

CAPITAL MARKETS DAY 2022

“DRIVING A NEW GENERATION OF MOBILITY”

Plastic Omnium présente sa stratégie de croissance et de transformation à long terme

Un plan stratégique pour saisir pleinement les opportunités d’un marché de la mobilité en profonde mutation fondé sur deux piliers :

- Le renforcement de son leadership
 - sur son portefeuille de produits existant par l’augmentation du contenu et de la valeur par véhicule
 - en capitalisant sur la complémentarité de ses activités permettant le développement d’une nouvelle offre unique intégrée de systèmes extérieurs
- Une diversification ciblée s’inscrivant pleinement dans les grandes évolutions du marché sur des métiers à fort potentiel de synergies avec les activités existantes :
 - Eclairage,
 - Systèmes de batteries et électronique de puissance,
 - Software,
 - ADAS

Une stratégie exprimée et incarnée dans la nouvelle raison d’être du Groupe « *Driving a New Generation of Mobility* »

Une ambition de chiffre d’affaires économique à horizon 2030 supérieur à 15 milliards d’euros dont 40% en provenance des nouvelles activités et l’engagement d’atteindre la neutralité carbone sur les scopes 1 et 2 d’ici 2025, et sur le scope 3 en 2050.

« Dans le contexte de l’accélération des mutations sociétales, technologiques et des usages de la mobilité, Plastic Omnium présente une stratégie de croissance ambitieuse adossée à ses métiers et portée par l’élargissement de son offre à l’éclairage et à l’électrification et créatrice de valeur pour l’ensemble de ses parties prenantes. Fort de sa dimension nouvelle portée par un comité de direction renforcé et la qualité de ses équipes, Plastic Omnium a l’ambition de réaliser un chiffre d’affaires économique de plus de 15 milliards d’euros en 2030 » déclare Laurent Favre, Directeur Général de Plastic Omnium.

Plastic Omnium, de solides fondations pour la croissance future

Grâce à son histoire riche en innovations, acquisitions et partenariats stratégiques, Plastic Omnium est aujourd'hui leader mondial sur chacun de ses métiers. Un véhicule sur 6 produits chaque année dans le monde est équipé de pare-chocs Plastic Omnium, ainsi qu'un véhicule sur 5 en réservoirs et en blocs avant.

La stratégie du Groupe s'appuie sur une trajectoire de croissance forte au cours des 20 dernières années, largement supérieure à celle du marché : le Groupe a ainsi vu son chiffre d'affaires progresser de 10,4% en moyenne annuelle par rapport au marché automobile qui, lui, a crû de seulement 1,1% sur la même période. Le Groupe a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires économique de 8 milliards d'euros, et compte 30 000 collaborateurs, 137 usines, 31 centres de R&D dans 25 pays.

Stratégie de croissance des activités

Leader mondial des pare-chocs et des hayons dont le chiffre d'affaires économique représente 43% de celui du Groupe en 2021, 15% de parts de marché mondial et 65 sites à travers le monde, L'activité **Intelligent Exterior Systems** (IES) a l'ambition de devenir le partenaire incontournable de ses clients avec des solutions intégrées et d'accroître ainsi le contenu et la valeur par véhicule. Ces solutions intégrées seront développées en collaboration avec les futures activités d'éclairage et celle des blocs avant.

IES renforce par ailleurs ses positions sur les marchés clés d'Amérique du Nord où elle souhaite passer de 9,9% de parts de marché à 12% d'ici 2025 et de Chine, où elle a pour objectif d'atteindre 26% de parts de marché en 2025. L'activité souhaite également accroître son chiffre d'affaires économique dans les véhicules à batteries électriques (BEVs) de 8% aujourd'hui à 30% en 2025. En matière de hayons, le Groupe souhaite atteindre 20% de parts de marché en 2025 en Amérique du Nord.

Avec 1 milliard d'euros de chiffre d'affaires économique pro-forma en 2021, 11 usines à travers le monde et 7000 employés, la future activité **Lighting**¹ du Groupe disposera d'une gamme complète de produits, des composants d'éclairage aux phares avant et d'une empreinte géographique équilibrée. Sa stratégie de développement sera conçue en deux étapes : une phase de construction et d'amélioration de la performance, de 24 à 36 mois, fondée sur l'intimité clients, l'excellence opérationnelle et un pilotage efficace du cash ; une phase de croissance soutenue par la fertilisation croisée des activités et le développement de l'éclairage dans de nouvelles zones géographiques, en Asie et en Amérique du Nord. L'objectif de la future activité Lighting est d'atteindre 1,5 milliard d'euros de chiffre d'affaires économique d'ici 2027.

¹ Soumise à l'obtention des autorisations antitrust et réglementaires habituelles pour les projets d'acquisitions

L'activité Modules (HPBO) est le leader mondial des modules blocs avant avec un chiffre d'affaires économique qui représente 27% du Groupe en 2021, 18% de parts de marché et 31 usines dans 11 pays. Ses priorités sont d'accélérer le développement de ses activités phare avec des perspectives de croissance à deux chiffres en Asie et en Amérique du Nord notamment, tout en tirant parti des opportunités d'externalisation par les constructeurs automobiles. HBPO prévoit par ailleurs un accroissement significatif de ses ventes grâce au développement de nouveaux modules tiré par la croissance de l'électrification.

L'activité Clean Energy Systems (CES) est le leader mondial des réservoirs à carburant et des systèmes de dépollution et représente 30% du chiffre d'affaires économique en 2021. CES détient 21% de part de marché mondiale, 39 usines dans 18 pays. Ses priorités stratégiques sont d'accroître la part du marché adressable dans les systèmes à carburants de 21% aujourd'hui à 30% en 2030.

Fort de son savoir-faire reconnu, CES a initié dès 2019 le développement de système de batteries électriques qu'elle accélèrera avec l'acquisition d'Actia Power² et son partenariat industriel avec Verkor. Le Groupe pourra ainsi répondre aux besoins de l'ensemble des véhicules électriques, qu'ils soient hybrides, hybrides rechargeables, à batterie ou à pile à combustible.

Cette nouvelle activité a l'ambition de bâtir une offre complète de solutions de stockage et de gestion d'énergie pour les véhicules électriques à batterie. L'ambition du Groupe en matière d'électrification s'élève à 1 milliard d'euros de chiffre d'affaires économique d'ici 2030.

New Energies, la nouvelle activité hydrogène de Plastic Omnium, fabrique et commercialise des réservoirs, des systèmes complets ainsi que des piles à combustible produites par sa co-entreprise EKPO avec ElringKlinger. Le Groupe cible un chiffre d'affaires économique de 300 millions d'euros en 2025 et 3 milliards d'euros en 2030.

Aujourd'hui, le Groupe a enregistré 780 millions d'euros de commandes. En 2030, l'activité prévoit une part de marché de 25% dans les systèmes de stockage et 10 à 15% dans les systèmes de piles à combustible. Pour accompagner la montée en puissance de New Energies, le Groupe investira en moyenne, 100 millions d'euros par an dans les prochaines années. L'activité compte aujourd'hui 2 usines et 5 centres de R&D.

Le nouveau visage du Groupe en 2022

Fort de l'intégration des projets d'acquisitions annoncées récemment³, Plastic Omnium comptera d'ici fin 2022, 37 500 collaborateurs, 147 usines et 47 centres de R&D dans 25 pays.

² Projet d'acquisition pour lequel le Groupe est rentré en négociations exclusives, annoncé le 29 mars 2022

³ Sous réserve de closing courant 2022 et soumise à l'obtention des autorisations antitrust et réglementaires habituelles

Organisé autour de 5 activités avec la création future de la nouvelle activité Lighting, Plastic Omnium devrait atteindre un chiffre d'affaires économique de 9 milliards d'euros (proforma 2021).

Ambition à moyen terme

En lien avec sa stratégie de transformation, Plastic Omnium a l'objectif de réaliser un chiffre d'affaires économique d'environ 11 milliards d'euros en 2025 et supérieur à 15 milliards d'euros à l'horizon 2030.

Parallèlement, la politique d'allocation du capital doit permettre à Plastic Omnium d'atteindre, sur la période 2022-2030, un objectif moyen annuel de génération de cash de 3 à 4% du chiffre d'affaires économique ainsi qu'un objectif de CAPEX annuel de 5% du chiffre d'affaires économique et un objectif de ratio moyen de levier de dette nette sur EBITDA limité à 2.

Webcast de la présentation du plan stratégique (en anglais uniquement)

Pour regarder le Webcast, merci de cliquer sur le lien suivant :

https://channel.royalcast.com/landingpage/plastic-omnium-en/20220512_1/

Des informations financières plus détaillées sont disponibles sur le site www.plasticomnium.com

Calendrier

25 juillet 2022 – Résultats du 1^{er} semestre 2022

Lexique

- Le chiffre d'affaires économique correspond au chiffre d'affaires consolidé majoré du chiffre d'affaires résultant des participations, par les filiales contrôlées, dans des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention : BPO (50 %), YFPO (50 %), EKPO (40%) pour Plastic Omnium Industries et SHB Automotive modules (33 %) pour Plastic Omnium Modules.

Cette définition a été modifiée au 1^{er} janvier 2022 pour tenir compte de l'évolution du modèle de développement du Groupe vers un modèle où les partenariats contribueront davantage à son activité. L'impact de cette modification est la prise en compte du chiffre d'affaires de l'entreprise associée EKPO, société acquise le 1^{er} mars 2021 ; l'impact n'est pas significatif sur le chiffre d'affaires des 1^{ers} trimestres 2021 et 2022.

- Scopes 1, 2 et 3
 - scope 1 : émissions provenant des actifs du Groupe ;
 - scope 2 : émissions liées aux achats d'énergie ;
 - scope 3 : empreinte carbone de la chaîne de valeur.
- EBITDA : Correspond à la marge opérationnelle, qui inclut la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises avant dotations aux amortissements et provisions d'exploitation, voir notes 4.2 et 4.4 des comptes consolidés.

Les données relatives à la production automobile mondiale ou régionale se réfèrent aux prévisions S&P *Global Mobility* (ex-IHS Markit) de mars 2022 (segment véhicules particuliers < 3,5 tonnes et véhicules légers commerciaux).

Le présent communiqué de presse est publié en français et en anglais. En cas de divergence entre ces versions, la version originale rédigée en français fait foi.

Avertissement

Les agrégats présentés sont ceux habituellement utilisés et communiqués aux marchés par le Groupe Plastic Omnium. La présente communication contient des informations et des déclarations prospectives. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs et des attentes concernant des opérations, des ventes ou les performances futures. Bien que le Groupe Plastic Omnium estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les porteurs de titres de Compagnie Plastic Omnium SE sont alertés sur le fait que ces informations et déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle du Groupe Plastic Omnium qui peuvent impliquer que les résultats et développements attendus diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les déclarations et informations prospectives. Ces risques comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics déposés par Plastic Omnium auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), y compris ceux énumérés sous la section « Facteurs de Risque » du document d'enregistrement universel enregistré auprès de l'AMF le 15 mars 2022. L'attention des investisseurs et des porteurs de titres de Compagnie Plastic Omnium SE est attirée sur le fait que la réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable significatif sur Plastic Omnium.

À propos de Plastic Omnium

Plastic Omnium accompagne depuis 75 ans les mutations de l'industrie automobile. Dans un contexte de transformation accélérée vers une mobilité durable, Plastic Omnium, fidèle à son esprit d'entreprendre et d'innovation, conçoit et produit des systèmes de carrosserie complexes et interactifs, des systèmes de réduction des émissions et de stockage d'énergie. Depuis 2015, ses investissements soutenus dans l'hydrogène lui permettent de proposer une offre complète de réservoirs de stockage d'hydrogène, de piles à combustible et de systèmes hydrogène. Ces innovations, au service de la mobilité zéro-émission, positionnent Plastic Omnium comme un partenaire de choix pour tous les acteurs de la mobilité propre.

Avec 8 milliards d'euros de chiffre d'affaires économique en 2021, un réseau de 137 usines et 31 centres de R&D au plus près des clients, les 30 000 femmes et hommes de Plastic Omnium s'engagent pour relever les défis de la mobilité zéro carbone.

Plastic Omnium est coté sur Euronext Paris, compartiment A, et figure dans le SRD (service de règlement différé) et dans les indices SBF 120 et CAC Mid 60 (Code ISIN : FR0000124570). www.plasticomnium.com