



Le groupe Schaeffler améliore sa rentabilité au cours de l'exercice 2023

- Le groupe Schaeffler augmente son chiffre d'affaires de 5,8 pour cent qui atteint 16,38 milliards d'euros après correction des effets de change (année précédente : 15,8 milliards d'euros)
- L'EBIT avant éléments exceptionnels augmente à 1 187 millions d'euros (1 046 millions d'euros l'année précédente). La marge EBIT avant éléments exceptionnels s'élève à 7,3 pour cent (année précédente : 6,6 pour cent),
- La division Automotive Technologies améliore sa marge EBIT avant éléments exceptionnels de manière significative, l'Automotive Aftermarket affiche une très forte croissance de son chiffre d'affaires, la division Industrie connaît un recul de la marge lié aux conditions du marché
- Le Free Cash-Flow avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusions et d'acquisitions à hauteur de 421 millions d'euros dépasse les prévisions malgré de plus gros investissements
- Un dividende de 45 centimes par action préférentielle est proposé
- Les prévisions tiennent compte de la fusion prévue avec Vitesco Technologies

HERZOGENAURACH | 6 mars 2024 | Schaeffler AG a publié ses résultats pour l'exercice 2023. Au cours de l'année de référence, le chiffre d'affaires du groupe Schaeffler s'établit à 16,3 milliards d'euros (année précédente : 15,8 milliards d'euros). Le chiffre d'affaires corrigé des effets de change s'établit à 5,8 pour cent se situant ainsi dans le cadre des prévisions pour l'exercice 2023 [croissance du chiffre d'affaires de 5 à 8 pour cent]. L'augmentation du chiffre d'affaires après correction des effets de change au cours de l'exercice est notamment due à des hausses de volume. De plus, des effets positifs sur les prix de vente ont eu un impact sur l'évolution du chiffre d'affaires.

En 2023, le groupe Schaeffler a réalisé un résultat avant résultat financier et impôts sur les bénéfices (EBIT) de 834 millions d'euros (année précédente : 974 millions d'euros), impacté par des éléments exceptionnels à hauteur de 353 millions d'euros. L'EBIT avant éléments exceptionnels s'élève à 1 187 millions

d'euros (contre 1 046 millions d'euros l'année précédente). Avec une marge EBIT avant éléments exceptionnels de 7,3 pour cent (année précédente : 6,6 pour cent), les prévisions pour l'année 2023 [6 à 8 pour cent de marge EBIT avant effets spéciaux] ont pu être solidement atteintes malgré un environnement de marché difficile. L'évolution positive de la marge EBIT avant éléments exceptionnels résulte essentiellement d'effets positifs sur les volumes et les prix de vente.

Le Free Cash-Flow avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusions et d'acquisitions du groupe Schaeffler s'élève à 421 millions d'euros au cours de l'exercice écoulé (année précédente : 280 millions d'euros) dépassant ainsi les prévisions [Free Cash Flow avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusions et d'acquisitions de 300 à 400 millions d'euros] qui avaient été faites pour l'exercice 2023. Le résultat consolidé attribuable aux actionnaires de la société mère s'élève à 310 millions d'euros pour l'exercice (contre 557 millions d'euros l'année précédente). Le recul du résultat du groupe résulte principalement des éléments exceptionnels d'un montant de 313 millions d'euros, essentiellement dus à la transaction avec Vitesco Technologies Group AG, annoncée le 9 octobre 2023. Le résultat consolidé avant éléments exceptionnels s'élève à 623 millions d'euros (année précédente : 610 millions d'euros). Le résultat par action préférentielle basé sur le résultat consolidé attribuable aux actionnaires de la société mère, sans l'ajustement mentionné ci-dessus, est de 0,47 euro (année précédente : 0,84 euro).

Lors de l'assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 2 février 2024, Schaeffler avait annoncé vouloir proposer à l'assemblée générale, sur cette base, le versement d'un dividende de 0,45 euro par action préférentielle (année précédente : 0,45 euro). Cela correspond à un taux de distribution d'environ 47,3 pour cent (année précédente : 48,3 pour cent), par rapport au résultat consolidé attribuable aux actionnaires avant éléments exceptionnels. Parallèlement, il a été annoncé que le taux de distribution concernant le résultat du groupe attribuable aux actionnaires avant éléments exceptionnels, jusqu'à présent compris entre 30 et 50 pour cent serait augmenté pour atteindre 40 à 60 pour cent.

« Le groupe Schaeffler a réalisé un bon résultat au cours de l'exercice écoulé et a poursuivi de manière conséquente sa transformation sur la base de sa feuille de route 2025. Dans un environnement de marché exigeant, notre positionnement diversifié s'est à nouveau révélé être un avantage concurrentiel. Nous allons proposer à l'assemblée générale un dividende intéressant de 45 centimes d'euro, afin de faire participer nos actionnaires au succès de l'entreprise », a déclaré Klaus Rosenfeld, président du directoire de Schaeffler AG.

Chiffres clés du groupe Schaeffler

En millions d'euros	2023	2022	Variations	
Chiffre d'affaires	16 313	15 809	3,2	%
• corrigé des effets de change			5,8	%
EBIT avant éléments exceptionnels 1)	1 187	1 046	13,5	%
• en % du chiffre d'affaires	7,3	6,6	0,7	%-
Free Cash Flow 2)	421	280	141	millions d'euros
Résultat net 3) avant éléments exceptionnels	623	610	2,1	%
	31.12.2023	31.12.2022	Variations	
Capitaux propres 4)	3 905	4 141	-236	millions d'euros
Dettes financières nettes	3 189	2 235	42,7	%
Taux d'endettement avant éléments exceptionnels 4)	1,5	1,1	-	
Effectifs	83 362	82.773	0,7	%

1) Pour la définition des éléments exceptionnels voir le Rapport d'activité 2023, page 27 et suivantes

2) Avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusions et d'acquisitions

3) Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère.

4) Intérêts minoritaires compris

Automotive Technologies – Amélioration significative de la marge EBIT avant éléments exceptionnels

La division Automotive Technologies a réalisé un chiffre d'affaires de 9 772 millions d'euros au cours de l'exercice (contre 9 498 millions d'euros l'année précédente). La croissance de 5,4 %, après correction des effets de change, par rapport à l'année précédente résulte principalement d'une augmentation des volumes induite par le marché.

Dans le secteur d'activité de l'e-mobilité, le chiffre d'affaires, corrigé des effets de change, a atteint le niveau de l'année précédente, tandis que les entrées de commandes, qui se sont élevées à 5,1 milliards d'euros, ont à nouveau nettement dépassé la fourchette visée de 2 à 3 milliards d'euros par an. L'augmentation du chiffre d'affaires dans les activités Systèmes de moteurs et de transmissions et Roulements a été principalement portée par la croissance dans la région Europe et a atteint des taux de croissance de 5,3 et 5,6 % par rapport à l'année précédente, après correction des effets de change. L'activité Systèmes de châssis a enregistré le taux de croissance le plus élevé, soit 24,1 % après correction des effets de change. Les principaux moteurs de cette croissance ont été les régions Europe et Grande Chine.

La région Europe a connu la plus forte croissance, avec des ventes en hausse de 12,4 % corrigées des effets de change. Alors que la région Amériques enregistre une baisse de 2,8 pour cent après correction des effets de change, les ventes dans les régions Grande Chine et Asie/Pacifique ont augmenté de 2,0 et 7,3 pour cent après correction des effets de change. Dans l'ensemble, l'augmentation du chiffre d'affaires de la division est inférieure au taux de croissance de la production automobile mondiale.

L'EBIT avant éléments exceptionnels de la division Automotive Technologies s'élève à 435 millions d'euros pour l'exercice écoulé (année précédente : 292 millions d'euros), ce qui correspond à une nette augmentation d'environ 49 pour cent et à une marge EBIT avant éléments exceptionnels de 4,5 pour cent (année précédente : 3,1 pour cent). La forte augmentation de la marge EBIT avant effets exceptionnels au cours de l'année de référence est essentiellement due à des effets de volume.

Automotive Aftermarket – Croissance soutenue et très bonne marge

La division Automotive Aftermarket a enregistré un chiffre d'affaires de 2 253 millions d'euros au cours de l'exercice (année précédente : 2 040 millions d'euros). La nette augmentation du chiffre d'affaires de 11,8 pour cent après correction des effets de change est due à des effets positifs de volume et de prix de vente. L'augmentation des coûts d'approvisionnement a été répercutée sur le marché.

Dans la région Europe, la plus importante en termes de chiffre d'affaires, la division Automotive Aftermarket a enregistré une croissance de 10,3 pour cent après correction des effets de change, portée principalement par la nette augmentation de l'activité Independent Aftermarket en Europe centrale et orientale. Le chiffre d'affaires de la région Amériques a augmenté de 12,0 pour cent après correction des effets de change au cours de l'exercice de référence. La région Grande Chine a enregistré la plus forte croissance du chiffre d'affaires de l'exercice 2023, soit 28,7 pour cent après correction des effets de change. La nette augmentation des activités de commerce électronique a largement contribué à ce résultat. En Asie/Pacifique, le chiffre d'affaires, corrigé des effets de change, est supérieur de 11,8 pour cent à celui de l'année précédente. L'EBIT avant éléments exceptionnels s'élève à 367 millions d'euros, soit 41,2 pour cent de plus que les 260 millions d'euros de l'année précédente. Cela correspond à une marge EBIT avant éléments exceptionnels de 16,3 pour cent (année précédente : 12,8 pour cent). La marge EBIT avant éléments exceptionnels a donc dépassé les prévisions. Ce nouveau succès s'explique avant tout par l'augmentation de la marge brute due à un mix de chiffre d'affaires favorable et à des ajustements de prix de vente.

Industrie - Baisse des marges due aux conditions du marché

Au cours de l'exercice 2023, le chiffre d'affaires de la division Industrie a augmenté de 3,9 pour cent après correction des effets de change, pour atteindre 4 288 millions d'euros (contre 4 271 millions d'euros l'année précédente). La croissance du chiffre d'affaires après correction des effets de change résulte de la

contribution positive du groupe Ewellix acquis en début d'année qui s'élève à 219 millions d'euros et se reflète dans le secteur de l'automatisation industrielle. De plus, le volume des ventes, par ailleurs en baisse, n'a pas pu être entièrement compensé par des effets positifs sur les prix de vente, principalement en raison de la faiblesse de l'environnement de marché dans la région Grande Chine.

La région Europe a enregistré une hausse de 7,0 pour cent de son chiffre d'affaires corrigé des effets de change. Dans la région Amériques, le chiffre d'affaires a augmenté de 11,3 pour cent après correction des effets de change. Dans la région Grande Chine, la faiblesse du marché a nettement pesé sur l'évolution du chiffre d'affaires. Les ventes y ont été inférieures de 6,3 pour cent à la valeur de l'année précédente après correction des effets de change, tandis que la région Asie/Pacifique a enregistré une hausse des ventes de 5,3 pour cent après correction des effets de change.

L'EBIT avant éléments exceptionnels s'élève à 385 millions d'euros pour l'exercice 2023 (année précédente : 493 millions d'euros). La marge EBIT avant effets exceptionnels est de 9,0 pour cent (année précédente : 11,5 pour cent). Le résultat a été influencé, entre autres, par la baisse de la marge brute suite à une modification du mix des ventes, notamment en raison de l'évolution du marché dans la région Grande Chine et du volume de production globalement plus faible en raison du marché.

Chiffres clés par division

en millions d'euros	2023	2022 ¹	Variations	
Automotive Technologies				
Chiffre d'affaires	9 772	9 498	2,9	%
• corrigé des effets de change			5,4	%
EBIT avant éléments exceptionnels ¹⁾	435	292	48,8	%
• en % du CA	4,5	3,1	1,4	%-
Automotive Aftermarket				
Chiffre d'affaires	2 253	2 040	10,4	%
• corrigé des effets de change			11,8	%
EBIT avant éléments exceptionnels ²⁾	367	260	41,2	%
• en % du CA	16,3	12,8	3,6	%
Industrie				
Chiffre d'affaires	4 288	4 271	0,4	%
• corrigé des effets de change			3,9	%
EBIT avant éléments exceptionnels ²⁾	385	493	-22,0	%
• en % du CA	9,0	11,5	-2,6	%-

¹ Les informations de l'année précédente sont présentées sur la base de la structure sectorielle de 2023.

² Pour la définition des éléments exceptionnels voir le Rapport d'activité 2023, page 27 et suivantes

Meilleur Free Cash-Flow que prévu avec une plus grande activité d'investissement

Le Free Cash-Flow avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusion et d'acquisition s'élève à 421 millions d'euros pour l'exercice écoulé (année précédente : 280 millions d'euros). L'augmentation par rapport à l'année précédente est principalement due, malgré des décaissements plus élevés pour les investissements dans les immobilisations incorporelles et corporelles, à une augmentation moins importante du fonds de roulement par rapport à l'année précédente.

Les dépenses d'investissement (Capex) pour immobilisations corporelles et les actifs incorporels ont augmenté au cours de la même période pour atteindre 938 millions d'euros (année précédente : 791 millions d'euros). Cela correspond à un taux d'investissement de 5,7 pour cent (année précédente : 5,0 pour cent). Le taux de réinvestissement est de 1,00 (année précédente : 0,88).

Au 31.12.2023 l'endettement financier net du groupe Schaeffler s'établit à 3 189 millions d'euros (31.12.2022 : 2 235 millions d'euros). Le ratio d'endettement, c'est-à-dire le rapport entre les dettes financières nettes et les fonds propres, est passé à 81,7 pour cent (31.12. 2022 : 54,0 pour cent).

Au 31.12.2023, le bilan du groupe Schaeffler affiche un total de 15 006 millions d'euros (31.12.2022: 14 284 millions d'euros). A la même date, le nombre de salariés est de 83 362, soit 0,7 pour cent de plus que l'année précédente (82 773).

« Schaeffler a atteint ses objectifs au cours de l'exercice 2023 en démontrant une fois encore sa solidité financière et opérationnelle avec un Free Cash-Flow avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusion et d'acquisition de 421 millions d'euros. Nous parvenons ainsi, dans un environnement dynamique, à renforcer notre position concurrentielle aux bons endroits grâce à des investissements ciblés dans les nouvelles technologies », déclare Claus Bauer, CFO de Schaeffler AG.

Les prévisions 2024 tiennent compte de la fusion prévue promettant une nette croissance du chiffre d'affaires

Pour l'exercice 2024, le groupe Schaeffler part du principe que les 38,87 pour cent de parts de Vitesco Technologies acquises en janvier 2024 seront intégrées selon la méthode de la mise en équivalence dès leur acquisition et jusqu'au troisième trimestre 2024 inclus. En outre, il est prévu que l'enregistrement de la fusion avec Vitesco Technologies ait lieu au quatrième trimestre 2024 et que Vitesco Technologies soit intégrée dans les comptes consolidés de Schaeffler par voie de consolidation totale dès son enregistrement.

Sur la base de ces éléments, le groupe Schaeffler s’attend à une nette croissance de son chiffre d’affaires après correction des effets de change au cours de l’exercice 2024. Parallèlement, l’entreprise prévoit de réaliser une marge EBIT avant éléments exceptionnels comprise entre 6 et 9 pour cent et s’attend à un Free Cash-Flow avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusions et d’acquisitions d’un montant de 300 à 400 millions d’euros.

Compte tenu des adaptations structurelles prévues en 2024 dans le cadre de la fusion de Vitesco Technologies avec Schaeffler, le groupe renonce ici volontairement à faire des prévisions sur l’évolution des divisions.

Prévisions	Groupe Schaeffler
Croissance du CA ¹	Très nette croissance du CA
Marge EBIT ²	6 à 9%
Free Cash Flow ³	300 à 400 millions d’euros

¹ Croissance du chiffre d'affaires après correction des effets de change par rapport à l'année précédente

² Avant éléments exceptionnels

³ Avant encaissements et décaissements liés aux opérations de fusions et acquisitions

La réalisation du projet de fusion entre Schaeffler et Vitesco Technologies fera naître une Motion Technology Company de premier plan

En annonçant le projet de fusion avec Vitesco Technologies Group AG, Schaeffler AG a franchi, au cours de l'année de référence, une nouvelle étape décisive dans sa volonté de devenir une Motion Technology Company de premier plan. La conclusion de la transaction est prévue pour le quatrième trimestre 2024. Avec l'intégration de Vitesco Technologies, le portefeuille d'activités et de technologies du groupe Schaeffler sera considérablement élargi et développé, notamment dans le domaine de l'électromobilité. Dès le premier trimestre de l'exercice 2024, l'activité roulements de l'ancienne division Automotive Technologies sera fusionnée avec la division Industrie. Après la fusion avec Vitesco Technologies, le groupe Schaeffler disposera de quatre divisions dédiées, qui occuperont chacune une position forte sur leurs marchés respectifs : E-Mobility, Powertrain & Chassis, Vehicle Lifetime Solutions ainsi que Bearings & Industrial Solutions. La structure régionale avec ses quatre régions sera maintenue.

Au début de l'année 2024, l'offre publique d'achat de Schaeffler AG aux actionnaires de Vitesco Technologies Group AG a été menée à bien. Avec IHO Holding, la holding de la famille Schaeffler, Schaeffler AG contrôle actuellement environ 89 % du capital social et des droits de vote de Vitesco Technologies Group AG. Par ailleurs, début février 2024, lors de l'assemblée générale extraordinaire de Schaeffler AG et de l'assemblée séparée des actionnaires privilégiés, les actionnaires de Schaeffler ont approuvé à la quasi-unanimité la proposition de conversion des actions privilégiées sans droit de vote en actions ordinaires avec droit de vote intégral. Le changement de catégorie d'actions est conditionné à l'entrée en vigueur préalable ou simultanée de la fusion. À l'avenir, il n'y aura donc plus qu'une seule catégorie d'actions pour Schaeffler AG, et tous les actionnaires auront les mêmes droits de vote.

La fusion de Vitesco Technologies avec Schaeffler, troisième étape de la transaction globale, requiert désormais notamment l'approbation des assemblées générales des deux entreprises, qui auront lieu le 24 avril 2024 (Vitesco Technologies) et le 25 avril 2024 (Schaeffler). Afin de faire avancer rapidement l'intégration et d'atteindre le plus tôt possible les synergies de chiffre d'affaires et de coûts prévues de 600 millions d'euros par an, un comité d'intégration composé de manière paritaire a déjà été mis en place dès décembre 2023. Ce comité qui se réunit chaque semaine est soutenu sur le plan opérationnel par des équipes d'intégration centrales qui coordonnent les activités d'intégration pour les deux entreprises.

Klaus Rosenfeld, CEO de Schaeffler AG, explique : « La fusion de Schaeffler et Vitesco Technologies apporte des avantages significatifs à toutes nos parties prenantes. Nous sommes convaincus que l'action Schaeffler gagnera encore en attractivité dans le cadre de cette transformation. Les signaux positifs du marché des capitaux pour le projet de fusion confirment que nous sommes sur la bonne voie avec notre projet de créer une Motion Technology Company leader ».

Vous trouverez ici des photos de presse des membres du directoire

[:www.schaeffler.com/en/executive-board](http://www.schaeffler.com/en/executive-board)

Déclarations prospectives et prévisions

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 sensiblement 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. Il n'existe pas d'obligation d'actualiser ou de modifier ces déclarations se référant à l'avenir par le biais de publications en raison de nouvelles informations, de développements futurs ou pour tout autre motif. Les destinataires de ce communiqué de presse sont appelés à ne pas se fier outre mesure aux déclarations concernant le futur ; 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.

Groupe Schaeffler – We pioneer motion

Depuis plus de 75 ans, l'équipementier automobile et industriel d'envergure mondiale Schaeffler, initie des inventions pionnières et favorise les développements dans les domaines du mouvement et de la mobilité. Le Groupe qui propose des technologies, des produits et des services innovants dans le domaine des systèmes d'entraînement à faible émission de CO₂, l'électromobilité, l'Industrie 4.0, la digitalisation et les énergies renouvelables, est un partenaire fiable pour rendre le mouvement et la mobilité plus efficaces, intelligents et durables. L'entreprise technologique produit des composants de précision et des systèmes destinés à la chaîne cinématique et au châssis ainsi que des solutions de roulements et paliers lisses pour un grand nombre d'applications industrielles. En 2023, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de quelque 16,3 milliards d'euros et compte, avec environ 83.400 collaboratrices et collaborateurs, parmi les plus grandes entreprises familiales au monde. Avec plus de 1 250 brevets déposés, Schaeffler se situait en 2022, selon le DPMA (Office allemand des brevets et des marques), à la quatrième place des entreprises les plus innovantes d'Allemagne.

