

2017 : Forte croissance et résultats record

- Croissance de 15% du chiffre d'affaires à 8 Mds€
- Forte progression du chiffre d'affaires dans toutes les zones géographiques
- Hausse de la marge opérationnelle de 15% à 9,5% du chiffre d'affaires (vs 9,0% proforma 2016)
- Très forte progression de 36% du résultat net part du Groupe à 425 M€
- Hausse de 37% du dividende à 0,67€
- Nouvelle amélioration des résultats attendue pour 2018

« Plastic Omnium réalise une nouvelle année record.

2017 est marquée par une surperformance de 9 points du marché automobile mondial et une croissance sur toutes les zones géographiques, par le succès de l'intégration des activités acquises en 2016 et par l'amélioration continue de notre performance industrielle.

Solides financièrement, et confiants dans notre capacité à continuer à développer nos activités et à améliorer notre rentabilité, nous accélérons notre programme d'innovation afin de répondre aux enjeux de la voiture décarbonée, connectée et autonome de demain. Nous investissons dans de nouveaux centres de recherche, nous développons et acquérons de nouvelles technologies, nous formons et recrutons les compétences de demain.

L'excellence industrielle et la qualité totale pour nos clients restent le socle de notre succès.

Dans un univers mondial contrasté, c'est avec enthousiasme que nous abordons l'année 2018, qui devrait connaître une nouvelle amélioration des résultats.»

Laurent Burelle, Président-Directeur Général de la Compagnie Plastic Omnium

Forte croissance du chiffre d'affaires et des résultats et renforcement de la structure financière en 2017

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium s'est réuni le 14 février 2018 sous la Présidence de M. Laurent Buelle et a arrêté les comptes consolidés au 31 décembre 2017.

En M€ Groupe	2016	2017	Variation
Chiffre d'affaires économique ¹	6 935,7	8 000,6	+15,4%
Chiffre d'affaires consolidé ²	5 857,3	6 768,5	+15,6%
Marge opérationnelle ³ <i>en % du CA consolidé</i>	557,8 9,5%	641,0 9,5%	+14,9%
Résultat net, part du groupe	312,1	425,2	+36,2%
EBITDA ⁴ <i>en % du CA consolidé</i>	810,0 13,8%	933,0 13,8%	+15,2%
Investissements	402,1	457,1	+13,7%
Cash-flow libre ⁵	240,7	185,8	-
Endettement net ⁶ au 31/12	800	563	-237M€
Endettement net/capitaux propres	53%	32%	-21pt
Endettement net/EBITDA	1,0	0,6	-0,4pt

Forte croissance du chiffre d'affaires

En M€, par secteur d'activité	2016	2017	Variation	Variation à périmètre et change constants
Automobile	6 566,8	7 665,1	+16,7%	+10,8%
Environnement	368,9	335,5	-9,1%	+2,5%
Chiffre d'affaires économique¹	6 935,7	8 000,6	+15,4%	+10,4%
Automobile	5 488,3	6 433,0	+17,2%	+10,0%
Environnement	368,9	335,5	-9,1%	+2,5%
Chiffre d'affaires consolidé²	5 857,3	6 768,5	+15,6%	+9,6%

Le chiffre d'affaires économique¹ de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 8 000,6 millions d'euros au 31 décembre 2017, en progression de +15,4%. Sur l'année, le change réduit le chiffre d'affaires de 98,6 millions d'euros. L'effet net des acquisitions et cessions augmente de +707,7 millions d'euros le chiffre d'affaires par rapport à 2016.

Cette très forte progression résulte :

- d'une croissance organique des activités automobiles de +10,8%, qui surperforment de 8,6 points la production automobile mondiale ;
- des systèmes extérieurs acquis le 29 juillet 2016.

Le chiffre d'affaires consolidé² de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 6 768,5 millions d'euros au 31 décembre 2017, en progression de +15,6% et de +9,6% à périmètre et change constants.

Par ailleurs, Plastic Omnium a lancé fin 2017 le projet de cession de sa division Environnement dont le chiffre d'affaires s'établit à 335,5 millions d'euros au 31 décembre 2017, en progression de +2,5% à taux de change et périmètre constants.

Division Automobile : croissance très soutenue sur toutes les zones géographiques en 2017

En M€ et en % du CA économique, par zone géographique Division Automobile	2016	2017	Variation	Variation à périmètre et change constants
Europe / Afrique	3 396,4 52%	4 050,1 53%	+19,2%	+6,3%
Amérique du Nord	1 804,8 27%	2 035,5 27%	+12,8%	+15,3%
Amérique du Sud	187,7 3%	261,4 3%	+39,3%	+26,5%
Asie	1 177,9 18%	1 318,2 17%	+11,9%	+14,3%
Chiffre d'affaires Automobile économique¹	6 566,8 100%	7 665,1 100%	+16,7%	+10,8%

Le chiffre d'affaires économique¹ de Plastic Omnium Automobile s'élève à 7 665,1 millions d'euros. Il progresse de 16,7% et de **10,8%** à périmètre et change constants, dans une production automobile mondiale en hausse de 2,2% sur l'année 2017 (*source : IHS janvier 2018*), soit une **surperformance du marché de 8,6 points**. Celle-ci résulte de gains de parts de marchés, de la montée en production de nouvelles capacités, ainsi que du succès des produits innovants. Toutes les zones géographiques ont participé à la forte croissance du chiffre d'affaires.

L'activité a été soutenue en **Europe**, qui représente 53% du chiffre d'affaires¹ automobile total. Elle est en hausse de 19,2% bénéficiant de l'acquisition des systèmes extérieurs, activité principalement européenne. Dans un contexte dynamique de hausse de la production de 3,3%, Plastic Omnium croît de 6,3% à périmètre et change constants. L'activité a été particulièrement forte en 2017 en **France** (+12,0% à périmètre et change constants), en **Angleterre** (+14,1% à périmètre et change constants), notamment grâce à la mise en service de l'usine de pièces extérieures de Warrington-Liverpool pour Jaguar Land Rover en juin 2016 et en **Allemagne** (+8,3% à périmètre et change constants).

L'activité en **Amérique du Nord** est en croissance de +12,8% et de **+15,3%** à périmètre et change constants sur l'année, soit une **surperformance de 19,8 points** par rapport à la production automobile. L'activité bénéficie des nouvelles capacités entrées en production depuis 3 ans (2 usines mises en service en 2015 aux Etats-Unis, puis 3 usines au Mexique en 2016-2017), et de la montée en puissance, conforme aux prévisions, des systèmes SCR de dépollution des véhicules diesel aux Etats-Unis. Par ailleurs, le Groupe bénéficie en Amérique du Nord d'une forte exposition sur les modèles SUV/Light Trucks qui représentent plus de 80% de son activité.

L'activité en Asie, y compris Chine, progresse de 14,3% à périmètre et change constants. En **Chine**, qui représente un chiffre d'affaires économique de 721 millions d'euros, soit 9% du chiffre d'affaires automobile total, la hausse de l'activité à change constant s'élève à **+17,0%** sur l'année dans une production automobile en hausse de 2,7%, soit une **surperformance de 14,3 points**. Le groupe bénéficie des forts investissements réalisés au cours des 3 dernières années pour accroître le tissu industriel composé de 26 usines et gagner des parts de marché notamment auprès de constructeurs chinois. Plastic Omnium a en portefeuille clients 25 marques locales, qui représentent une part croissante du chiffre d'affaires réalisé en Chine (actuellement 16%) notamment dans les SUV.

Dans le reste de l'Asie, la croissance de l'activité s'élève à +11,2% à périmètre et change constants, portée par le Japon, l'Inde et la Corée du Sud.

Contribuant également à la dynamique de croissance du Groupe, le portefeuille innovation continue de se renforcer avec notamment :

- Le développement des systèmes SCR de dépollution des véhicules diesel qui se poursuit au niveau mondial, avec une hausse de 28% sur l'année pour atteindre un chiffre d'affaires de 390 millions d'euros. 8 nouveaux contrats ont été enregistrés en 2017, dont 4 avec des nouveaux clients pour la Chine, l'Inde et la Thaïlande.
- La gamme de produits hayons et becquets, qui représente 255 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2017, s'est enrichie de 21 nouveaux contrats incluant cinq clients supplémentaires (dont trois nouveaux entrants électriques).
- Les premiers réservoirs pressurisés pour véhicules hybrides rechargeables sont entrés en production en décembre 2016 en Corée du Sud pour Hyundai. Un second contrat est entré en production en janvier 2018 en Chine pour Geely/Volvo. Cinq nouveaux programmes sont en cours de développement en Asie et en Amérique du Nord, comprenant deux clients supplémentaires. Grâce à sa technologie, le Groupe se positionne ainsi pour servir l'importante croissance des véhicules électriques hybrides dans le monde dans les années à venir.

Forte progression de la marge opérationnelle et du résultat net

En 2017, la **marge opérationnelle affiche une hausse de 14,9%** et atteint 641,0 millions d'euros, soit 9,5% du chiffre d'affaires consolidé, contre 557,8 millions d'euros en 2016.

En données proforma*, la marge opérationnelle s'améliore significativement en passant **de 9,0% en 2016 à 9,5% en 2017**.

en M€	2016 Données publiées	2016 Données proforma*	2017
Marge Opérationnelle Groupe	557,8	581,7	641,0
<i>En % de CA consolidé</i>	9,5%	9,0%	9,5%

*Proforma 2016 : intègre les systèmes extérieurs au 1^{er} janvier 2016 et ne retire pas les cessions non-stratégiques réalisées en 2016 et 2017

La marge opérationnelle des activités automobiles s'établit à 619,8 millions d'euros au 31 décembre 2017, soit 9,6% du chiffre d'affaires consolidé (contre 9,1% proforma 2016). A données comparables, le pôle automobile a amélioré sa marge opérationnelle grâce à :

- un taux d'utilisation élevé de ses capacités de production à travers le monde (85%, sur la base de 3 équipes par jour sur 5 jours) ;
- l'excellence opérationnelle mise en œuvre lors des 126 lancements de nouveaux programmes effectués au cours de l'année ;
- un strict contrôle des coûts ;
- et au succès, plus rapide qu'annoncé, des mesures de redressement des systèmes extérieurs acquises en juillet 2016 (fusion des 2 organisations, ajustement du portefeuille de programmes, fermetures d'usines aux Etats-Unis en 2016 et au Brésil début 2017, et de 2 chaînes de peinture en Allemagne en 2017, réduction des effectifs...).

La marge opérationnelle de Plastic Omnium Environnement s'élève à 21,1 millions d'euros en 2017, soit 6,3% du chiffre d'affaires consolidé, contre 22,7 millions d'euros et 6,8% en 2016 (proforma tenant compte des cessions des activités non stratégiques dans la signalisation routière et les futs métalliques).

Enfin, en 2017, Plastic Omnium a enregistré pour -59,2 millions d'euros de charges non courantes nettes (-85,3 millions d'euros en 2016).

Le résultat net progresse ainsi de 35,2% à 430,5 millions d'euros et représente 6,4% du chiffre d'affaires consolidé. **Le résultat net part du Groupe s'établit à 425,2 millions d'euros** (soit 6,3% du chiffre d'affaires consolidé), **en progression de 36,2%**.

Des investissements soutenus et une forte génération de trésorerie

L'**EBITDA** du Groupe s'élève à 933,0 millions d'euros (**13,8%** du chiffre d'affaires consolidé), en progression de 15,2 % et la capacité d'autofinancement ressort à 859,4 millions d'euros (12,7% du chiffre d'affaires consolidé, en progression de +17,3%).

Engagé dans un programme d'investissements soutenus de 2,5 milliards d'euros sur la période 2017-2021, le groupe a investi 457,1 millions d'euros en 2017, soit 6,8% de son chiffre d'affaires consolidé (contre 402,0 millions d'euros, soit 6,9% de son chiffre d'affaires consolidé en 2016), en hausse de 13,7%. L'usine de pièces extérieures de carrosserie de San Luis Potosi (Mexique) et celle de systèmes à carburant de Chongqing (Chine) sont entrées en production. Six usines sont en cours de construction : deux en Inde, une en Slovaquie, une au Maroc 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.

Un programme de 100 millions d'euros est engagé dans le développement des capacités de R&D : création d'un centre de recherche avancée dans les nouvelles énergies, qui ouvrira à Bruxelles mi-2019, nouveau centre de développement et de test pour les systèmes à carburant à Wuhan (Chine) en 2019 et digitalisation et agrandissement d'ici 2020 du centre de R&D mondial des pièces extérieures de carrosserie à Lyon.

Dans ce contexte de forts investissements, le groupe génère un **cash-flow libre de 185,8 millions d'euros** en 2017, soit 2,7% de son chiffre d'affaires consolidé.

Une structure financière saine

L'**endettement net** s'élève à 563 millions d'euros au 31 décembre 2017, en baisse de 237 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2016, après distribution de 73 millions d'euros de dividendes et 42 millions d'euros nets d'achat de titres en autocontrôle. L'endettement net du Groupe représente désormais **32% des capitaux propres** et **0,6 fois l'EBITDA**.

Pour rappel, le groupe a 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 et allemandes de modules bloc-avant 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, au Mexique et en Chine.

Enfin, 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 (émission obligataire, sans covenant ni rating, d'une maturité de 7 ans et avec un coupon de 1,25%).

Accélération du programme innovation

Accélération sa stratégie d'innovation, le Groupe a créé *Plastic Omnium New Energies*, filiale de Plastic Omnium Auto Inergy, consacrée au développement des énergies du futur, notamment dans le domaine de la pile à combustible et de la propulsion par hydrogène.

Dans ce domaine, le Groupe a réalisé, en décembre 2017, l'acquisition de deux sociétés à fort contenu technologique pour une valeur d'entreprise totale d'environ 20 millions d'euros :

- Swiss Hydrogen, entreprise suisse basée à Fribourg, spécialisée dans la conception et la production de solutions de gestion et de contrôle de l'énergie dans les systèmes à piles à combustible dédiés à la mobilité (« balance of plant ») ;

- Optimum CPV, entreprise belge basée à Zonhoven, spécialisée dans la conception et la production de réservoirs en composite filamentaire pour le stockage à haute pression de l'hydrogène.

Après la création de la société israélienne EPO-CellTech en 2016 dans le domaine des piles à combustible et l'entrée du Groupe au comité de pilotage de l' « Hydrogen Council », Plastic Omnium se positionne comme un acteur de la propulsion électrique.

L'entité *Plastic Omnium New Energies*, qui a vocation à être renforcée dans les mois à venir, compte d'ores-et-déjà plus de 130 ingénieurs et représente, outre les 50 millions d'euros d'acquisitions en 2016 et 2017, des dépenses annuelles de recherche et fonctionnement d'environ 20 millions d'euros.

Par ailleurs, Plastic Omnium a pris l'engagement, en 2017, d'investir 20 millions d'euros dans le fonds de capital-risque Aster, spécialisé dans la transition énergétique et les mobilités du futur.

Dividende par action en hausse de 37% à 0,67€

Le Conseil d'Administration proposera, à l'Assemblée Générale du 26 avril 2018, un dividende de 0,67 € par titre, en hausse de 37% par rapport à l'année précédente.

Le dividende sera mis en paiement le 4 mai 2018, après approbation par l'Assemblée Générale.

Perspectives financières

En 2018, dans une production automobile mondiale attendue en légère progression d'environ 2%, le Groupe connaîtra une nouvelle amélioration de ses résultats.

Sur la période 2017-2021, Plastic Omnium confirme ses perspectives financières telles qu'annoncées en décembre 2017 :

- les activités automobiles continueront à surperformer la production automobile mondiale d'environ 5 points par an, en moyenne sur la période, pour atteindre 10 milliards d'euros de chiffre d'affaires économique en 2021 (dont 1,7 milliards d'euros de la part de ses JV)
- la marge opérationnelle du groupe est attendue en progression continue sur la période
- le Groupe poursuivra son programme d'investissements de 2,5 milliards d'euros sur la période 2017-2021 tout en dégagant plus d'1 milliard d'euros de free cash-flow.

Le Groupe se prépare activement aux mutations automobiles à venir, en investissant en innovation, en recherche et en acquisitions technologiques.

Webcast de la présentation des résultats annuels

La présentation des résultats annuels, avec une traduction simultanée, aura lieu le jeudi 15 février 2018 à 9h15, heure de Paris.

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

- France (FR) : +331 70 71 01 59
- France (EN) : +331 72 72 74 03
- Royaume-Uni : +44 207 194 3759
- Allemagne : +49 692 222 2542
- Espagne : +34 911 140 099
- Etats-Unis : +1 844 286 0643

Codes d'accès :

- Français : 88204856#
- Anglais: 81038753#

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

Calendrier

24 avril 2018 – Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2018

26 avril 2018 – Assemblée Générale des Actionnaires

20 juillet 2017 – Résultats du 1^{er} semestre 2018

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 comprend 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 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.