

NANTERRE (FRANCE)
20 OCTOBRE 2023

CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIÈME TRIMESTRE 2023

SURPERFORMANCE ET CROISSANCE ORGANIQUE ÉLEVÉES, PRISES DE COMMANDES ROBUSTES

PRIORITÉ À LA GÉNÉRATION DE TRÉSorerIE ET DÉSENETTEMENT ACCÉLÉRÉ VIA :

- LA FINALISATION DANS LES DÉLAIS DU PROGRAMME DE CESSIONS DE 1 Md D'EUROS
- LE LANCEMENT D'UN PROGRAMME DE CESSIONS SUPPLÉMENTAIRE DE 1 Md D'EUROS

GROUPE (en M€)	T3 2022*	Effet devises	Croissance organique	T3 2023	Variation
Prod. auto. Mondiale** (en 000 d'unités)	21 513			22 318	3,7%
Ventes	6 370	-524	683	6 528	2,5%
% des ventes n-1 surperformance (bps)		-8,2%	10,7% 700bps		

* Données retraitées pour SAS (partie de "Interiors") présentée comme une Activité abandonnée ou en cours de cession au 1/1/2022

** Source: prévisions de S&P Global Mobility du mois d'octobre 2023

• CROISSANCE ORGANIQUE DE +10,7 % REFLÉTANT LA SURPERFORMANCE SOLIDE DE TOUTES LES ACTIVITÉS ET DE TOUTES LES RÉGIONS

- Surperformance mondiale de 700 points de base portée par une surperformance d'environ 1 210 points de base en Chine

• SOLIDES PRISES DE COMMANDES AU TROISIÈME TRIMESTRE

- Les prises de commandes sur neuf mois se sont élevées à 22 milliards d'euros, avec une rentabilité moyenne supérieure aux objectifs de POWER25
- La sélectivité dans les prises de commandes permet une réduction significative des investissements initiaux

• FINALISATION DU PROGRAMME DE CESSIONS D'UN MILLIARD D'EUROS

- Toutes les opérations restant à conclure avant fin 2023 ont été finalisées en temps voulu, permettant d'atteindre plus d'un milliard d'euros de produits de trésorerie, conformément à l'objectif annoncé

• LANCEMENT D'UN NOUVEAU PROGRAMME DE CESSIONS D'UN MILLIARD D'EUROS POUR ACCÉLÉRER LE DÉSENETTEMENT AU-DELÀ DE L'OBJECTIF POWER25

- La cession récemment annoncée par HELLA de sa participation de 50 % dans BHTC constitue la première transaction de ce nouveau programme

• CONFIRMATION DES OBJECTIFS FINANCIERS POUR 2023

- Chiffre d'affaires compris entre 26,5 et 27,5 milliards d'euros
- Marge opérationnelle comprise entre 5,2 % et 6,2 % du chiffre d'affaires
- Cash-flow net supérieur à 1,5 % du chiffre d'affaires
- Ratio dette nette/EBITDA ajusté compris entre 2,0 x et 2,2 x au 31 décembre 2023

Patrick KOLLER, Directeur général de FORVIA, a déclaré :

« Le troisième trimestre a marqué une nouvelle étape sur la voie de la réalisation des objectifs POWER25 de FORVIA.

Dans un environnement qui demeure volatile et caractérisé par de nouveaux risques, dont l'évolution de la grève de l'UAW aux Etats-Unis démarrée en septembre, le Groupe a maintenu une forte croissance organique et surperformé la production automobile dans l'ensemble de ses activités et des régions.

Les prises de commandes sont solides et continuent de soutenir la croissance future de la rentabilité et de la génération de trésorerie du Groupe.

Au cours du trimestre, FORVIA a également mené à bien son programme de cession d'actifs d'un milliard d'euros avec la clôture des trois transactions restantes.

Dans un contexte d'inflation persistante et de taux d'intérêt élevés, nous annonçons aujourd'hui le lancement d'un programme de cession supplémentaire d'un milliard d'euros afin d'accélérer la réduction de la dette et des charges financières. Ce nouveau programme renforcera et rationalisera encore davantage notre portefeuille et, conjointement avec l'amélioration continue de la génération de flux de trésorerie provenant des opérations, accélérera le désendettement du Groupe au-delà de l'objectif POWER25 ».

- **Le Conseil d'administration, sous la présidence de Michel de ROSEN, s'est réuni le 18 octobre et a examiné le présent communiqué de presse.**
- **Tous les termes financiers utilisés dans le présent communiqué de presse sont expliqués à la fin du communiqué de presse sous la rubrique « Définitions des termes utilisés dans ce document ».**
- **IFRS 5 - Activités abandonnées**
La division SAS Cockpit Modules (services d'assemblage et de logistique) de Faurecia, qui faisait partie de l'activité « Interiors » et dont la cession annoncée le 19 février 2023 est désormais réalisée, est présentée en activités abandonnées. Les impacts sur les chiffres consolidés 2022 du Groupe sont présentés dans les annexes jointes à la fin du présent document.
- **Tous les chiffres relatifs à la production automobile mondiale ou régionale font référence aux prévisions de S&P Global Mobility datées d'octobre 2023.**

ACCÉLÉRATION DU DÉSENDETTEMENT AU-DELÀ DE L'OBJECTIF POWER25

Finalisation au troisième trimestre du programme de cession d'un milliard d'euros dans les délais prévus et dans de bonnes conditions financières

Le 2 octobre, FORVIA a finalisé la vente à Cummins de ses activités d'échappement pour véhicules utilitaires en Europe et en Amérique du Nord, franchissant ainsi la dernière étape pour clôturer dans les délais prévus l'exécution de son programme de cessions annoncé en avril 2022 et visant l'objectif d'un milliard d'euros de produits de trésorerie d'ici fin 2023.

Ce programme a été conçu pour réduire la dette du Groupe, accrue en raison de l'acquisition d'une participation majoritaire dans HELLA, début février 2022.

Achevé en moins de 15 mois, ce programme est composé pour :

- **Environ 40 % d'opérations liées aux coentreprises non consolidées** : la cession par HELLA de sa participation de 33 % dans HBPO à son co-actionnaire Plastic Omnium (clôturée en 2022) et l'entrée de Stellantis au capital de Symbio, entreprise précédemment détenue à 50/50 avec Michelin et désormais détenue à parts égales par les trois sociétés (clôturée au troisième trimestre 2023) ;
- **Environ 60 % de cessions d'actifs non stratégiques consolidés, à des acteurs de l'industrie automobile** : la cession de l'activité Indian Interiors à TAFE (clôturée en 2022), la cession de la division SAS Cockpit Modules au groupe Motherson (clôturée au troisième trimestre 2023) et, enfin, la cession de l'activité d'échappement pour véhicules utilitaires en Europe et en Amérique du Nord à Cummins (clôturée le 2 octobre).

Ces trois actifs non stratégiques consolidés représentent un chiffre d'affaires cumulé d'environ 1,3 milliard d'euros en base annuelle.

L'ensemble des opérations réalisées dans le cadre de ce programme a contribué à renforcer le Groupe sur ses priorités stratégiques et a été exécuté à de bonnes valorisations. Le total des produits de trésorerie a légèrement dépassé l'objectif d'un milliard d'euros, avec environ 320 millions d'euros en 2022 et environ 700 millions d'euros en 2023.

Mise en place d'un programme de cessions supplémentaire d'un milliard d'euros pour accélérer le désendettement

FORVIA annonce aujourd'hui le lancement d'un nouveau programme de cessions d'un milliard d'euros.

Ce programme renforcera et simplifiera encore davantage le portefeuille du Groupe et accélérera son désendettement au-delà de l'objectif POWER25.

Dans un contexte où les taux d'intérêt devraient durablement rester élevés, ce programme de cessions supplémentaire contribuera à réduire significativement l'endettement et les charges financières.

L'impact attendu de ce programme sur le chiffre d'affaires et l'EBITDA consolidés du Groupe est limité.

L'objectif POWER25 d'amélioration de la génération de cash-flow net à 4 % du chiffre d'affaires en 2025 sera atteint principalement grâce aux synergies, au contrôle des dépenses d'investissement et de R&D et à la réduction des stocks.

La première étape de ce nouveau programme est la cession récemment annoncée par HELLA de sa participation de 50 % dans BHTC, codétenue avec MAHLE, pour une valeur d'entreprise totale de 600 millions d'euros (soit 300 millions d'euros pour chacun des deux copropriétaires).

La transaction est soumise à l'approbation des autorités compétentes en matière de commerce extérieur et de concurrence et la clôture devrait avoir lieu d'ici mi-2024.

AUTRES ÉVÉNEMENTS RÉCENTS IMPORTANTS

Sortie effective fin septembre, comme prévu, des opérations de « Juste à temps » dans le cadre du programme de Seating pour le Jeep Grand Wagoneer dans le Michigan

FORVIA et le constructeur chinois CHERY unissent leurs forces pour le développement du poste de conduite intelligent

- FORVIA et CHERY vont conjointement développer un logiciel de poste de conduite intelligent et une plateforme matérielle intégrant les produits et technologies de FORVIA à mettre en place sur les véhicules CHERY et vont ainsi créer une toute nouvelle expérience utilisateur systématique, intégrative et intelligente à bord et à l'extérieur du véhicule.
- Les deux entreprises vont fixer des objectifs « Dual-Carbon » et ESG, en favorisant conjointement le développement vert et durable.

Inauguration à Allenjoie (France) du premier site de production de masse de réservoirs à hydrogène début octobre

- Cette usine alimentera le marché de la distribution et du stockage d'hydrogène pour l'industrie automobile en Europe :
 - Capacité de 100 000 réservoirs par an à l'horizon 2030 ;
 - Site industriel de pointe 4.0.
- FORVIA est le premier fournisseur automobile mondial à disposer de sites de production dans l'ensemble des régions, en Europe, en Chine, en Corée du Sud et bientôt aux Etats-Unis.

22 MILLIARDS D'EUROS DE PRISES DE COMMANDES SUR NEUF MOIS AVEC UNE RENTABILITÉ MOYENNE SUPÉRIEURE AUX OBJECTIFS POWER25

Au troisième trimestre, FORVIA a continué d'enregistrer de solides prises de commandes, totalisant 22 milliards d'euros depuis le début de l'année.

Les prises de commandes renforcent encore l'exposition du Groupe à des segments et régions en forte croissance :

- le montant de **5 milliards d'euros enregistré en Chine** représentant 23 % du total des prises de commandes du Groupe reflète principalement le renforcement du partenariat avec BYD et de nouveaux marchés avec d'autres constructeurs chinois ; la part des constructeurs chinois sur le total des prises

de commandes enregistrées en Chine augmente et passe de 53 % sur les neuf premiers mois de 2022 à 63 % sur la même période en 2023 ;

- le montant de **5,6 milliards d'euros enregistré dans l'activité Electronics** représentant 26 % du total des prises de commandes du Groupe reflète la solidité du portefeuille de technologies de HELLA ;
- le montant de **10,5 milliards d'euros enregistré dans l'activité Electric Vehicles (VE + FCEV)** représente 48 % du total des prises de commandes du Groupe, en hausse de 5 points par rapport à 2022 ;
- le montant de **11,1 milliards d'euros enregistré dans l'activité Premium & SUV** représentant plus de 51 % du total des prises de commandes du Groupe, est attribuable à l'obtention de nouveaux marchés importants dans l'ensemble des régions.

La sélectivité commerciale dans les prises de commandes va se traduire par une amélioration des indicateurs financiers :

- les prises de commandes enregistrées sur les neuf premiers mois de 2023 présentent une marge opérationnelle moyenne supérieure aux objectifs POWER25 du Groupe et supérieure à celle des prises de commandes enregistrées sur la même période de 2022 ;
- en outre, les investissements initiaux liés à ces prises de commandes sont réduits d'environ 20 % par rapport aux investissements initiaux enregistrés sur la même période de 2022.

ENVIRONNEMENT DE MARCHÉ AU TROISIÈME TRIMESTRE 2023

La production automobile mondiale au troisième trimestre est en hausse (3,7 %) à 22,3 millions de véhicules légers (source : S&P en date d'octobre 2023)

Dans les principales régions de FORVIA, les tendances sont les suivantes :

- **Europe** (42 % des ventes du Groupe au troisième trimestre) : **la production est en hausse de 6,3 % à 3,9 millions de véhicules légers**, sur une base faible du troisième trimestre 2022 impacté par la guerre en Ukraine ;
- **Amérique du Nord** (25 % des ventes du Groupe au troisième trimestre) : **la production est en hausse de 9,3 % à 4,0 millions de véhicules légers**,
- **Chine** (23 % des ventes du Groupe au troisième trimestre) : **la production est globalement stable (-0,3 %) à 7,3 millions de véhicules légers**, sur une base élevée au troisième trimestre 2022 qui avait bénéficié d'un effet de rattrapage de l'impact Covid au second trimestre 2022.

La grève de l'UAW aux États-Unis qui a débuté en septembre a eu un impact très limité sur le troisième trimestre 2023 (environ 6 millions d'euros de pertes de chiffre d'affaires).

Sur la base des actions de grève décidées à ce jour par les syndicats et des mesures mises en œuvre par ses clients, le Groupe estime à 55 millions d'euros l'impact négatif sur son chiffre d'affaires d'octobre 2023 en Amérique du Nord, sur un total d'environ 600 millions

d'euros en octobre 2022 (dont environ 300 millions d'euros avec Ford, GM et Stellantis).

Au-delà du mois d'octobre, les risques, qui dépendront de l'évolution de la grève, ne peuvent pas être évalués à ce stade.

FORVIA a d'ores et déjà mis en place des mesures qui vont permettre au Groupe de réagir rapidement à toute éventuelle intensification de la grève et d'atténuer autant que possible l'impact sur la rentabilité du Groupe.

CHIFFRE D'AFFAIRES AU TROISIÈME TRIMESTRE 2023 AU NIVEAU DU GROUPE

GROUPE (en M€)	T3 2022*	Effet devises	Croissance organique	T3 2023	Variation
<i>Prod. auto. Mondiale** (en 000 d'unités)</i>	21 513			22 318	3,7%
Ventes	6 370	-524	683	6 528	2,5%
<i>% des ventes n-1 surperformance (bps)</i>		-8,2%	10,7% 700bps		

* Données retraitées pour SAS (partie de "Interiors") présentée comme une Activité abandonnée ou en cours de cession au 1/1/2022

** Source: prévisions de S&P Global Mobility du mois d'octobre 2023

Au troisième trimestre 2023, le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 6 528 millions d'euros : +2,5 % en données publiées et +10,7 % sur une base organique, soit une surperformance de plus de 700 points de base

- La variation des ventes intègre un effet de change négatif significatif de 524 millions d'euros, soit -8,2 % des ventes de l'année dernière, principalement lié à la dépréciation du yuan chinois, du dollar américain, du peso argentin et de la livre turque par rapport à l'euro.
- La croissance organique s'élève à 683 millions d'euros, soit +10,7 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022, représentant une surperformance élevée de 700 points de base par rapport à la production automobile mondiale, en hausse de 3,7 % sur la période.

Sur les 700 points de base :

- environ 600 points de base sont attribuables aux volumes et à l'effet mix géographique favorable,
- environ 100 points de base sont liés à la répercussion de l'inflation.

Si les discussions avec certains constructeurs sur la compensation de l'inflation restent difficiles, le Groupe confirme qu'il s'attend à récupérer un pourcentage d'inflation plus élevé au second semestre qu'au premier semestre. Il prévoit désormais d'atteindre à la fin de l'année environ 85 % de l'inflation cumulée.

Toutes les activités ont enregistré une forte surperformance d'au moins 500 points de base environ.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIÈME TRIMESTRE 2023 PAR ACTIVITÉ

en M€	Seating	Interiors	Clean Mobility	Electronics	Lighting	Lifecycle Sol.	GRUPE
% ds ventes consolidées du T3 2023	31%	17%	18%	16%	14%	4%	100%
T3 2022 IFRS 5*	1 960	1 111	1 207	1 001	850	240	6 370
Effet devises	-166	-105	-128	-68	-43	-15	-524
% des ventes n-1	-8,5%	-9,5%	-10,6%	-6,8%	-5,0%	-6,0%	-8,2%
Croissance organique	222	123	103	106	92	39	683
% des ventes n-1	11,3%	11,0%	8,5%	10,6%	10,8%	16,1%	10,7%
Surperformance (bps)	760	730	480	690	710	1 240	700
T3 2023	2 016	1 129	1 182	1 039	899	264	6 528
Variation	2,8%	1,6%	-2,1%	3,9%	5,8%	10,0%	2,5%

* Données retraitées pour SAS (partie de "Interiors") présentée comme une Activité abandonnée ou en cours de cession au 1/1/2022

** Source: prévisions de S&P Global Mobility du mois d'octobre 2023

• SEATING (31 % du CA consolidé du Groupe sur la période)

L'activité Seating a enregistré une croissance organique de 11,3 % au troisième trimestre, soit une surperformance de 760 points de base, reflétant principalement la bonne tenue des ventes en Chine et en Europe.

- En Chine, l'activité avec BYD et d'autres équipementiers chinois a porté la croissance organique à plus de 20 %.
- En Europe, la forte croissance a été principalement tirée par BMW et Mercedes.

• INTERIORS (17 % du CA consolidé du Groupe sur la période)

Interiors a affiché une croissance organique à deux chiffres de 11,0 % au troisième trimestre, soit une surperformance de 730 points de base portée par une solide performance en Europe et en Chine.

- En Europe, la croissance portée par une forte activité avec Ford, RNM et JLR a dépassé les 20 %.
- En Chine, la croissance de plus de 20 % a également été soutenue par la dynamique des ventes avec des constructeurs chinois, de nouveaux acteurs et un constructeur américain de voitures électriques.
- En Amérique du Nord, les ventes sont en légère progression grâce à un bon niveau d'activité avec GM et BMW.

• CLEAN MOBILITY (18 % du CA consolidé du Groupe sur la période)

Clean Mobility affiche une croissance organique de 8,5 %, soit une surperformance de 480 points de base.

Les trois régions Asie, Amérique du Nord et Europe ont enregistré une croissance organique de plus de 5 % avec une surperformance régionale en Asie portée par HKMC et les équipementiers chinois ; la croissance organique en Amérique du Nord est attribuable au développement significatif des ventes avec Stellantis et à une croissance à deux chiffres avec Ford.

- **ELECTRONICS (16 % du CA consolidé du Groupe sur la période)**

L'activité Electronics a enregistré une croissance organique de +10,6 %, soit une surperformance de 690 points de base, portée par le succès continu des composants d'électrification tels que les systèmes de gestion des batteries haute tension et les capteurs radar.

Par région :

- La région Amériques affiche une forte croissance organique à deux chiffres.
- L'Europe et l'Asie affichent une croissance d'un peu moins de 10 %.

- **LIGHTING (14 % du CA consolidé du Groupe sur la période)**

L'activité Lighting affiche une croissance organique de +10,8 %, soit une surperformance de 710 points de base, bénéficiant d'une augmentation de la production dans toutes les régions et d'une demande accrue pour les dernières technologies destinées aux véhicules électriques.

Par région :

- L'Amérique du Nord et l'Asie enregistrent une croissance à deux chiffres.
- L'Europe a enregistré une croissance organique d'environ 5 %.

- **LIFECYCLE SOLUTIONS (4 % du CA consolidé du Groupe sur la période)**

L'activité Lifecycle Solutions affiche une croissance organique de +16,1 % soit une surperformance de 1 240 points de base, cette accélération étant portée par une contribution accrue du segment des camions et bus.

Par territoire, les ventes progressent de plus de 20 % en Europe et de près de 10 % en Amérique du Nord.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIÈME TRIMESTRE 2023 PAR RÉGION

en M€	EMEA	AMERIQUES	ASIE	GRUPE
<i>% ds ventes consolidées du T3 2023</i>	43%	28%	29%	100%
T3 2022 IFRS 5*	2 622	1 849	1 898	6 370
Effet devises	-93	-192	-239	-524
<i>% des ventes n-1</i>	-3,5%	-10,4%	-12,6%	-8,2%
Croissance organique	282	171	230	683
<i>% des ventes n-1</i>	10,8%	9,2%	12,1%	10,7%
Production automobile régionale** (en 000 d'unités)	7,4%	3,2%	-3,0%	3,7%
Surperformance (bps)	337	604	1 507	700
T3 2023	2 811	1 828	1 889	6 528
Variation	7,2%	-1,2%	-0,5%	2,5%

* Données retraitées pour SAS (partie de "Interiors") présentée comme une Activité abandonnée ou en cours de cession au 1/1/2022

** Source: prévisions de S&P Global Mobility du mois d'octobre 2023

- **EMEA (43 % du CA consolidé du Groupe sur la période)**

En Europe (représentant plus de 95 % de la région), les ventes progressent de 10,3 % sur une base organique, tandis que la production automobile augmente de 6,3 %. La croissance organique est principalement attribuable aux activités Seating et Interiors. Toutes les activités enregistrent une croissance organique.

- **AMÉRIQUES (28 % du CA consolidé du Groupe sur la période)**

En Amérique du Nord (représentant environ 90 % de la région), les ventes augmentent de 5,9 % sur une base organique, principalement tirées par les activités Clean Mobility, Electronics et Lighting.

En Amérique du Sud (représentant environ 10 % de la région), les ventes enregistrent une croissance organique de 36,9 %, portée par les activités Clean Mobility et Seating.

- **ASIE (29 % du CA consolidé du Groupe sur la période)**

En Chine (représentant environ 80 % de la région), les ventes enregistrent une croissance organique de 11,8 %, tandis que la production automobile est globalement stable (-0,3 %), soit une forte surperformance de 1 210 points de base. La croissance organique est principalement attribuable à l'activité Seating, dynamisée par les ventes aux équipementiers chinois, dont BYD.

Dans le reste de l'Asie (représentant environ 20 % de la région), les ventes augmentent de 13,7 % sur une base organique, principalement portées par l'activité Electronics.

GUIDANCE 2023 CONFIRMÉE

FORVIA confirme ses objectifs financiers pour l'année 2023 :

- **Chiffre d'affaires compris entre 26,5 et 27,5 milliards d'euros**
- **Marge opérationnelle comprise entre 5,2 % et 6,2 % du chiffre d'affaires**
- **Cash-flow net supérieur à 1,5 % du chiffre d'affaires**
- **Ratio dette nette/EBITDA ajusté compris entre 2,0 x et 2,2 x au 31 décembre 2023**

Ces objectifs financiers sont basés sur :

- *l'hypothèse inchangée d'une production automobile mondiale d'environ 86 millions de véhicules légers en 2023 (contre 88,5 millions de véhicules légers selon les dernières prévisions de S&P datées d'octobre 2023),*
- *un taux de change moyen annuel de 1,09 pour EUR/USD et de 7,70 pour EUR/CNY.*

Ces prévisions reposent sur le principe de l'absence de confinement majeur ou d'événement de marché ayant un impact sur la production ou les ventes au détail dans une grande région automobile.

OBJECTIFS POWER25 CONFIRMÉS

Les objectifs du Groupe pour l'exercice 2025, tels que présentés lors du Capital Market Day du 3 novembre 2022, ne reflètent pas les effets positifs du programme de cessions supplémentaires d'un milliard d'euros dont le lancement est annoncé aujourd'hui :

- **Chiffre d'affaires d'environ 30 milliards d'euros**
- **Marge opérationnelle > 7 % du chiffre d'affaires**
- **Cash-flow net à 4 % du chiffre d'affaires**
- **Ratio dette nette/EBITDA ajusté < 1,5 x au 31 décembre 2025**

Ces objectifs financiers reposent sur les principales hypothèses suivantes :

- *une production automobile mondiale de 88 millions de véhicules en 2025, plus prudente que la dernière prévision de S&P datée d'octobre 2023 et établie à 90,5 millions de véhicules légers ;*
- *un taux de change 2025 USD/€ à 1,05 et CNY/€ à 7,00.*

Ces objectifs reposent sur le principe de l'absence de confinement majeur ou d'événement de marché ayant un impact sur la production ou les ventes au détail dans une grande région automobile sur toute la période.

CALENDRIER (prévisionnel)

- **9-12 janvier 2024 :** CES à Las Vegas (États-Unis)
- **20 février 2024 :** Résultats de l'exercice 2024 (avant Bourse)

*
* *

* *

À propos de FORVIA, dont la mission est : « Nous sommes des pionniers de la technologie créant des expériences de mobilité qui comptent pour les gens ».

FORVIA, 7^e fournisseur mondial de technologies automobiles, regroupe les forces technologiques et industrielles complémentaires de FORVIA et HELLA. Avec plus de 290 sites industriels, 76 centres de R&D et 157 000 salariés dont plus de 15 000 ingénieurs R&D répartis dans plus de 40 pays, FORVIA offre une approche unique et globale des défis de l'automobile d'aujourd'hui et de demain. Composé de 6 groupes d'activités et d'un solide portefeuille de propriété intellectuelle de plus de 14 000 brevets, FORVIA a pour objectif de devenir le partenaire privilégié d'innovation et d'intégration des constructeurs automobiles du monde entier. En 2022, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 25,5 milliards d'euros. FORVIA SE est cotée sur le marché Euronext Paris sous le code mnémorique FRVIA et fait partie des indices CAC Next 20, CAC 40 ESG et CAC SBT 1,5°. FORVIA a pour ambition d'être un acteur du changement engagé dans la planification et la réalisation de la transformation de la mobilité. www.forvia.com

AVERTISSEMENT

Cette présentation contient certaines déclarations prospectives concernant FORVIA. Ces déclarations prospectives représentent des tendances ou des objectifs et ne peuvent être interprétées comme des prévisions concernant les résultats futurs de FORVIA ou tout autre indicateur de performance. Dans certains cas, vous pouvez identifier ces déclarations prospectives par l'usage de termes prospectifs, tels que « estimer », « prévoir », « anticiper », « projeter », « planifier », « viser », « croire », « probablement », « peut-être », « objectif », « but », « pourrait », « peut », « continuer », « convaincu », « confiant », dans leur version négative et plurielle également, et d'autres termes comparables. Les déclarations prospectives énoncées dans le présent document comprennent, sans s'y limiter, les projections et estimations financières et leurs hypothèses sous-jacentes, y compris, sans s'y limiter, les hypothèses concernant les stratégies commerciales actuelles et futures (y compris l'intégration réussie de HELLA au sein du Groupe FORVIA), les attentes et déclarations concernant le fonctionnement de FORVIA, ainsi que le fonctionnement, l'orientation et le succès futurs des activités de FORVIA. Bien que FORVIA estime que ses attentes reposent sur des hypothèses raisonnables, les investisseurs sont avertis que ces déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques, connus ou inconnus, ainsi qu'à des incertitudes et à d'autres facteurs, qui peuvent tous échapper au contrôle de FORVIA et qui pourraient faire que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux prévus dans ces déclarations prospectives. Pour une description détaillée de ces risques et incertitudes et autres facteurs, veuillez consulter les documents publics déposés auprès de l'*Autorité des marchés financiers* (« AMF »), les communiqués de presse, les présentations et notamment les risques et incertitudes décrits à la section 2 « Facteurs de risques et gestion des risques » du Document de référence 2022 de FORVIA déposé par FORVIA auprès de l'AMF le 28 février 2023 sous le numéro D. 23-0064 (dont une version est disponible sur www.forvia.com). Sous réserve des exigences réglementaires, FORVIA ne s'engage pas à mettre à jour publiquement ou à revoir ces déclarations prospectives, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement. Toute information relative aux performances passées contenues dans le présent document ne constitue pas une garantie des performances futures. Rien dans le présent document ne saurait être interprété comme une recommandation d'investissement ou comme un conseil juridique, fiscal ou comptable ou comme un conseil de placement. Les chiffres historiques relatifs à HELLA inclus dans cette présentation ont été communiqués à FORVIA par HELLA dans le cadre du processus d'acquisition. Ces chiffres historiques n'ont pas été audités ou font l'objet d'un examen limité par les auditeurs de FORVIA. HELLA reste une société cotée. Pour en savoir plus sur HELLA, de plus amples informations sont disponibles sur www.hella.com. Cette présentation ne constitue pas et ne doit pas être interprétée comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat de titres de FORVIA.

DÉFINITIONS DES TERMES UTILISÉS DANS CE DOCUMENT

Croissance des ventes

L'évolution des ventes de Faurecia sur un an comprend trois éléments :

- un « effet devises » calculé en appliquant les taux de change moyens de la période aux ventes de l'année précédente ;
- un « effet de périmètre » (acquisition/cession) ;
- et la « croissance à taux de change constants ».

Faurecia définit l'effet de périmètre comme l'ensemble des acquisitions et cessions, dont les ventes annuelles dépassent 250 millions d'euros.

Les autres acquisitions dont le montant des ventes est inférieur à ce seuil sont considérées comme des « acquisitions bolt-on » et sont comprises dans la « croissance à taux de change constants ».

En 2021, il n'y a eu aucun effet des « acquisitions bolt-on » ; en conséquence, la « croissance à taux de change constants » est équivalente à la croissance des ventes à périmètre et taux de change constants également présentée comme une croissance organique.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel est le principal indicateur de performance du groupe FORVIA. Il correspond au résultat net des sociétés intégrées avant prise en compte :

- de l'amortissement des actifs incorporels acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises ;
- des autres produits et charges opérationnels non courants, qui correspondent à des éléments exceptionnels, ponctuels et significatifs, notamment les coûts de réorganisation et de départs à la retraite anticipés, l'impact d'événements exceptionnels tels que l'arrêt définitif d'une activité, la fermeture ou la vente d'un site industriel, la cession d'immeubles non affectés à l'exploitation, la constatation de pertes de valeurs d'actifs incorporels ou corporels et d'autres pertes inhabituelles et significatives ;
- des produits de prêts, de trésorerie et de titres de placement ; des charges de financement ;
- des autres produits et charges financiers qui comprennent l'effet de l'actualisation des engagements de retraite et du rendement des fonds affectés à la couverture de ceux-ci, la partie inefficace des couvertures de change et de taux, les variations de valeur des instruments de change et de taux pour lesquels les relations de couverture ne remplissent pas les critères de la norme IFRS 9, et les résultats sur cession de titres de filiales ;
- des impôts.

EBITDA ajusté

L'EBITDA ajusté est le résultat opérationnel tel que défini ci-dessus + l'amortissement et la provision pour dépréciation des actifs. Afin d'être pleinement conforme à la réglementation de l'ESMA (Autorité européenne des marchés financiers), ce terme « EBITDA ajusté » sera utilisé par le Groupe à compter du 1^{er} janvier 2022 à la place du terme « EBITDA » précédemment utilisé (ce qui signifie que les agrégats « EBITDA » jusqu'en 2021 sont comparables aux agrégats « EBITDA ajusté » à partir de 2022).

Cash-flow net

Le cash-flow net est défini comme l'excédent/le besoin de trésorerie des activités d'exploitation et d'investissement duquel on soustrait les (acquisitions)/cessions de titres de participation et d'activités (net de la trésorerie apportée), les autres variations et les produits de cession d'actifs financiers. Le remboursement de la dette IFRS 16 n'est pas inclus.

Dettes financières nettes

La dette financière nette est définie comme la dette financière brute minorée des placements de trésorerie et des disponibilités ainsi que des instruments dérivés actifs non courants et courants. Cela inclut les crédits-baux (dette IFRS 16).

ANNEXE

RETRAITEMENT SELON IFRS5 DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL 2022 PAR SEMESTRE

La division SAS Cockpit Modules de Faurecia (services d'assemblage et de logistique) qui faisait partie de l'activité « Interiors » et dont la cession envisagée a été annoncée le 19 février 2023, est désormais présentée en activités abandonnées depuis le début de l'exercice 2023 et les impacts sur les chiffres consolidés 2022 du Groupe sont présentés dans le tableau suivant.

GROUPE (en M EUR)	1 ^{er} semestre 2022		2 ^d semestre 2022		Exercice 2022	
	comme publié en juillet 2022	après impact IFRS 5	comme publié en février 2023	après impact IFRS 5	comme publié en février 2023	après impact IFRS 5
Ventes	11 623	11 233	13 835	13 341	25 458	24 574
Résultat opérationnel	426	398	689	663	1 115	1 061
<i>en % des ventes</i>	3,7%	3,5%	5,0%	5,0%	4,4%	4,3%