

Communiqué de presse

Conférence de presse du 15 mars 2016 : présentation du bilan

Le chiffre d'affaires de Schaeffler AG augmente pour atteindre plus de 13 milliards d'euros

- **Augmentation du chiffre d'affaires de plus de 9 % - Marge EBIT avant éléments exceptionnels de 12,7 %**
- **Croissance de la division Automotive plus rapide que celle du marché – Poursuite de la réorientation de la division Industrie**
- **Investissements de plus d'un milliard d'euros– Création de 1.900 d'emplois**
- **Proposition de dividende de 35 centimes d'euros par action – dividende exceptionnel de 15 centimes d'euro par action**
- **Croissance future stimulée par la technologie et l'innovation - augmentation de 3 à 5 % du chiffre d'affaires hors effets de change prévue pour 2016**

HERZOGENAURACH, 17 mars 2016. L'équipementier automobile et industriel Schaeffler a poursuivi sa croissance en 2015. Au cours de l'exercice écoulé, l'entreprise a porté son chiffre d'affaires à 13,2 milliards d'euros, soit une augmentation de 9,1 %. « Malgré un environnement exigeant, nous avons pu nettement augmenter notre chiffre d'affaires de 2015. Et nous avons la ferme intention de poursuivre notre croissance profitable en 2016. Avec notre concept stratégique « mobilité de demain » nous sommes bien armés pour réaliser cet objectif » a expliqué Klaus Rosenfeld, CEO.

La division Automotive croît plus rapidement que le marché – La réorientation de la division Industrie se poursuit

Avec un taux de croissance de 11,2 pour cent par rapport à l'année écoulée, la division Automotive a pu, une fois de plus, dépasser le taux de croissance de la production mondiale de véhicules de tourisme et véhicules utilitaires légers de 1 pour cent. Les opérations de première monte ont largement profité de l'importante demande de

produits du groupe Schaeffler aux Etats-Unis et de la forte croissance en Chine. Au deuxième semestre, la demande dans la zone Asie/Pacifique s'est sensiblement dynamisée. De plus, la division Automotive a profité de l'augmentation considérable du chiffre d'affaires lié aux activités de l'Aftermarket.

Côté Industrie, les affaires ont augmenté de 3,0 pour cent en 2015, notamment boostées par l'éolien et les motos. La réorientation de la division Industrie (programme CORE) se poursuit comme prévue. Cette réorientation a pour objectif d'augmenter durablement l'efficacité et la compétitivité de la division Industrie et de créer une solide base pour une croissance profitable. D'ici 2018, la marge EBIT doit atteindre un niveau de 13 pour cent.

Les quatre zones du groupe Schaeffler ont toutes augmenté leur chiffre d'affaires en 2015, favorablement impacté par les effets de change. Toutefois, la dynamique de croissance des différentes zones a été extrêmement variable. C'est dans la zone Grande Chine que le groupe Schaeffler a vu son chiffre d'affaires augmenter le plus avec un taux de croissance de 23,5 pourcent par rapport à l'année précédente. Vient ensuite la zone des Amériques avec une augmentation du chiffre d'affaires de 17,5 pour cent, suivie de la zone Asie/Pacifique avec 13,5 pour cent et enfin la zone Europe avec 2,1 pour cent.

Les résultats restent excellents – La marge EBIT avant éléments exceptionnels se situe à 12,7 %

Le résultat avant impôts et intérêts (EBIT) a augmenté de 115 millions d'euros avant éléments exceptionnels pour atteindre un montant de 1.676 millions d'euros. La marge EBIT calculée sur cette base est de 12,7 pour cent. Les éléments exceptionnels ayant eu un effet défavorable sur l'EBIT sont d'une part la provision pour risques juridiques d'un montant de 238 millions d'euros, constituée pour les prétentions éventuelles de tiers liées à la procédure européenne antitrust clôturée en mars 2014 et d'autre part la provision pour restructurations à hauteur de 36 millions d'euros liées au programme CORE. En tenant compte de ces éléments exceptionnels, l'EBIT du groupe Schaeffler pour l'exercice 2015 se situait à 1.402 millions d'euros (année précédente: 1.523 millions d'euros) et la marge EBIT à 10,6 pour cent (année précédente: 12,6 pour cent).

Le Cash-flow provenant des activités opérationnelles s'élève à 1.372 millions d'euros (année précédente: 900 millions d'euros). « Nous avons dégagé en 2015 un Free Cash Flow positif de 370 millions d'euros. Il est nettement supérieur à celui de 48 millions d'euros réalisé l'année précédente» explique Dr. Ulrich Hauck, CFO.

Plus d'un milliard d'euros investi – 1.900 emplois créés

Globalement, le groupe Schaeffler a nettement augmenté ses investissements. Pendant la période de référence, 1.025 millions d'euros (année précédente: 857 millions d'euros) ont été investis dans de nouveaux produits et de nouvelles technologies ainsi que dans l'extension de l'outil de production. Cela correspond à une augmentation de quelque 20 pour cent par rapport à l'année précédente. Le taux Capex (Investissements en pourcentage du chiffre d'affaires) est de 7,7 pour cent (année précédente: 7,1 pour cent). Outre la mise en place et le développement de nouveaux sites de production comme ceux de Chonburi en Thaïlande et de Puebla au Mexique, les investissements réalisés en 2015 concernaient le projet du Centre de distribution européen.

Au 31 décembre 2015, les effectifs comptaient 84.198 personnes. Cela représente 1.900 employés de plus, soit une augmentation de 2 pour cent par rapport à l'année précédente. A la clôture des comptes annuels, le nombre de collaboratrices et de collaborateurs travaillant en Allemagne s'élevait à environ 30.800 personnes (année précédente: 30.500). Sur le plan mondial, le groupe Schaeffler employait quelque 2.900 apprentis, soit environ 3 pour cent des effectifs et une augmentation d'environ 6 pour cent par rapport à l'année précédente.

Introduction en bourse réussie – Réduction sensible de l'endettement

Par son introduction en bourse le 9 octobre 2015, l'entreprise a créé les conditions essentielles à la poursuite de son expansion profitable au cours des prochaines années. Le produit de l'émission a contribué à améliorer le ratio des capitaux propres et à réduire le taux d'endettement. Au jour de la clôture des comptes, les dettes financières nettes étaient de 4.889 millions d'euros (contre 5.778 millions d'euros pour l'année précédente), soit une diminution de 889 millions d'euros. Le taux d'endettement avant éléments exceptionnels était de 2,1 pour cent au 31 décembre 2015 (année précédente : 2,6).

Proposition de dividende de 35 centimes par action – dividende exceptionnel de 15 centimes par action

Pour l'exercice 2015, le Directoire et de Conseil de surveillance propose à l'Assemblée générale de distribuer un dividende de 0,35 euro par action de préférence. Cela correspond à une distribution de 28,9 % du résultat du groupe attribuable aux actionnaires avant éléments exceptionnels. De plus, il est prévu de faire usage de la possibilité de distribuer un dividende exceptionnel unique telle que prévue dans le cadre de l'introduction en bourse. L'Assemblée générale se verra proposer un dividende exceptionnel de 0,15 euro par action.

La technologie et l'innovation stimulent la croissance future - augmentation du chiffre d'affaires hors effets de change de 3 à 5 % prévue pour 2016

Pour l'exercice 2016, le groupe Schaeffler compte réaliser une augmentation de son chiffre d'affaires, hors effets de change, de 3 à 5 pour cent. Il s'attend à ce que la division Automotive continue à croître plus rapidement que la production mondiale de véhicules de tourisme et véhicules utilitaires légers. En ce qui concerne la division Industrie, l'évolution modérée des commandes au cours du quatrième trimestre 2015 et les conditions conjoncturelles cadre tendues dans certains secteurs laissent prévoir un léger fléchissement du chiffre d'affaires en 2016.

Compte tenu de ces différents éléments, l'entreprise entend réaliser en 2016 une marge EBIT avant éléments exceptionnels de 12 à 13 pour cent. Pour 2016, le groupe Schaeffler s'attend à un Free Cash Flow de quelque 600 millions d'euros.

A ce propos, Monsieur Klaus Rosenfeld a déclaré: « Malgré un environnement qui reste exigeant, nous voyons de bonnes opportunités de croissance pour notre société. Nos grandes compétences technologiques et nos connaissances systèmes exhaustives font du groupe Schaeffler un partenaire de développement apprécié tant dans le domaine Automotive que celui de l'Industrie. »

Chiffres clés

en millions d'euros	2015	2014	□	Variation
Compte de résultats				
Chiffre d'affaires	13,226	12,124	9.1	%
- hors effets de change			3.5	%
EBIT	1,402	1,523	-7.9	%
- en % du chiffre d'affaires	10.6	12.6	-2.0	pt %
EBIT avant éléments exceptionnels ¹⁾	1,676	1,561	7.4	%
- en % du chiffre d'affaires	12.7	12.9	-0.2	pt %
Résultat du groupe ²⁾	591	654	-9.6	%
Résultat par action de préférence (non dilué/dilué, en euros) ³⁾	1.28	1.29	-0.8	%
en millions d'euros	31.12.2015	31.12.2014		Variation
Bilan				
Total du bilan	12,480	11,617	7.4	%
Capitaux propres ⁴⁾	1,568	258	1,310	Mio. EUR
- en % du total du bilan	12.6	2.2	10.4	pt %
Dettes financières, nettes	4,889	5,778	-15.4	%
- Taux d'endettement avant éléments exceptionnels (rapport dettes financières nettes / EBITDA) ¹⁾	2.1	2.6		
en millions d'euros	2015	2014		Variation
Tableau des flux de trésorerie				
EBITDA	2,096	2,172	-3.5	%
- en % du chiffre d'affaires	15.8	17.9	-2.1	pt %
EBITDA avant éléments exceptionnels ¹⁾	2,370	2,210	7.2	%
- en % du chiffre d'affaires	17.9	18.2	-0.3	pt %
Flux de trésorerie provenant des activités courantes ⁵⁾	1,372	900	472	Mio. EUR
Investissements (Capex) ⁶⁾	1,025	857	168	Mio. EUR
- en % du chiffre d'affaires (taux Capex)	7.7	7.1	0.6	pt %
Free Cash Flow ⁵⁾	370	48	322	Mio. EUR
en millions d'euros	2015	2014		Variation
Création de valeur				
ROCE (Rendement des capitaux engagés, en %)	18.8	22.5	-3.7	pt %
ROCE avant éléments exceptionnels (en %) ¹⁾	22.5	23.1	-0.6	pt %
Schaeffler Value Added	657	847	-22.4	%
Schaeffler Value Added avant éléments exceptionnels ¹⁾	931	885	5.2	%
Effectifs				
Nombre de salariés	84,198	82,294	2.3	%

1) EBIT, taux d'endettement, EBITDA, ROCE et valeur ajoutée Schaeffler avant éléments exceptionnels pour litiges et restructurations.

2) Attribuable aux actionnaires de la maison mère

3) Le résultat par action a été calculé selon les dispositions du IAS 33.

4) Intérêts minoritaires compris

5) Inclut pour l'exercice 2014 le versement d'une amende infligée par l'UE d'un montant de 371 millions d'euros.

6) Versements pour investissements d'immobilisations incorporelles et corporelles

Ratios Automotive

en millions d'euros	2015	2014	Variation	
Chiffre d'affaires	9,993	8,986	11.2	%
- corrigé des effets de change			5.8	%
EBIT	1,124	1,238	-9.2	%
- en % du chiffre d'affaires	11.2	13.8	-2.6	pt %
EBIT avant éléments exceptionnels ¹⁾	1,362	1,260	8.1	%
- en % du chiffre d'affaires	13.6	14.0	-0.4	pt %

Ratios Industrie

en millions d'euro	2015	2014	Variation	
Chiffre d'affaires	3,233	3,138	3.0	%
- corrigé des effets de change			-3.2	%
EBIT	278	285	-2.5	%
- en % du chiffre d'affaires	8.6	9.1	-0.5	pt %
EBIT avant éléments exceptionnels ¹⁾	314	301	4.3	%
- en % du chiffre d'affaires	9.7	9.6	0.1	pt %

Données de l'année précédente présentées selon segmentation 2015.

1) EBIT avant éléments exceptionnels pour litiges et restructurations.

Prévisions et pronostics

Certaines des déclarations faites dans le présent communiqué de presse se rapportent à l'avenir. Ces déclarations sont naturellement liées à un certain nombre de risques, d'impondérables et d'hypothèses pouvant influencer et modifier les résultats et développements réels par rapport aux prévisions annoncées. Ces risques, impondérables et hypothèses peuvent avoir des répercussions négatives sur le résultat et les conséquences financières des projets et développements décrits dans le présent document. Schaeffler n'est pas tenu d'actualiser ou de modifier ses déclarations se référant à l'avenir par le biais de publications en raison de nouvelles informations, de développements futurs ou pour toutes autres raisons. Les destinataires de ce communiqué de presse sont appelés à ne pas se fier outre mesure aux déclarations portant sur l'avenir ; elles reflètent exclusivement la situation à la date de ce communiqué de presse. Les déclarations contenues dans le présent communiqué de presse portant sur les tendances et développements passés ne doivent en aucun cas être interprétées comme révélatrices des tendances à venir. Les avertissements donnés ci-dessus se rapportent également aux déclarations orales ou écrites concernant l'avenir que pourra faire ultérieurement Schaeffler ou toute autre personne agissant en son nom.

Vous pouvez télécharger le Rapport annuel sous

<http://www.schaeffler-annual-report.com>

A propos de Schaeffler

Le groupe Schaeffler compte parmi les tous premiers équipementiers automobiles et industriels intégrés. L'entreprise se caractérise par une qualité irréprochable, une technologie exceptionnelle et une force d'innovation reconnue. Avec ses composants de précision et systèmes destinés aux moteurs, boîtes de vitesses et châssis ainsi que ses solutions de roulements et paliers lisses pour un grand nombre d'applications industrielles, le groupe Schaeffler contribue largement à la « mobilité de demain ». En 2015, l'entreprise technologique a réalisé un chiffre d'affaires de quelque 13,2 milliards d'euros. Fort de ses quelque 84 000 collaborateurs dans le monde entier, Schaeffler compte parmi les plus grandes entreprises technologiques européennes familiales et dispose, avec ses quelque 170 sites répartis dans 50 pays, d'un réseau mondial d'unités de production, de centres de recherche et de développement et de sociétés de commercialisation.