

## 1<sup>er</sup> semestre 2017 : forte progression du chiffre d'affaires et des résultats Chiffre d'affaires 2021 supérieur à 10 milliards d'euros

- **Chiffre d'affaires économique** : 4 062 millions d'euros, en hausse de 27,8% (+12,3% à périmètre et changes constants)
- **Chiffre d'affaires consolidé** : 3 455 millions d'euros, en hausse de 29,9% (+11,3% à périmètre et changes constants)
- **Marge opérationnelle** : 325 millions d'euros (9,4% du chiffre d'affaires consolidé), en hausse de 21,5%
- **Résultat net part du groupe** : 210 millions d'euros, en hausse de 35,4%
- **EBITDA** : 469 millions d'euros (13,6% du chiffre d'affaires consolidé), en hausse de 22,2%
- **Cash flow libre** : 101 millions d'euros (2,9% du chiffre d'affaires consolidé),
- **Endettement net** : 622 millions d'euros, représentant 39% des capitaux propres et 0,7 fois l'EBITDA

**Laurent Burelle, Président-Directeur Général de la Compagnie Plastic Omnium, a déclaré :**

« Les résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2017 affichent une forte croissance du chiffre d'affaires<sup>1</sup>, qui dépasse les 4 milliards d'euros. La hausse du résultat opérationnel traduit l'amélioration continue de la performance industrielle et la bonne saturation des usines. La rationalisation de l'activité pièces extérieures de carrosserie acquise en 2016 se déroule conformément au plan prévu. Le résultat net du Groupe progresse de 35% et la structure financière se renforce encore.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2017, nous avons poursuivi notre développement sur le long terme :

- Nos investissements industriels atteignent 207 millions d'euros (+19%) et nos dépenses brutes de R&D progressent de 28% à 201 millions d'euros.
- Nous avons mis en chantier aux Etats-Unis notre plus grande usine –établissement pilote de l'usine du futur 4.0. Cet investissement nous positionne à la pointe de nouveaux modes de production alliant robotique, algorithmes et intelligence artificielle, qui seront ensuite déployés dans toutes les usines du Groupe pour améliorer significativement notre efficacité industrielle.
- Nous avons investi, comme co-sponsor, dans le nouveau fonds de la société de capital-risque Aster Capital dédié aux start-ups de la mobilité durable et nous avons élargi notre Comité d'Analyse Stratégique Automobile à des scientifiques de premier plan internationalement reconnus. Nous développons ainsi notre capacité à identifier de nouvelles technologies pour enrichir notre force d'innovation.

Nous sommes mobilisés dans la gestion de notre croissance et le développement de notre carnet de commandes. Notre chiffre d'affaires<sup>1</sup> dépassera 10 milliards d'euros en 2021. Simultanément, nous préparons activement le positionnement à plus long terme du groupe dans le véhicule du futur. »

## Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2017 : forte croissance du chiffre d'affaires et des résultats

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium s'est réuni le 20 juillet 2017 et a arrêté les comptes consolidés et audités au 30 juin 2017.

En M€	1 <sup>er</sup> semestre 2016	1 <sup>er</sup> semestre 2017	Variation
Chiffre d'affaires économique <sup>1</sup>	3 179,5	4 062,2	+27,8%
Chiffre d'affaires consolidé <sup>2</sup>	2 660,0	3 454,9	+29,9%
Marge opérationnelle <sup>3</sup> en % du CA consolidé	267,4 10,1%	325,0 9,4%	+21,5%
Résultat net, part du groupe	155,3	210,3	+35,4%
EBITDA <sup>4</sup> en % du CA consolidé	383,3 14,4%	468,6 13,6%	+22,2%
Investissements	174	207	+19,0%
Cash flow libre <sup>5</sup>	92	101	+9,8%
	Au 31/12/16	Au 30/06/17	Variation
Endettement net <sup>6</sup>	800	622	-178
Endettement net/capitaux propres	53%	39%	
Endettement net/EBITDA	1,0	0,7	

### Forte croissance des activités automobiles et surperformance de 10 points de la production automobile mondiale

Le chiffre d'affaires économique<sup>1</sup> de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 4 062,2 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2017, en progression de 27,8% et de 12,3% à périmètre et changes constants par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2016. La hausse est de respectivement +29,9% et 11,3% pour le chiffre d'affaires consolidé, hors co-entreprises.

En M€, par secteur d'activité	1 <sup>er</sup> semestre 2016	1 <sup>er</sup> semestre 2017	Variation	Variation à périmètre et changes constants
Automobile	2 992,8	3 894,2	+30,1%	+12,6%
Environnement	186,7	168,0	-10,0%	+7,4%
<b>Chiffre d'affaires économique<sup>1</sup></b>	<b>3 179,5</b>	<b>4 062,2</b>	<b>+27,8%</b>	<b>+12,3%</b>
<b>Chiffre d'affaires consolidé<sup>2</sup></b>	<b>2 660,0</b>	<b>3 454,9</b>	<b>+29,9%</b>	<b>+11,3%</b>

Au 1<sup>er</sup> semestre de l'année 2017, le chiffre d'affaires<sup>1</sup> Automobile de Plastic Omnium s'élève à 3 894,2 millions d'euros, en progression de 30,1%. Il intègre 492,1 M€ de chiffre d'affaires de l'activité pièces extérieures de carrosserie, acquise en juillet 2016. Le chiffre d'affaires progresse de 12,6% à périmètre et changes constants. La croissance de la production automobile est de 2,8% sur la période. La surperformance s'élève donc à 10 points sur le 1<sup>er</sup> semestre. Elle résulte :

- De gains de parts de marché en Amérique du Nord et en Chine, soutenus par un programme d'investissements significatifs, et d'un bon positionnement sur le segment des SUV.

<sup>1 à 6</sup> Les agrégats financiers sont définis en page 5 du présent communiqué de presse

- de la diversification accrue du portefeuille clients, avec une pénétration croissante notamment chez Jaguar Land Rover et les constructeurs nationaux chinois.
- du succès de l'offre de produits innovants, en particulier avec la montée en cadence des systèmes SCR de dépollution des moteurs diesel dont la contribution au chiffre d'affaires augmente de 57% pour atteindre 202 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2017.

L'activité de la division **Environnement**, après les cessions d'activités périphériques mi-2016, est désormais pleinement recentrée sur les produits et services pour optimiser la gestion des déchets pour les collectivités locales et l'industrie. Après un deuxième semestre 2016 en progression de 4,2%, la croissance du semestre 2017 s'élève à 7,4% à taux de change et périmètre constants.

Par zone géographique, la croissance est tirée par les performances de l'Amérique du Nord, de l'Asie et de l'Amérique du Sud.

En M€ et en % du CA, par zone géographique	1 <sup>er</sup> semestre 2016	1 <sup>er</sup> semestre 2017	Variation	Variation à périmètre et change constants
Europe / Afrique	1 742,9 55%	2 235,0 55%	+28,2%	+3,8%
Amérique du Nord	832,3 26%	1 048,0 26%	+25,9%	+22,7%
Amérique du Sud	75,5 2%	129,1 3%	+70,9%	+29,9%
Asie	528,7 17%	650,1 16%	+23,0%	+21,2%
<b>Chiffre d'affaires économique<sup>1</sup></b>	<b>3 179,5</b> 100%	<b>4 062,2</b> 100%	<b>+27,8%</b>	<b>+12,3%</b>
<b>Chiffre d'affaires consolidé<sup>2</sup></b>	<b>2 660,0</b>	<b>3 454,9</b>	<b>+29,9%</b>	<b>+11,3%</b>

### Forte progression des résultats

La marge opérationnelle affiche une hausse de 21,5% et atteint 325,0 millions d'euros, soit 9,4% du chiffre d'affaires consolidé.

Elle comprend l'effet dilutif de l'activité systèmes extérieurs acquises fin juillet 2016. Sur une base proforma, intégrant ces activités au 1<sup>er</sup> janvier 2016, la marge opérationnelle du 1<sup>er</sup> semestre 2016 aurait été de 284,9 millions d'euros, soit 8,9% du chiffre d'affaires consolidé.

Pour les activités automobiles, la marge opérationnelle s'établit à 314,3 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2017, soit **9,6% du chiffre d'affaires consolidé** contre 255,3 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2016 (10,3% du chiffre d'affaires consolidé) et 272,8 millions d'euros proforma (9,0% du chiffre d'affaires consolidé proforma). Cette progression significative provient de la performance industrielle qui continue de s'améliorer et de la rationalisation de l'activité pare-chocs acquise fin juillet, qui se déroule selon le plan prévu : trois usines ont été fermées (1 de pare-chocs au Brésil, 2 de modules bloc avant aux Etats-Unis), ainsi que deux chaînes de peinture en Allemagne. Les organisations ont été totalement fusionnées. Ces restructurations se poursuivront au 2<sup>ème</sup> semestre.

Pour l'activité Environnement, la marge opérationnelle s'établit au 1<sup>er</sup> semestre 2017 à 10,6 millions d'euros, soit 6,3% du chiffre d'affaires, contre 6,5% du chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2016.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2017, Plastic Omnium a enregistré pour -23,5 millions d'euros de charges non-courantes (-33,2 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2016), comprenant -40,1 millions de coûts de restructuration et +16,6 millions de prise en compte du CICE pour les années 2014, 2015 et 2016.

Le résultat net du Groupe progresse de 34,5% à 213,0 millions d'euros. Il représente 6,2% du chiffre d'affaires.

Le résultat net part du Groupe s'établit à 210,3 millions d'euros, en progression de 35,4%.

### La structure financière se renforce

L'EBITDA du Groupe s'élève à 468,6 millions d'euros (13,6% du chiffre d'affaires consolidé), en progression de 22,2 % et la capacité d'autofinancement ressort à 415 millions d'euros, soit 12,0% du chiffre d'affaires consolidé, en progression de +19,6%.

Engagé dans un programme d'investissements soutenus de 2,5 milliards d'euros sur la période 2017-2021, le groupe a investi 207 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2017, soit 6,0% de son chiffre d'affaires consolidé. L'usine de pièces extérieures de carrosserie de San Luis Potosi (Mexique) a démarré sa production. Quatre usines seront lancées en 2018 : une en Chine, une en Inde, et deux aux Etats-Unis, dont l'usine de Greer (Caroline du Sud), pilote pour la mise en place de l'industrie 4.0 dans le groupe.

Le groupe génère un cash-flow libre de 101 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2017, soit 2,9% de son chiffre d'affaires.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2017, Plastic Omnium a versé 73 millions d'euros de dividendes et a acheté pour 47 millions d'euros de ses propres actions.

Le groupe a également procédé, le 31 mars 2017, à la revente définitive, pour une valeur d'entreprise de 200 millions d'euros, des activités françaises de systèmes extérieurs acquises en 2016, conformément à la décision de la Commission Européenne. Par ailleurs, Plastic Omnium a cédé le 30 juin 2017, ses activités composites poids lourds, qui réalisaient un chiffre d'affaires d'environ 200 millions d'euros en France, Mexique et Chine. Cette opération sera relative dès le 2<sup>ème</sup> semestre 2017.

Au total, l'endettement net s'élève à 622 millions d'euros, en baisse de 178 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2016. Il représente désormais 39% des capitaux propres et 0,7 fois l'EBITDA.

### Autres faits marquants

La Compagnie Plastic Omnium a réalisé, le 19 juin 2017, le placement d'une émission obligataire de 500 millions d'euros auprès d'investisseurs européens. Cette émission obligataire, sans covenant ni rating, est d'une maturité de 7 ans et offre un coupon de 1,25%. Elle conforte la structure des financements du Groupe, en allongeant la maturité de sa dette et en diversifiant ses sources.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration du 20 juillet 2017 a décidé de procéder à l'annulation de 1,5 million de titres d'autocontrôle, en date du 14 août 2017. Après cette annulation, le pourcentage de contrôle de Burelle SA sera porté de 57,01% à 57,57%.

### Perspectives

Sur l'ensemble de l'année 2017, la production automobile est attendue en hausse de 1,5 à 2%. Sur cette base, Plastic Omnium affichera une forte croissance du chiffre d'affaires<sup>1</sup>, qui atteindra les 8 milliards d'euros.

Les résultats seront en forte progression et la structure bilancielle continuera de s'améliorer.

Confiant dans son carnet de commandes, ses gains de parts de marché et le succès de ses produits innovants, le groupe Plastic Omnium réalisera un chiffre d'affaires<sup>1</sup> supérieur à 10 milliards d'euros en 2021, améliorera sa rentabilité et générera un free cash flow significatif.

## Webcast de la présentation des résultats semestriels

La présentation des résultats semestriels, en français avec une traduction simultanée en anglais, aura lieu le vendredi 21 juillet 2017 à 8h30, heure de Paris.

Elle sera également accessible par webcast sur le site Internet du Groupe Plastic Omnium et par téléphone au :

- France: +33(0)1 72 00 15 10
- Royaume-Uni : +44 203 043 2440
- Allemagne : +49 6922 2229 031
- Espagne : +34 914 142 021
- Etats-Unis : +1 646 722 4907

Codes d'accès :

- Français : 7985369#
- Anglais : 42251158#

Des informations financières plus détaillées sont disponibles sur le site [www.plasticomnium.com](http://www.plasticomnium.com).

## Calendrier

14 au 24 septembre – Salon automobile IAA Francfort – Hall 5.1 stand A12  
(journées presse les 12&13 septembre)

24 octobre 2017 – Activité du 3<sup>eme</sup> trimestre 2017

## Lexique

1. Le chiffre d'affaires économique correspond au chiffre d'affaires consolidé plus le chiffre d'affaires des co-entreprises du Groupe à hauteur de leur pourcentage de détention : BPO, HBPO et YFPO pour Plastic Omnium Automobile. Il reflète la réalité opérationnelle et managériale du Groupe.
2. Le chiffre d'affaires consolidé, en application des normes IFRS 10-11-12, ne comprend pas la quote-part des co-entreprises, consolidées par mise en équivalence.
3. La marge opérationnelle correspond au résultat opérationnel y compris la quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence et l'amortissement des actifs incorporels acquis, avant autres produits et charges opérationnels.
4. L'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.
5. Le cash-flow libre correspond à la capacité d'autofinancement diminuée des investissements corporels et incorporels nets des cessions, des impôts et intérêts financiers nets décaissés +/-variation du besoin en fonds de roulement (excédent de trésorerie lié aux opérations).
6. L'endettement financier net comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et découverts bancaires diminués des prêts, des titres de créances négociables et autres actifs financiers à long terme, de la trésorerie et équivalents de trésorerie.

## Statut des comptes au regard de l'audit

A la date de ce communiqué, les procédures d'audit des comptes ont été effectuées et le rapport des commissaires aux comptes a été émis le 20 juillet 2017.

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.