

Levallois, 25 juillet 2022, 6h45

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022

Nette hausse du chiffre d'affaires et forte génération de cash-flow libre Accélération de la stratégie de croissance avec des acquisitions structurantes

Croissance du chiffre d'affaires économique¹ de 4,3% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 1^{er} semestre 2021 malgré un marché en baisse de -1,2%

en ligne avec les prévisions de volumes de l'entreprise (volumes S1 2022 équivalents au S2 2021) et une performance supérieure de 1,6 point par rapport au marché² à périmètre et changes constants (pcc)¹ au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 2nd semestre 2021.

- Chiffre d'affaires économique¹ au 1^{er} semestre 2022 : 4 318 millions d'euros, en croissance de + 6,6% à périmètre et changes constants par rapport au 2nd semestre 2021, soit une performance supérieure de 3,9 points par rapport au marché en croissance de 2,7 points

Marge opérationnelle¹ du 1^{er} semestre 2022 en forte hausse par rapport au 2nd semestre 2021 malgré une inflation croissante

- Maintien de la **flexibilisation** de l'outil de production
- Amélioration de l'**efficacité opérationnelle** dans les usines, contribution du programme de transformation OMEGA
- **Poursuite des discussions** avec l'ensemble des acteurs de la filière automobile visant à limiter l'impact de l'inflation et des arrêts de production des clients liés aux crises successives
- **Marge opérationnelle au 1^{er} semestre 2022** à 179 millions d'euros, soit **4,6% du chiffre d'affaires consolidé¹** (dont 5,6% pour Plastic Omnium Industries) vs. 6,2% au 1^{er} semestre 2021 et 2,0% au 2nd semestre 2021

Cash-flow libre¹ à 134 millions d'euros, soit 3,4% du chiffre d'affaires, en ligne avec les objectifs du Groupe

- Structure financière solide et liquidité renforcée à 2,8 milliards d'euros au 30 juin 2022 (vs. 2,7 milliards d'euros au 31 décembre 2021)
- Maîtrise des investissements et des coûts de R&D
- Forte attention à la gestion des stocks malgré des perturbations sur la chaîne logistique

¹ Cf. lexique en p. 11

² Source rapport S&P Global Mobility juillet 2022

Carnet de commande en forte croissance, notamment dans l'hydrogène

Des acquisitions majeures au service d'une croissance durable

- Création d'une nouvelle division dans l'éclairage, signature de l'acquisition de Varroc Lighting Systems (VLS)¹, finalisation de l'acquisition d'Automotive Lighting Systems (AMLS)
- Investissement dans Verkor et signature de l'acquisition d'ACTIA Power¹, étapes importantes dans la stratégie de développement du Groupe dans l'électrification

Laurent Favre – Directeur Général de Compagnie Plastic Omnium SE a déclaré :

« Au cours du premier semestre 2022, Plastic Omnium a su maintenir une performance opérationnelle remarquable avec une marge opérationnelle à 4,6% et une forte résilience dans un contexte de marché perturbé par la montée de l'inflation et les arrêts des chaînes de production liée à une persistance de la pénurie de semi-conducteurs, à la guerre en Ukraine et à la situation sanitaire en Chine. C'est le résultat d'une formidable mobilisation des équipes, de l'optimisation constante de nos coûts et des négociations commerciales auprès des différents intervenants pour limiter l'impact de l'inflation. Ce premier semestre est également résolument tourné vers l'avenir avec le déploiement de la stratégie de Plastic Omnium via une série d'acquisitions structurantes notamment dans l'électrification et l'éclairage permettant ainsi de renforcer son leadership, de se diversifier en s'adaptant aux grandes évolutions du marché automobile et d'assurer la croissance du groupe à long terme. Dans ces conditions, le Groupe confirme l'ensemble de ses prévisions pour l'année 2022 : une surperformance par rapport à la production automobile mondiale², une marge opérationnelle comprise entre 5% et 6% du chiffre d'affaires et un cash-flow libre supérieur à 260 millions d'euros. »

¹ Sous réserve de l'autorisation des autorités compétentes de contrôle des concentrations et des autres approbations réglementaires habituelles

² Hypothèse retenue pour la production automobile mondiale en 2022 : S&P Global Mobility (ex-IHS Markit) février 2022 - |0 ;3.5t PC + LCV| 81 millions de véhicules, -5%, à périmètre et changes constants.

Résultats semestriels 2022

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium SE s'est réuni le 20 juillet 2022 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2022.

Ces résultats semestriels 2022 reflètent une forte amélioration de la performance et de la résilience du groupe par rapport au 2nd semestre 2021. La génération de cash-flow libre s'élève à 134 millions d'euros (3,4% du chiffre d'affaires) et démontre, une nouvelle fois, la solidité du modèle de gestion du Groupe.

En M€	S1 2021	S1 2022
Chiffre d'affaires économique ¹	4 138	4 318
Chiffre d'affaires consolidé ¹	3 784	3 921
Marge opérationnelle ¹	234	179
en % du CA consolidé	6,2%	4,6%
Résultat net part du groupe	142	104
EBITDA ¹	461	414
en % du CA consolidé	12,2%	10,6%
Investissements	149	154
Cash-flow libre ¹	151	134
Endettement net au 30/06 ¹	890	851
Endettement net/capitaux propres	44%	39,1%
Endettement net/EBITDA	0,9x	1,2x

Croissance du chiffre d'affaires économique de 11,3% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 2nd semestre 2021 : fort rebond de l'activité dans un contexte de marché toujours perturbé

Au 1^{er} semestre 2022, la production automobile mondiale continue d'être marquée par les arrêts de chaîne de production liés à la pénurie des semi-conducteurs, à la guerre en Ukraine et à un nouveau confinement en Chine. L'impact des pénuries sur le semestre a été une perte de 3,4 millions de véhicules par rapport à la prévision de S&P Global Mobility début 2022.

Pour autant, les volumes de production globale sont en légère hausse de 2,7% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 2nd semestre 2021 avec 37,3 millions de véhicules produits² (vs. 36,3 millions

¹ Cf. lexique en p. 11

² Source rapport S&P Global Mobility juillet 2022

au 2nd semestre 2021). Ils sont toutefois en baisse de 1,2% par rapport au 1^{er} semestre 2021 (37,8 millions de véhicules).

Dans ce contexte, **le chiffre d'affaires économique** de Plastic Omnium s'établit au 1^{er} semestre 2022 à 4 318 millions d'euros, **en progression de 6,6%** à périmètre et changes constants par rapport au 2nd semestre 2021. Il est en croissance de 0,4% à périmètre et changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2021 qui marquait une reprise soutenue après la sortie des vagues de confinements mondiaux liées à la pandémie.

En nominal, le chiffre d'affaires économique a augmenté de 4,3% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 1^{er} semestre 2021. L'activité Modules a connu un fort développement avec une croissance de +4,6% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 1^{er} semestre 2021. L'activité Industries croît de +4,2% sur la même période en nominal. Elle bénéficie d'un effet de change positif lié à une dépréciation de l'Euro par rapport au Dollar et au Renminbi de telle sorte qu'à périmètre et changes constants, l'activité Industries reste stable.

Le chiffre d'affaires consolidé de Plastic Omnium, hors co-entreprises, s'élève au 1^{er} semestre 2022 à 3 921 millions d'euros en hausse de 3,6% en nominal et quasiment stable à périmètre et changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2021.

En M€ par métier	S1 2021	S1 2022	Variation	Variation à pcc ¹
Plastic Omnium Industries	2 992	3 119	+4,2%	0,0%
Plastic Omnium Modules	1 146	1 198	+4,6%	+1,6%
Chiffre d'affaires économique¹	4 138	4 318	+4,3%	+0,4%
Co-entreprises	354	397	+12,1%	+6,0%
Plastic Omnium Industries	2 739	2 830	+3,3%	-0,5%
Plastic Omnium Modules	1 045	1 091	+4,3%	+1,1%
Chiffre d'affaires consolidé¹	3 784	3 921	+3,6%	-0,1%

Performance supérieure de 1,6 point par rapport à la production automobile mondiale, tirée par l'Amérique du Nord et l'Asie hors Chine

Avec un chiffre d'affaires économique en croissance de 0,4% à périmètre et changes constants, le Groupe réalise une surperformance de 1,6 point par rapport à la production automobile mondiale en baisse de 1,2% par rapport au 1^{er} semestre 2021.

¹ Cf. lexique en p. 11

En M€ par zone géographique	S1 2021	S1 2022	Variation à pcc ¹	Variation production automobile ²
Europe	2 277	2 138	-6,3%	-11,4%
Amérique du Nord	1 030	1 263	+11,3%	+4,3%
Chine	434	445	-6,8%	+3,5%
Asie hors Chine	283	331	+16,1%	-1,7%
Autres	116	141	+16,8%	+2,4%
Chiffre d'affaires économique¹	4 138	4 318	+0,4%	-1,2%
Co-entreprises	354	397	+6,0%	
Chiffre d'affaires consolidé¹	3 784	3 921	-0,1%	-1,2%

En **Europe**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit, au 1^{er} semestre 2022, à 2 138 millions d'euros. Il est en baisse de 6,3% à périmètre et changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2021 dans une production automobile en baisse de 11,4% par rapport au 1^{er} semestre 2021, soit une surperformance de 5,1 points. Il est toutefois en hausse de 10,3% à périmètre et changes constants par rapport au 2nd semestre 2021. L'Allemagne demeure le 1^{er} pays contributeur au chiffre d'affaires du Groupe avec 15% du total. Elle est portée par le positionnement du Groupe dans les nouveaux véhicules électriques, toutefois impactés sur la période, par la guerre en Ukraine.

En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 1 263 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022. Il est en hausse de 11,3% et 11,0% à périmètre et changes constants vs. respectivement le 1^{er} semestre 2021 et le 2nd semestre 2021, au-dessus de la production automobile (+4,3% vs. S1 21, +13,6% vs. S2 21). Le marché américain a été moins affecté par la guerre en Ukraine et la crise des semi-conducteurs.

En **Chine**, qui représente 10% du chiffre d'affaires économique du Groupe, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 445 millions d'euros. Il est en baisse de 6,8% à périmètre et changes constants sur le 1^{er} semestre de l'année, soit une moindre performance par rapport à la production automobile qui augmente de 3,5 points sur le semestre par rapport au 1^{er} semestre 2021. La croissance du chiffre d'affaires de 3,4% de YFPO, joint-venture avec Yangfeng, est tout à fait conforme à celle du marché sur la période. Les activités de solutions de stockage et de modules ont été fortement impactées par des arrêts de chaîne des clients.

En **Asie hors Chine**, le chiffre d'affaires s'établit à 331 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022, en hausse de 16,1% à périmètre et changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2021 dans un marché en baisse de 1,7% par rapport au 1^{er} semestre 2021, soit une surperformance de 17,8 points. Il est par ailleurs en hausse de 13,7% à périmètre et changes constants par rapport

¹ Cf. lexique en p. 11

² Source rapport S&P Global Mobility juillet 2022

au 2nd semestre 2021. Le Groupe bénéficie d'une bonne activité en Thaïlande et en Inde, notamment du fait des nouveaux lancements.

Une marge opérationnelle à 4,6% du chiffre d'affaires, dont 5,6% pour Plastic Omnium Industries, grâce à la flexibilisation et la réduction de coûts

Les mesures de flexibilisation et d'atténuation de l'impact de l'inflation mises en place ont été renforcées pour absorber les conséquences des arrêts de chaînes liées aux ruptures d'approvisionnement de semi-conducteurs, la guerre en Ukraine et le confinement en Chine. En effet, les arrêts de chaînes et l'inflation cumulés ont affecté la marge opérationnelle de l'ordre de 150 millions d'euros brut au 1^{er} semestre 2022 dont 90 millions d'euros brut attribués à l'inflation. Les mesures d'atténuation ont permis de réduire cet effet à environ 30 millions d'euros concernant l'inflation.

Le Groupe a également continué à travailler sur son efficacité industrielle à laquelle vient s'ajouter le plan de transformation OMEGA, destiné à améliorer le fonctionnement de l'organisation, par la simplification des processus, la transversalisation et la digitalisation. 4 100 initiatives ont déjà été lancées à date, permettant de confirmer 137 millions d'euros de réduction des coûts.

Ainsi, le **résultat opérationnel** du Groupe s'élève à 179 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022, soit 4,6% du chiffre d'affaires.

La marge opérationnelle de Plastic Omnium Industries s'élève à 5,6% du chiffre d'affaires et inclut des coûts liés au développement de l'activité New Energies pour environ 15 millions d'euros.

En M€ et en % de chiffre d'affaires par métier	S1 2021	S2 2021	S1 2022
Chiffre d'affaires consolidé¹	3 784	3 449	3 921
Plastic Omnium Industries	2 739	2 501	2 830
Plastic Omnium Modules	1 045	948	1 091
Marge opérationnelle	234	69	179
<i>en % du CA consolidé</i>	6,2%	2,0%	4,6%
Plastic Omnium Industries	209	62	159
<i>en % du CA consolidé</i>	7,6%	2,5%	5,6%
Plastic Omnium Modules	25	7	20
<i>en % du CA consolidé</i>	2,4%	0,7%	1,9%

Résultat net part du groupe : 104 millions d'euros

Les charges non courantes du semestre s'élèvent à 17 millions d'euros contre 21 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021.

Le **résultat financier** est à -24 millions d'euros contre -26 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021.

¹ Cf. lexique en p. 11

La charge d'impôts s'établit à -30 millions d'euros, soit un taux effectif de 26%.

Ainsi, le **résultat net part du Groupe** s'établit à 104 millions d'euros, soit 2,7% du chiffre d'affaires consolidé.

Cash-flow libre de 134 millions d'euros, soit 3,4% du chiffre d'affaires consolidé et structure financière renforcée avec une dette nette/EBITDA de 1,2x

L'**EBITDA** s'élève à 414 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 soit 10,6% du chiffre d'affaires consolidé (et **12,8% du chiffre d'affaires pour Plastic Omnium Industries**) contre 461 millions d'euros et 12,2% du chiffre d'affaires consolidé au 1^{er} semestre 2021. Il s'établit en nette amélioration par rapport au 2nd semestre 2021, avec une marge d'EBITDA de 10,6% au 1^{er} semestre 2022 vs. 9,0% au 2nd semestre 2021.

Au 1^{er} semestre 2022, le Groupe a investi 154 millions d'euros, soit 3,9% de son chiffre d'affaires, contre 149 millions d'euros et 144 millions d'euros pour les 1^{er} et 2nd semestres 2021. 10% des capitaux investis le sont dans New Energies. Par ailleurs, les coûts de R&D restent contenus sur le 1^{er} semestre à 3,2% du chiffre d'affaires consolidé. Sur l'ensemble de l'année 2022, les investissements devraient se limiter entre 4 et 4,5% du chiffre d'affaires, y compris New Energies.

Parallèlement, le **besoin en fonds de roulement** s'élève à -447 millions d'euros à fin juin 2022, contre -498 millions d'euros à fin décembre 2021. Cette variation de 51 millions d'euros s'inscrit dans un contexte de difficultés d'approvisionnement des chaînes logistiques et de phénomène de « stop-and-go ». Elle est également liée à la saisonnalité des démarrages de production qui auront lieu au 2nd semestre.

Au 1^{er} semestre 2022, le Groupe dégage ainsi un cash-flow libre de 134 millions d'euros, soit 3,4% de son chiffre d'affaires consolidé.

La société a réalisé un investissement de 20 millions d'euros dans la société française Verkor dans le but de se développer dans les packs batteries. Par ailleurs, le Groupe a distribué 49 millions d'euros de dividendes. L'**endettement net s'élève à 851 millions d'euros au 30 juin 2022**, en baisse de 3 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Il représente 39% des capitaux propres et 1,2 fois l'EBITDA.

Le Groupe dispose au 30 juin 2022 de 2,8 milliards d'euros de liquidités avec 0,9 milliard d'euros de trésorerie disponible et 1,9 milliards d'euros de lignes de crédit confirmées et non-tirées, d'une maturité moyenne de 3,5 ans et sans covenant. Un nouveau placement privé Schuldschein a été réalisé avec succès en mai. Le produit de cette émission permet notamment d'anticiper le refinancement du Schuldschein de 300 millions d'euros arrivant à échéance en juin 2023. L'impact net sur les liquidités du Groupe est de 259 millions d'euros à fin juin.

Prise de commandes

Au cours du 1^{er} semestre 2022, Plastic Omnium a enregistré un niveau de commandes record, en hausse par rapport à 2021 et ceci notamment grâce aux succès commerciaux dans le domaine de l'électrification et de l'hydrogène.

- Etats-Unis : système de carburant pour le Ford Transit ;
- Chine : hayons pour la Nio ES5 Orio, pare-chocs pour la Didi Mona, becquets pour la F30 de Xpeng Motor et systèmes de carburant pour la Toyota Camry ;
- Europe : pare-chocs avant et arrière de l'Audi e-Tron GT (Allemagne), pare-chocs avant et arrière, modules et faces avant de la Porsche Cayenne (Slovaquie), pare-chocs avant et grilles polycarbonate pour la Renault 4ever (France), pare-chocs avant et arrière de la smart car de Stellantis (Slovaquie), systèmes SCR pour les modèles Expert, Jumpy, Pro-Ace et Vivaro de Stellantis (Belgique).

En outre, le carnet de commande dans l'hydrogène a doublé au cours des six derniers mois, avec des prises de commandes en Europe et en Amérique qui confirment les ambitions du Groupe de 300 millions d'euros de chiffre d'affaires dès 2025 et 3 milliards d'euros en 2030.

Nouveau positionnement du Groupe à travers des acquisitions structurantes

Le 1^{er} semestre 2022 a été riche en projets d'acquisitions qui s'inscrivent dans la stratégie de croissance et de transformation à long terme du Groupe. Le plan stratégique, présenté lors du Capital Markets Day en mai 2022, comprend deux piliers lui permettant de saisir pleinement les opportunités d'un marché de la mobilité en profonde mutation.

Le premier pilier vise à renforcer le leadership du Groupe à travers l'augmentation du contenu et de la valeur par véhicule et la complémentarité de ses activités : cela permettra le développement d'une nouvelle offre unique intégrée de systèmes extérieurs. Le deuxième pilier repose sur une diversification ciblée qui s'inscrit pleinement dans les grandes évolutions du marché sur des métiers à fort potentiel de synergies avec les activités existantes, tels que l'éclairage et les systèmes de batteries et électronique de puissance.

Eclairage : création d'une nouvelle division stratégique

Le 1^{er} juillet, le Groupe a créé une division Lighting regroupant les activités d'AMLS et de Varroc Lighting Systems, une fois l'acquisition finalisée (4^{ème} trimestre 2022)¹.

De cette manière, Plastic Omnium sera présent sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'éclairage avec une large gamme de produits, des composants jusqu'aux phares complets, et une empreinte géographique équilibrée.

L'activité Plastic Omnium Lighting représentera 1 milliard d'euros de chiffre d'affaires économique pro-forma en 2021, 11 usines à travers le monde et 7 000 employés. L'objectif de cette future activité est d'atteindre 1,5 milliards d'euros de chiffre d'affaires économique d'ici 2027.

¹ Cf. lexique en p. 11

Pour mémoire, l'acquisition de 100% d'AMLS (Automotive Lighting Systems), activité du Groupe OSRAM spécialisée dans l'éclairage automobile, a été finalisée le 1^{er} juillet 2022. AMLS sera consolidé dans les comptes de Plastic Omnium à compter du 1^{er} juillet 2022.

Concernant l'acquisition de Varroc Lighting Systems (VLS), activité du Groupe **Varroc Engineering Limited**, un accord a été conclu le 29 avril dernier et la transaction devrait être finalisée au cours du 4^{ème} trimestre 2022¹. La valeur d'entreprise s'élève à 600 millions d'euros.

Mobilité électrique : élargissement de l'offre de Plastic Omnium pour accélérer sa stratégie de croissance

Fort de son savoir-faire reconnu, CES a initié dès 2019 le développement de systèmes de batteries électriques qu'elle accélère avec son partenariat industriel avec Verkor et l'acquisition en cours d'ACTIA Power¹. 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.

Plastic Omnium a ainsi annoncé le 29 mars 2022 un investissement de 20 millions d'euros dans la société Verkor, fabricant français de cellules de batteries à faible teneur en carbone et à haut rendement. Cet investissement est complété par un partenariat industriel pour développer des capacités de production et de commercialisation de modules et de packs de batteries électriques destinés aux véhicules individuels et commerciaux et au stockage stationnaire d'énergie.

Par ailleurs, le 27 juin 2022, Plastic Omnium a signé un accord avec le groupe ACTIA en vue d'acquérir 100% de la division ACTIA Power² pour une valeur d'entreprise de 52,5 millions d'euros. La finalisation de l'acquisition est prévue au cours du 3^{ème} trimestre 2022. Cette acquisition va permettre à Plastic Omnium de bénéficier d'une nouvelle plateforme technologique et de capacités de R&D de pointe dans la conception de composants électroniques, de systèmes de stockage et de gestion d'énergie électrique, ainsi que de l'accès à un solide portefeuille de clients dans la mobilité lourde.

¹ Sous réserve de l'autorisation des autorités compétentes de contrôle des concentrations et des autres approbations réglementaires habituelles

² Cf. lexique en p. 11

Perspectives financières 2022

Le marché automobile mondial reste fortement perturbé avec des évolutions différentes selon les régions. La situation en Ukraine accentue l'inflation déjà forte et les tensions sur la chaîne d'approvisionnement en Europe, qui continue à être perturbée par la crise des semi-conducteurs. Des ruptures d'approvisionnement continuent d'engendrer des baisses de production chez plusieurs constructeurs automobiles et fournisseurs. En outre, les restrictions liées à la montée du Covid-19 en Chine depuis fin mars restent un facteur d'instabilité. La combinaison de ces facteurs renforce le manque de visibilité.

Plastic Omnium gère cette situation au plus près et continue de piloter ses opérations sur la base d'une production automobile mondiale basée sur les chiffres publiés par S&P Global Mobility en février 2022 décotés de 5%, soit 77 millions de voitures pour l'ensemble de l'année 2022.

Sur cette hypothèse et grâce à l'efficacité des programmes de flexibilisation et de réduction des coûts en place, le Groupe confirme ses prévisions pour l'année 2022 à périmètre et à changes constants :

- Une surperformance de son chiffre d'affaires économique par rapport à l'évolution de la production mondiale d'automobile,
- Marge opérationnelle comprise entre 5% et 6% du chiffre d'affaires,
- Génération de cash-flow libre supérieure à 260 millions d'euros.

Webcast de la présentation des résultats semestriels

Les résultats semestriels 2022 de la Compagnie Plastic Omnium SE seront présentés lors d'une conférence Webcast le lundi 25 juillet 2022 à 9h00 (heure de Paris).

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

https://channel.royalcast.com/landingpage/plastic-omnium-en/20220725_1/

Si vous souhaitez accéder à la conférence téléphonique, il vous suffit de composer l'un des numéros d'accès suivants :

Langue unique – Anglais :

- France : +33 (0) 1 70 37 71 66
- Angleterre : +44 (0) 33 0551 0200
- Allemagne : +49 (0) 30 3001 90612
- Espagne : +34 91 787 0777
- US : +1 202 204 1514

Préciser ensuite à l'oral à l'opérateur le code **Plastic Omnium**

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

Calendrier

25 octobre 2022 : Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 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.

- Le **chiffre d'affaires consolidé** ne comprend pas la quote-part des coentreprises, consolidées par mise en équivalence, en application des normes IFRS 10-11-12.

A périmètre et changes constants (pcc) :

- a. L'effet de change est calculé en appliquant le taux de change de la période actuelle au chiffre d'affaires de la période précédente. Au 1^{er} semestre 2022, il est positif de 160,5 millions d'euros sur le chiffre d'affaires économique et de 139,9 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé.
 - b. L'effet périmètre est non significatif sur la période considérée.
- Le résultat opérationnel comprend la quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence et l'amortissement des actifs incorporels acquis, avant autres produits et charges opérationnels.
 - L'**EBITDA** correspond au résultat opérationnel, qui inclut la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises, avant dotations aux amortissements et provisions d'exploitation.
 - 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).
 - 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.

Hypothèse retenue pour la production automobile mondiale en 2022 : S&P Global Mobility (ex-IHS Markit) février 2022 - |0 ;3.5t PC + LCV| 81 millions de véhicules, -5%, à périmètre et changes constants.

Les données relatives à la production automobile mondiale ou régionale se réfèrent aux prévisions S&P Global Mobility (ex-IHS Markit) de juillet 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.

À propos de Plastic Omnium

Leader mondial, Plastic Omnium propose des solutions innovantes pour une mobilité plus connectée et durable. Le Groupe développe et produit des systèmes extérieurs intelligents, des systèmes d'éclairage à haute valeur ajoutée, des systèmes d'énergie propre et des modules complexes sur mesure. Avec 8 milliards d'euros de chiffre d'affaires économique en 2021, une empreinte internationale de 137 usines et 31 centres de R&D, Plastic Omnium s'appuie sur ses 30 000 collaborateurs pour relever les défis de la mobilité propre et intelligente. Tourné vers l'innovation depuis sa création, Plastic Omnium ouvre aujourd'hui la voie à une mobilité zéro carbone grâce à ses investissements dans l'hydrogène et dans l'électrification, où le Groupe a l'ambition de devenir leader mondial.

Plastic Omnium est coté sur Euronext Paris, compartiment A, éligible au Service de Règlement Différé (SRD) et fait partie des indices SBF 120 et CAC Mid 60 (code ISIN : FR0000124570). www.plasticomnium.com