

Information réglementée – Paris, le 4 août 2020

### Comptes semestriels 2020

Le Groupe a communiqué le 29 avril sur la signature d'un protocole de conciliation avec ses banques de financement, ses assureurs-crédits, l'Etat et son partenaire industriel historique Martin GmbH, puis le 23 juin sur l'homologation de ce protocole par jugement du Tribunal de Commerce de Paris. Cette homologation permet la mise en œuvre de l'ensemble des engagements souscrits par les parties, et le jugement met fin à la procédure de conciliation ouverte au bénéfice du groupe le 2 janvier 2020.

#### Impact Covid-19 sur les activités du Groupe

Les principaux risques identifiés à date auxquels le Groupe a été confronté du fait de cette crise sont les suivants :

- Santé du personnel (risque de contagion) ;
- Absentéisme du personnel CNIM ou sous-traitants sur sites de réalisation ;
- Restrictions de déplacement de personnel CNIM empêchant la réalisation de contrats ;
- Arrêts d'activité (usines/sites/ chantiers) ;
- Demandes de donneurs d'ordre de fermer des sites ou d'arrêter des chantiers ;
- Défaillances sous-traitants/fournisseurs ;
- Retards de livraison d'équipements ou produits clefs ;
- Baisse de productivité liée au télétravail ;
- Annulation ou report de prises de commandes ou d'avenants potentiels.

A ce jour, les principaux impacts opérationnels de la crise, à l'échelle du Groupe, ont été les suivants :

- La majorité des chantiers clients, des ateliers et sites d'exploitation du Groupe sont restés en activité dans des conditions toutefois adaptées donc avec des ralentissements ;
- La grande majorité des sites administratifs du Groupe en France a été fermée à compter du début de la période de confinement (17 mars 2020) et les collaborateurs pouvant exercer leurs activités à distance ont été mis en télétravail ;

Les impacts financiers principaux résultant de ces difficultés opérationnelles sont liés principalement à :

- l'extension de la durée des chantiers, et donc :
  - o Une augmentation des coûts de site et de gestion de projet
  - o Des reports de jalons de paiement à l'avancement des contrats
- Le décalage de signature de nouveaux contrats
- Une activité plus faible au premier semestre

Ceci représente un impact significatif au niveau du Groupe, qui a mis en œuvre certains éléments du dispositif d'accompagnement gouvernemental ouverts aux entreprises françaises et anglaises, notamment l'activité partielle et le report d'échéances de dettes fiscales et sociales.

## Résultat

Comptes consolidés (en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2020	1 <sup>er</sup> semestre 2019
Chiffre d'affaires	278,6	271,8
Résultat opérationnel courant	-35,2	-67,2
Autres produits / (charges) non courants	13,0	-14,9
Résultat opérationnel	-22,1	-82,2
Résultat avant impôts	-30,7	-84,2
<b>Résultat net (part du Groupe)</b>	<b>-32,3</b>	<b>-79,8</b>

Les comptes semestriels consolidés relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020 ont fait l'objet d'un examen limité par nos commissaires aux comptes qui ont établi leur rapport sur l'information financière semestrielle.

Le Conseil de Surveillance de CNIM Groupe s'est réuni le 31 juillet 2020 afin d'examiner les comptes consolidés du premier semestre 2020 arrêtés par le Directoire.

Le résultat opérationnel courant de la période, fortement impacté par la crise « Covid-19 », s'élève à -35,2 millions d'euros.

Le résultat non courant du premier semestre intègre des plus-values de cessions d'actifs réalisées sur la période, principalement la vente du siège parisien du Groupe, des dépréciations de goodwill, ainsi que les coûts liés à la restructuration financière du Groupe.

Le résultat net s'élève à -32,3 millions d'euros.

## Commandes enregistrées et carnet de commandes

(en millions d'euros)	Commandes 1 <sup>er</sup> semestre 2020	Commandes 1 <sup>er</sup> semestre 2019	Carnet de commandes au 30.06.2020
Environnement & Energie	185,4	489,8	1 101,0
Innovation & Systèmes	86,2	55,0	320,1
Autres	0,2	0,0	0,0
<b>TOTAL Groupe</b>	<b>271,8</b>	<b>544,8</b>	<b>1 421,2</b>

Les commandes du premier semestre 2020 s'élèvent à 271,8 millions d'euros contre 544,8 millions d'euros au premier semestre 2019 et 172,2 millions d'euros au premier semestre 2018, avec notamment les commandes d'usines de valorisation de déchets de Lostock (Angleterre) et Rambervillers (France) enregistrées en 2019.

Le carnet de commandes au 30 juin 2020 est légèrement inférieur de -0,5 % à celui du 1<sup>er</sup> janvier 2020.

## Trésorerie

L'endettement net du Groupe s'élève à - 163,3 millions d'euros au 30 juin 2020, la trésorerie brute à 133,7 millions d'euros.

Le niveau de liquidités du Groupe est fortement amélioré en fin de semestre par la mise en œuvre des financements prévus au protocole de conciliation.

## Perspectives

La mise en œuvre du programme d'adossement prévu au protocole de conciliation pourrait faire évoluer le périmètre des activités du Groupe à un horizon 2021, sans qu'il soit possible de préciser cet impact à la date d'arrêt des comptes semestriels.

A périmètre constant, compte tenu notamment d'une contribution encore négative de ses Divisions E&E EPC et E&E Services, le Groupe anticipe un Ebitda 2020 négatif.

### Changement de gouvernance

Le 31 juillet 2020, l'Assemblée Générale des actionnaires de CNIM Groupe a approuvé le projet de transformation de CNIM Groupe en Société Anonyme à Conseil d'administration.

En conséquence, les mandats des membres du Directoire et du Conseil de surveillance ont pris fin. La Société est désormais administrée et dirigée par un Conseil d'administration et un Directeur Général. Monsieur Nicolas Dmitrieff a été nommé, lors de cette Assemblée, administrateur puis, par le Conseil d'administration qui s'en est suivi, Président du Conseil d'administration.

Le mandat de Directeur Général de CNIM Groupe de Monsieur Burgard, confié à ce dernier par le Conseil de surveillance du 26 mai 2020, a été confirmé par le Conseil d'administration en date du 31 juillet. Il est précisé que Monsieur Burgard a précédemment été nommé administrateur par l'Assemblée Générale du 31 juillet.

### À propos du Groupe CNIM

Le Groupe CNIM développe, conçoit et réalise des ensembles industriels clés en main à fort contenu technologique et propose des prestations d'expertise, de services et d'exploitation dans les domaines de l'environnement, de l'énergie, de la défense et de l'industrie.

Contact : [info-communication@cnim.com](mailto:info-communication@cnim.com) - Agenda financier disponible sur [www.cnim.com](http://www.cnim.com)