 : 0.8 million d'euros; EBITA 9m 2021: 0.3 million d'euros), précédemment présenté comme une activité abandonnée et réintégré au périmètre des activités poursuivies en décembre 2021

² Dont -95 millions d'euros d'impact de déconsolidation (moins-value), hors c.12 millions d'euros d'impôt différé actif, lié à la cession de SPIE UK