



Schaeffler lance sa roadmap 2025

- Présentation de la roadmap 2025 le 5^e jour des Journées Investisseurs de Schaeffler AG tenues par Webcast
- La roadmap 2025 repose sur trois piliers : stratégie, programme de mise en œuvre et objectifs à moyen terme
- Le CEO du groupe ainsi que ceux des trois divisions esquissent les perspectives de croissance et le potentiel de création de valeur
- Détermination des objectifs à moyen terme (2025) à l'échelle du groupe et des divisions
- Klaus Rosenfeld : « À l'avenir, nous voulons rester le partenaire privilégié de nos clients. »

HERZOGENAURACH | 18 novembre 2020 | L'équipementier automobile et industriel Schaeffler, présent à l'échelle mondiale, a dévoilé aujourd'hui sa roadmap 2025 dans le cadre de ses Journées Investisseurs 2020 (CMD). Les objectifs à moyen terme, déjà publiés la veille après la clôture de la Bourse, ont été expliqués ce jour. Éléments centraux de cette journée des investisseurs, les présentations des CEO ont permis d'esquisser les perspectives de croissance et le potentiel de création de valeur de chacune des divisions.

Priorités stratégiques dans la cadre de la roadmap 2025

En introduction, Klaus Rosenfeld, CEO de Schaeffler AG, a souligné que la roadmap 2025 n'avait pas vocation à initier un changement stratégique radical. Le maître-mot serait davantage de maintenir le cap là où la continuité a fait ses preuves, de se focaliser de façon plus nette sur les forces de l'entreprise, et d'améliorer les aspects qu'il est nécessaire de consolider. En outre, la nouvelle devise de l'entreprise, « We pioneer motion », formalise son ambition, en tant qu'équipementier automobile et industriel diversifié de portée mondiale, de créer, à l'avenir également, du mouvement et du progrès. Pour ce faire, il appartiendra d'exploiter davantage encore les potentiels de synergie au sein du groupe. Dans cette stratégie, la base du succès repose toujours sur quatre caractéristiques distinctives qui ont fait leurs preuves : innovation, excellence en matière de fabrication, qualité exceptionnelle et compréhension approfondie des

systèmes. D'après Klaus Rosenfeld, poursuivre la transformation de l'entreprise, se focaliser sur les compétences clés et les mettre en œuvre systématiquement sont les clés de cette stratégie.

En substance, cela signifie que la division Automotive Technologies accélérera la transition de son portefeuille vers l'électromobilité et les applications pour châssis. L'objectif de la division Automotive Aftermarket est de maintenir une marge élevée, tout en saisissant les opportunités de croissance sur le marché indépendant des pièces de rechange. La division Industrie, quant à elle, pénétrera de nouveaux secteurs de croissance pour renforcer sa rentabilité en continu.

La mise en œuvre de toutes les mesures se poursuivra avec cohérence et dans le respect d'une grande discipline opérationnelle. Les efforts restent centrés sur la génération de Free Cash-Flow et sur l'allocation convaincante de capitaux au sein du groupe, avec l'objectif de créer de la valeur sur le long terme et de manière pérenne.

Klaus Rosenfeld insiste sur cinq tendances d'avenir représentant des opportunités particulières pour le Groupe Schaeffler : (1) Durabilité et changement climatique, (2) Nouvelle mobilité & électrification de la chaîne de traction, (3) Production autonome, (4) Économie des données & digitalisation, et (5) Transition démographique. De ces tendances découlent cinq domaines cibles, sur lesquels Schaeffler souhaite renforcer son positionnement. Ces domaines sont conçus de manière à couvrir l'offre de produits et de prestations des trois divisions, mais aussi les dix secteurs clients et groupements de secteurs interdivisionnels définis.

Le Groupe Schaeffler voit un fort potentiel de croissance dans les technologies à base d'hydrogène, sous la forme de piles à combustible pour applications mobiles et pour l'équipement d'électrolyseurs pour la production d'hydrogène vert : « Le Groupe Schaeffler voit une opportunité de croissance significative dans le domaine de l'hydrogène. L'excellence de notre entreprise en matière de fabrication ainsi que nos compétences en matière d'industrialisation nous confèrent un positionnement exceptionnel qui permet d'offrir à nos clients des solutions de grande qualité et de profiter de l'expansion des énergies renouvelables », explique Klaus Rosenfeld.

Le thème de la durabilité est d'une importance primordiale pour le Groupe Schaeffler. Dans ce domaine, l'entreprise adopte une approche commune à toutes les divisions, fonctions et régions avec l'objectif d'une production neutre en CO₂ à l'horizon 2030.

Automotive Technologies : objectif leadership en matière d'innovation pour les chaînes de traction électriques

Au début de son intervention, Matthias Zink, CEO de la division Automotive Technologies, a évoqué la persistance d'une grande incertitude dans un secteur automobile, particulièrement affecté par la pandémie de coronavirus venant s'ajouter à une phase de changements structurels profonds que subissait déjà ce

secteur. Les prévisions doivent donc, selon lui, rester conservatrices, sous le voile d'une stricte discipline en matière de coûts, tout en faisant preuve d'une certaine flexibilité.

Matthias Zink a reporté l'échéance de l'initiative « Vision Powertrain 2030 », qui portait jusqu'alors sur la production mondiale de véhicules légers et de véhicules utilitaires légers, jusqu'à l'année 2035. Selon lui, il peut être admis que l'électrification connaîtra une forte accélération et une nette croissance pour atteindre 50 pour cent grâce aux véhicules à batteries et à piles à combustible (xEV), tandis que les véhicules hybrides (HEV) et à combustion interne (ICE) reculeront pour atteindre respectivement 35 et 15 pour cent.

Schaeffler doit tenir compte de cette transition dans la gestion de son portefeuille et dans l'allocation de ses capitaux. Il convient par conséquent de se focaliser fortement sur la rentabilité et l'efficacité des secteurs arrivés à maturité et à faible potentiel de croissance, tout en investissant délibérément davantage dans les technologies d'avenir et les nouvelles activités. Néanmoins, les véhicules HEV et ICE optimisés restent importants dans un avenir prévisible afin de stabiliser les marges et de générer du Free Cash-Flow, notamment pour financer la croissance dans les nouveaux secteurs. La mise en œuvre des mesures au sein de la division Automotive Technologies visant à accroître l'efficacité et à réduire la complexité sera donc poursuivie.

Le Dr Jochen Schröder, directeur de la division Électromobilité, souligne la forte entrée de commandes dans l'électromobilité, qui atteignait les 4 milliards d'euros en 2019 et dépassait le milliard d'euros au premier semestre 2020. D'ici la fin 2021, nous visons 1,5 à 2 milliards d'euros d'entrée de commandes par an pour l'électromobilité, puis ce chiffre devra se stabiliser en moyenne autour de 2 à 3 milliards d'euros par an pour les années suivantes. Points importants à souligner : une usine de fabrication de moteurs électriques sera construite en Hongrie l'an prochain, un centre de compétences de pointe pour l'électromobilité sera implanté à Bühl et l'équipementier s'établira aux États-Unis pour ses essieux électriques « 3in1 » et pour fabriquer des composants de moteurs électriques pour poids lourds. En outre, le potentiel des piles à combustible est actuellement très prometteur pour les poids lourds, un domaine dans lequel Schaeffler œuvre avec toutes ses divisions dans le cadre de l'initiative relative aux technologies de l'hydrogène.

Enfin, les applications pour châssis en lien avec la création des conditions nécessaires à la conduite autonome remportent des succès, citons par exemple la coopération avec Bosch dans le domaine des essieux directeurs arrière et la coentreprise Schaeffler Paravan, qui développe actuellement des solutions basées sur la technologie « Steer-by-wire ».

Dans le cadre de ses objectifs à moyen terme pour 2025, la division Automotive Technologies aspire à une croissance du chiffre d'affaires corrigé des effets de change de 200-500 points de base en moyenne au-dessus de la croissance de la

production mondiale de véhicules légers et véhicules utilitaires légers. La marge EBIT avant effets exceptionnels est estimée à 4 à 6 pour cent, la fourchette basse de la marge devant être atteinte au plus tard d'ici 2023.

Automotive Aftermarket : réaliser des opportunités de marché nécessite une adaptation du modèle commercial

Michael Söding, CEO de la division Automotive Aftermarket, a résumé comme suit les tendances actuelles et futures du marché pour son secteur : selon les prévisions actuelles, le parc automobile mondial qui compte aujourd'hui 1,40 milliard de véhicules passera à 1,55 milliard de véhicules en 2025. Cette évolution est essentiellement portée par l'accroissement du parc automobile en Chine. Outre l'accroissement du nombre de voitures, l'augmentation de l'âge moyen des véhicules et de leur complexité offre des opportunités sur le marché des pièces de rechange. Le besoin de réparation augmentera en conséquence. Dans le même temps, toute la branche des pièces de rechange est soumise à une grande pression en matière de résultats, notamment en raison des consolidations et de la présence de nouveaux acteurs sur le marché. De plus, les plateformes digitales et l'e-commerce modifient les comportements de consommation.

Selon Michael Söding, Schaeffler doit réagir au défi de répondre à ces exigences diverses à plusieurs niveaux et adapter son modèle commercial, en élargissant par exemple sa gamme de solutions et de prestations de services. En étendant son offre avec des services basés sur des données et des solutions de réparation plug-and-play, Schaeffler poursuivra sa transition du simple fournisseur de composants vers un fournisseur de systèmes et de solutions intégrées. Par ailleurs, la conclusion de partenariats industriels est également envisageable afin de proposer des solutions globales incluant l'accès aux données des véhicules.

Michael Söding a également évoqué la mise en place de moyens de vente numériques, en citant notamment le portefeuille de produits ETC (Engine, Transmission, Chassis) en Chine, qui propose un « one-stop-shop » pour les produits d'une grande complexité sur un marché fragmenté présentant un fort potentiel de croissance. Le site REXPART destiné aux ateliers de réparation utilise également des canaux numériques.

Autre mesure permettant un accroissement de l'efficacité, un centre de confection et de conditionnement créé en Europe (« Aftermarket Kitting Operation Europe », abrégé par : AKO Europe) a débuté son activité le 12 août 2020. Jusqu'en 2023, AKO représentera au moins 60 pour cent des stocks mondiaux et, grâce aux solutions digitales, renforcera durablement l'efficacité et l'agilité de la livraison de pièces de rechange pour la division Automotive Aftermarket. En outre, la réduction des trajets de transport générera une baisse des émissions de CO₂ de 20 pour cent.

Dans le cadre de ses objectifs à moyen terme pour 2025, la division Automotive

Aftermarket vise une croissance du chiffre d'affaires corrigé des effets de change située en moyenne au-dessus de la croissance du PIB mondial, et une marge EBIT avant effets exceptionnels de 13 à 15 pour cent, la fourchette basse de la marge devant être atteinte au plus tard d'ici 2023.

Industrie : renforcement de la marge grâce à de nouveaux secteurs commerciaux et des mesures opérationnelles

Le Dr Stefan Spindler, CEO de la division Industrie, indique un recul de la production industrielle mondiale d'au moins huit pour cent pour 2020. À part en Chine, la croissance devrait reculer dans toutes les régions. Le retour à des taux de croissance similaires à ceux d'avant la pandémie de coronavirus n'est attendu que pour 2022. La perspective de croissance sur le long terme dans les huit groupes de secteurs est majoritairement positive, et c'est dans les domaines Éolien et Ferroviaire que l'on attend la plus forte croissance sur le marché.

La croissance résulte d'une part des activités principales, soutenue par les tendances d'avenir telles que l'accroissement du développement durable ou l'évolution démographique de la population, et d'autre part du lancement sur le marché de systèmes et services innovants. Schaeffler se distingue par sa position forte dans le domaine de la vente de composants, qui s'est développée sur la base de plus de dix ans de développement de technologies de fabrication et de produits innovants. Les investissements ciblés dans les produits haute performance et dans les produits de série à coût plus faible seront opérés en fonction des besoins des clients. De plus en plus de systèmes, de produits mécatroniques et de solutions de maintenance seront mis sur le marché, également en fonction des besoins du client.

Concernant les initiatives visant la croissance des activités liées aux composants et systèmes, le Dr Stefan Spindler nomme les six domaines suivants : les composants destinés aux installations éoliennes et aux applications ferroviaires, les roulements et les capteurs pour la technique agricole, de nouveaux systèmes dans le domaine de la robotique, la solution de maintenance OPTIME et le développement, qui en est encore à ses débuts, de composants pour la production d'hydrogène.

En somme, la division Industrie va étendre son leadership technologique, continuer d'améliorer son service client notamment à l'aide de solutions d'e-commerce, viser un accroissement permanent de l'efficacité via le programme FIT et mettre en œuvre, étape par étape, les ajustements structurels décidés en septembre.

Dans le cadre de ses objectifs à moyen terme pour 2025, la division Industrie vise une croissance du chiffre d'affaires corrigé des effets de change en moyenne au-dessus de la croissance de la production industrielle mondiale ainsi qu'une marge EBIT avant effets exceptionnels de 12 à 14 pour cent, la fourchette basse de la

marge devant être atteinte au plus tard d'ici 2023.

Une gestion du groupe axée sur la création de valeur et focalisation sur le Cash Free Flow

Pour clore les CMD, le Dr Klaus Patzak, directeur financier de Schaeffler AG, a donné un aperçu des objectifs à moyen terme du Groupe Schaeffler, qui font partie du cadre financier nouvellement redéfini. La planification pluriannuelle des divisions est décisive pour la fixation des objectifs à moyen terme. L'année budgétaire représente donc la première année de la planification pluriannuelle.

La planification pluriannuelle a pour objectif d'investir dans de nouveaux secteurs de croissance, de créer de nouvelles positions de leadership sur le marché, de se concentrer sur la rentabilité et le Free Cash-Flow pour les secteurs d'activité arrivés à maturité, d'ajuster activement notre empreinte et de réduire les frais généraux.

Les indicateurs déterminants pour la création de valeur à l'échelle du Groupe sont le Return on Capital Employed (ROCE, basé sur l'EBIT rapporté), qui devra se situer en 2023 dans une fourchette de 12 à 15 pour cent, et le Free Cash-Flow Conversion Ratio (Free Cash-Flow des paiements entrants et sortants pour les activités de fusion et acquisition divisé par l'EBIT rapporté) qui devra se trouver dans une fourchette située entre 0,3 et 0,5 au plus tard en 2023.

Les deux valeurs visées soulignent l'importance centrale d'une croissance rentable, d'une allocation des capitaux et d'une rentabilité de capitaux focalisés pour une gestion d'entreprise axée sur la création de valeur et la génération de Free Cash-Flow issu de l'EBIT.

Le conseil d'administration de Schaeffler AG a défini les paramètres suivants définissant la structure du capital et la politique en matière de dividendes du Groupe Schaeffler : le ratio de dette du Groupe Schaeffler, défini comme les dettes financières nettes divisées par l'EBITDA avant effets exceptionnels, devra être compris entre 1,2x et 1,7x dans les années 2021-2025. La politique en matière de dividendes reste inchangée. Jusqu'à présent, l'objectif fixé était de verser 30 à 50 pour cent du résultat de l'entreprise corrigé des effets exceptionnels aux actionnaires.

La Roadmap 2025 donne une orientation au Groupe Schaeffler pour un avenir prometteur

La roadmap 2025 permet au Groupe Schaeffler d'orienter avec succès ses activités sur l'avenir. « La roadmap 2025 est une stratégie de développement permettant de rendre le Groupe Schaeffler encore plus compétitif et de lui assurer un avenir prometteur. Nous voulons encore mieux exploiter les opportunités de croissance qui s'offrent à nous, créer encore plus de synergies au sein du Groupe Schaeffler et générer durablement de la valeur. Notre nouvelle devise, « We pioneer motion », implique toutes nos activités. Fidèles à notre revendication, nous serons

donc, à l'avenir également, le partenaire technologique privilégié de nos clients. », ajoute Klaus Rosenfeld en conclusion.

Déclarations prospectives et prévisions

Certaines déclarations contenues dans ce communiqué de presse sont des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives comportent de par leur nature un certain nombre de risques, aléas et hypothèses impliquant que les résultats ou évolutions réels puissent être susceptibles de différer sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations prospectives. Ces risques, aléas et hypothèses peuvent avoir un impact négatif sur les résultats et les conséquences financières des projets et développements décrits dans le présent document. Il n'y a pas d'obligation de mettre à jour ni de modifier les déclarations prospectives par le biais d'une annonce publique, en cas d'informations nouvelles, de développements futurs ou pour toute autre raison. Les destinataires du présent communiqué ne sont pas censés accorder une confiance sans réserve à ces déclarations prospectives, qui ne sont valables qu'à la date du présent communiqué. Les déclarations contenues dans ce communiqué de presse concernant les tendances ou évolutions du passé ne doivent pas être interprétées comme des déclarations selon lesquelles ces tendances et évolutions se poursuivront à l'avenir. Les avertissements précités s'appliquent à toute déclaration prospective verbale ou écrite future de la part de Schaeffler ou de toute personne agissant en son nom.

Schaeffler Group – We pioneer motion

Équipementier mondial automobile et industriel leader, le Groupe Schaeffler fait avancer depuis plus de 70 ans des découvertes et des développements porteurs d'avenir dédiés au mouvement et à la mobilité. Grâce à des technologies, des produits et des services innovants dans les domaines des systèmes d'entraînement à faibles émissions de CO₂, de l'électromobilité, de l'industrie 4.0, de la digitalisation et des énergies renouvelables, l'entreprise est un partenaire fiable qui œuvre au service d'une mobilité et de mouvements efficaces, intelligents et durables. L'entreprise technologique fabrique des composants de précision et des systèmes pour la chaîne de traction et les châssis, ainsi que des solutions de roulements et de paliers lisses pour un grand nombre d'applications industrielles. Avec environ 14,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2019 et près de 83 700 employés, Schaeffler est l'une des plus grandes entreprises familiales au monde. Forte de près de 2 400 dépôts de brevet, Schaeffler est la deuxième entreprise la plus innovante d'Allemagne en 2019, selon l'Office allemand des brevets et des marques (DPMA).
