

Levallois, 22 février 2023, 7h00

Résultats annuels 2022

Forte croissance rentable et génératrice de cash-flow libre
 Acquisitions majeures et investissements stratégiques
 pour une mobilité propre et connectée

En m€	2021	2022	Variation
Chiffre d'affaires économique^{a)}	8 017	9 477	+18,2 %
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	7 233	8 538	+18,0 %
EBITDA^{f)} <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	771 10,7 %	864 10,1 %	+12,0 %
Marge opérationnelle <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	303 4,2 %	364 4,3 %	+20,2 %
Résultat net part du groupe	126	168	+32,6 %
Investissements	294	351	+19,5 %
Cash-flow libre^{e)}	251	243	

- **Le Groupe a atteint l'ensemble des objectifs** financiers qu'il s'était fixés pour l'année 2022 et **revoit à la hausse ses objectifs de chiffre d'affaires à horizon 2025**
- Forte progression du chiffre d'affaires économique (+18,2% à 9 477 millions d'euros), dont +9,7% en organique^{c)}, **surperformance** de +2,2 points par rapport à la production automobile mondialeⁱ⁾
- Marge opérationnelle en nette progression de +20,2% à 364 millions d'euros, soit 4,3% du chiffre d'affaires consolidé en données publiées (**5,1%** hors acquisitions dont 5,5% sur le deuxième semestre), fruit de **l'excellence de la performance industrielle** et d'une **gestion opérationnelle dynamique et agile**
- **Résultat net** part du Groupe en **très forte croissance** (+32,6% à 168 millions d'euros en données publiées), proposition d'un dividende de 0,39 euro par action, en progression de +39%
- **Politique offensive** en matière **d'innovation** (e.g. lancement d'OP'nSoft, solutions de logiciels embarqués) et pilotage ciblé des investissements industriels (i.e. 4,1% du chiffre d'affaires)
- Intensification de la **dynamique commerciale** sur le marché très prometteur de l'hydrogène, **signature de contrats majeurs** (Safra, Stellantis, Hyvia, Ford) et construction à venir de la plus grande usine de réservoirs à hydrogène d'Europe
- Nouvelle année de **forte génération de cash-flow libre** à 289 millions d'euros hors acquisitions (243 millions d'euros avec acquisitions), très nettement au-dessus des objectifs
- Acquisitions majeures, diversification et renforcement du **profil de croissance** et de **création de valeur**, pour 1,3 Mds€ investis, maintien d'une **structure financière très robuste** (ratio d'endettement de 1,9x l'EBITDA)
- Poursuite de la feuille de route de neutralité carbone, avec une **baisse des émissions de CO2** (Scope 1 & 2) de **9% par rapport à 2021** et 26% par rapport à 2019, année de référence de nos engagements. Notation A- au CDP Climat.

Objectifs 2023

Conforté par la bonne dynamique commerciale et opérationnelle, le Groupe vise les objectifs suivants :

- Chiffre d'affaires^{a)} en forte croissance et surperformance par rapport à la production automobile mondiale^{b)}
- Marge opérationnelle supérieure à 400 millions d'euros, en progression de plus de +10%
- Cash-flow libre supérieur à 260 millions d'euros, dans un contexte de forts investissements dans les relais de croissance

Objectifs 2025

- Au regard de sa dynamique commerciale portée par ses investissements d'avenir, le Groupe revoit à la hausse son objectif de chiffre d'affaires qu'il anticipe désormais au-dessus de 11,5 milliards d'euros à horizon 2025 contre c.11 milliards d'euros initialement communiqué en mai 2022 lors du *Capital Markets Day*
- Marge opérationnelle en euros en croissance annuelle moyenne supérieure à +15% entre 2022 et 2025
- Cash-flow libre compris entre 3% et 4% du chiffre d'affaires

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

« Nous sommes satisfaits de ce que nous avons accompli en 2022 dans un contexte économique et géopolitique inédit. Le profil opérationnel et financier de Plastic Omnium a permis de mettre en œuvre avec succès notre feuille de route stratégique, de prendre les virages technologiques et d'assurer de solides relais de croissance et une création de valeur future importante. La performance et le leadership de nos activités traditionnelles demeurent le socle qui rend possible la diversification du portefeuille de Plastic Omnium. Fort de son positionnement historique sur les pièces extérieures automobiles et les systèmes de réservoirs, le Groupe compte désormais trois nouvelles activités (éclairage, électrification et hydrogène) qui permettent de répondre aux défis du secteur, qu'il s'agisse de la mobilité individuelle ou de la mobilité lourde. Certaines de ces nouvelles compétences sont le fruit d'acquisitions majeures réalisées par notre Groupe au cours de l'année. Nous bénéficions d'une expérience forte dans l'intégration de nouvelles activités et consacrerons les efforts nécessaires pour permettre à ces dernières de retrouver un niveau de rentabilité en ligne avec celle du Groupe. Enfin, notre nouvelle entité de software (OP'nSoft) nous positionne favorablement au cœur des défis relatifs aux logiciels embarqués. Tout cela n'aurait pas été possible sans des équipes compétentes et engagées, que je tiens à remercier chaleureusement. »

Résultats financiers 2022

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium SE s'est réuni le 21 février 2023 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes consolidés au 31 décembre 2022.

Forte dynamique commerciale et très nette surperformance du marché automobile

Plastic Omnium a connu une forte croissance en 2022 avec un chiffre d'affaires économique de 9 477 millions d'euros, en hausse de +18,2% par rapport à 2021 (+9,7% à périmètre et change constants). Le Groupe réalise ainsi une surperformance de 2,2 points par rapport à la production automobile mondiale¹⁾, en ligne avec ses objectifs.

En m€ par métier	2021	2022	Variation	Variation à pcc
Plastic Omnium Industries	5 826	6 897	+18,4%	+8,1%
Plastic Omnium Modules	2 191	2 580	+17,8%	+14,0%
Chiffre d'affaires économique^{a)}	8 017	9 477	+18,2%	+9,7%
Co-entreprises	784	939	+19,8%	+14,5%
Plastic Omnium Industries	5 240	6 191	+18,2%	+7,5%
Plastic Omnium Modules	1 994	2 347	+17,7%	+13,5%
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	7 233	8 538	+18,0%	+9,2%

En plein essor, le segment des véhicules électriques représente 11% du chiffre d'affaires économique 2022 contre 10% en 2021. La part atteint 16% (surperformance de 6 points) contre 14% en 2021 si l'on exclut les systèmes à carburant, démontrant la forte dynamique de Plastic Omnium dans les prises de parts de marché et la réduction conséquente de son exposition au segment thermique.

La forte croissance du chiffre d'affaires économique de **Plastic Omnium Industries** (+8,1% à pcc versus 2021) a été tirée par la dynamique de prises de commandes et a bénéficié d'une moindre volatilité liée aux Stop & Go's (c. -30% par rapport à 2021), phénomène marquant de 2021 durant la crise des semi-conducteurs. L'offre du Groupe sur les pièces de carrosserie permettant de réduire le poids des véhicules électriques et d'en augmenter l'autonomie répond parfaitement à l'essor de l'électrique dans plusieurs géographies du monde. L'activité de réservoirs (CES) a quant à elle enregistré une croissance des unités produites d'environ 3% versus 2021, confirmant sa résistance dans un marché du véhicule thermique confronté à la montée du segment électrique. En 2022, malgré un environnement dégradé, le niveau des commandes a atteint un niveau remarquable sur le périmètre historique du Groupe, et ce dans toutes les zones géographiques, sécurisant quasi intégralement la production à horizon 2025.

Par ailleurs, les **nouvelles activités d'éclairage et d'électrification** viennent s'ajouter au métier Industries au prorata de leurs dates d'acquisition, à hauteur de 309 millions d'euros en chiffre d'affaires. La dynamique de l'activité d'éclairage est bien engagée avec, sur le plan technologique, l'obtention de deux prix lors du CES de Las Vegas et, sur le volet commercial, le gain de 20 nouveaux programmes en 2022. Le portefeuille de clients inclut les principaux constructeurs, du segment grand public au marché haut de gamme et luxe, du thermique à l'électrique. Par ailleurs, le Groupe a acquis Actia Power en juillet 2022, renforçant son exposition nouvelle sur les packs de batteries.

La bonne performance commerciale du Groupe a également été soutenue par **Plastic Omnium Modules** (+14% à pcc versus 2021), dont la forte croissance démontre la pertinence de notre offre et l'adéquation avec la stratégie industrielle de nos clients. 2022 a été marquée par l'acquisition de nouveaux clients (Lotus en Asie et Lucid en Amérique du Nord), contribuant au rééquilibrage régional, ainsi que par des prises de commandes records. Les volumes produits ont progressé de +12% versus 2021, notamment soutenus par la forte croissance en Amérique du Nord et en Asie. Le carnet de commandes a progressé de plus de 30% par rapport à 2021, principalement tiré par l'Europe.

En m€ par région	2021	2022	Variation	Variation à pcc ^{c)}	Production Automobile ^{l)}	Performance vs Prod Auto
Europe	4 210	4 594	+9,1%	+5,5%	+0,2%	+5,3 pts
Amérique du Nord	2 048	2 714	+32,5%	+13,8%	+9,2%	+4,6 pts
Chine	939	1 097	+16,8%	+4,7%	+9,1%	-4,4 pts
Asie hors Chine	571	728	+27,5%	+26,7%	+10,0%	+16,7 pts
Amérique du Sud	131	178	+36,2%	+29,9%	+8,5%	+21,4 pts
Afrique	118	165	+39,4%	+13,8%	+11%	+2,8 pts
Chiffre d'affaires économique^{a)}	8 017	9 477	+18,2%	+9,7%	+7,5%	+2,2 pts
Co-entreprises	784	939	+19,8%			
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	7 233	8 538	+18,0%	+9,2%		

- En **Europe**, le chiffre d'affaires économique^{a)} de Plastic Omnium s'élève à 4 594 millions d'euros sur l'année 2022, en croissance de 9,1% (+5,5% à pcc^{c)}), surperformant de manière considérable (5,3 points) la production automobile (en hausse de +0,2%). Cette croissance est notamment tirée par l'Europe de l'Est (dont la République Tchèque, la Slovaquie et la Pologne) dont le chiffre d'affaires progresse de +20,9% (+9,3% à pcc^{c)}) *versus* une production automobile en déclin de -6,4%. Dans l'activité réservoirs, les unités produites sont restées stables témoignant une bonne résilience dans un marché en recul.
- En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires^{a)} s'élève à 2 714 millions d'euros, soit une forte progression de 32,5% (+13,8% à pcc^{c)}). Dans un marché en hausse de +9,2%, la nette surperformance de Plastic Omnium est portée par son bon positionnement au Mexique et aux États-Unis et par le dynamisme de son carnet de commandes. Après des fermetures liées à la pandémie et à la crise des semi-conducteurs, l'activité dans la région a connu une reprise significative, notamment au Mexique (General Motors) et aux États-Unis (démarrages de production avec GM, BMW et Volkswagen).
- En **Chine**, pays représentant 12% de l'activité du Groupe, Plastic Omnium affiche un chiffre d'affaires^{a)} de 1 097 millions d'euros, en hausse de 16,8% (+4,7% à pcc^{c)}). Forte de son positionnement unique, la co-entreprise YFPO enregistre une solide croissance de +18,7% (+10,1% à pcc^{c)}), portée par le dynamisme des nouveaux clients sur le segment des véhicules électriques et la réalisation de 66 SOPs sur l'année. Par ailleurs, l'activité systèmes de réservoirs recule de 16% en volumes produits (-16% en chiffre d'affaires à pcc^{c)}), compte tenu de l'accélération de l'électrification du marché domestique et d'un mix-client défavorable. Le chiffre d'affaires de PO Modules (HBPO) a très fortement progressé (> +24% à pcc^{c)}), tiré notamment par la bonne dynamique des constructeurs étrangers sur le segment de l'électrique.
- En **Asie hors Chine**, le chiffre d'affaires^{a)} s'élève à 728 millions d'euros, une très forte progression de +27,5% (+26,7% à pcc^{c)}) et une surperformance remarquable de 16,7 points par rapport au marché. La division Clean Energy Systems a bénéficié d'une forte dynamique de son activité « réservoirs », notamment en Thaïlande. La forte croissance de cette activité a également été portée par l'ouverture d'une nouvelle usine en Indonésie pour fournir Hyundai, Mitsubishi et Suzuki (passage de réservoirs en acier à des réservoirs en plastique).

Gestion dynamique et agile des coûts au service d'une forte progression de la marge opérationnelle

En M€ et en % de chiffre d'affaires	2021	2022	Variation
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	7 233	8 538	+18,0%
Plastic Omnium Industries	5 240	6 191	+18,2%
Plastic Omnium Modules	1 994	2 347	+17,7%
Marge opérationnelle <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	303 4,2%	364 4,3%	+20,2%
Plastic Omnium Industries <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	271 5,2%	316 5,1%	+16,6 %
Plastic Omnium Modules <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	32 1,6%	48 2,0%	+50,8 %

En 2022, la **marge opérationnelle** s'établit à 364 millions d'euros, en forte progression de +20,2% *versus* 2021 et représente 4,3% du chiffre d'affaires consolidé^{b)}. Une gestion dynamique et agile des coûts a assuré un solide taux de marge opérationnelle hors acquisitions (5,1% du chiffre d'affaires), permettant de maintenir le taux de marge stable au niveau Groupe (post acquisitions).

La marge opérationnelle de **Plastic Omnium Industries** s'élève à 316 millions d'euros en 2022, en solide progression de +16,6% *versus* 2021, soit 5,1% du chiffre d'affaires. **Plastic Omnium Modules**, activité à faible intensité capitalistique, affiche une marge opérationnelle de 48 millions d'euros en 2022, en très forte croissance de +50,8% *versus* 2021, soit 2,0% du chiffre d'affaires.

Un certain nombre de mesures d'adaptation et de flexibilisation ont permis d'absorber les conséquences de l'impact de l'inflation, des ruptures de production liées aux problèmes d'approvisionnement de semi-conducteurs chez les constructeurs de véhicules, de la guerre en Ukraine et du confinement en Chine.

Les mesures déployées ont permis de limiter l'impact de ces coûts additionnels sur le résultat à 62 millions d'euros, témoignant de l'agilité et de l'excellence opérationnelles du Groupe dans un contexte adverse.

Par ailleurs, Plastic Omnium a poursuivi le déploiement de son plan de transformation **OMEGA**, lancé en 2020 et conçu pour fortement simplifier les processus, renforcer la transversalisation et promouvoir la digitalisation. En 2022, de nombreuses initiatives ont été déployées, structurées autour de 3 grands axes : **les achats** (e.g. déploiement d'une plateforme d'open supplier data partagée entre toutes les divisions pour les achats indirects) ; **la transparence** (e.g. Data Office ayant pour objectif de rassembler et d'améliorer l'homogénéité et qualité des données du groupe) ; **l'amélioration des processus** (e.g. optimisation de la stratégie « make or buy » et redistribution des activités régionales avec un début d'établissement de certaines tâches dans les pays à coûts compétitifs). L'ensemble de ces initiatives ont permis de dégager 113 millions d'euros de réduction des coûts cumulée en 2022 par rapport à l'année de référence 2019.

Très forte progression du résultat net

Le Groupe a enregistré 64 millions d'euros d'**autres charges opérationnelles** en 2022, contre 56 millions d'euros en 2021.

Le résultat financier en 2022 ressort à -62 millions d'euros (i.e. 0,7% du chiffre d'affaires), contre -51 millions d'euros en 2021.

La charge d'impôts s'établit à -60 millions d'euros en 2022 (i.e. 25,3% du résultat avant impôts), stable par rapport à 2021.

Le résultat net part du Groupe s'établit à 168 millions d'euros (soit 2,0% du chiffre d'affaires consolidé^{b)}) en forte hausse de +32,6% *versus* 2021.

Nouvelle année génératrice de cash-flow libre, très au-dessus des objectifs

En M€	2021	2022	
		Hors acquisitions	Avec acquisitions
Marge Opérationnelle	303	416	364
EBITDA	771	884	864
Capacité d'autofinancement ⁱ⁾	+616	+713	+666
Investissements	-294	-333	-351
Variation BFR	-71	-91	-72
Cash-flow libre	251	289	243

L'EBITDA^o s'élève à 864 millions d'euros en 2022, soit 10,1% du chiffre d'affaires consolidé^{b)} contre 771 millions d'euros et 10,7% du chiffre d'affaires consolidé^{b)} en 2021 (12,2% du chiffre d'affaires^{b)} pour Plastic Omnium Industries et 4,7% pour PO Modules).

Résolument tourné vers l'avenir, Plastic Omnium a continué en 2022 d'investir dans sa proposition de valeur, au service de la croissance de demain. Dans cette optique, **les investissements** de Plastic Omnium ont atteint 351 millions d'euros soit 4,1% du chiffre d'affaires consolidé (294 millions d'euros et 4,1% en 2021), priorisant sa plateforme de développement (e.g. hydrogène) et l'innovation (e.g. radars de nouvelle génération en collaboration avec Greenerwave, modules dédiés aux véhicules électriques).

Le **besoin en fonds de roulement** ressort à -428 millions d'euros en 2022, contre -498 millions d'euros à fin 2021, conséquence de la hausse des stocks (+77M€ hors acquisitions) dans un contexte de difficultés d'approvisionnement des chaînes logistiques. Par ailleurs, le Groupe est parvenu à limiter l'impact des acquisitions à 10 millions d'euros sur le BFR.

Comme il l'a toujours fait, Plastic Omnium dégage ainsi **un cash-flow libre^{e)}** positif à 243 millions d'euros, soit 2,8% de son chiffre d'affaires consolidé^{b)} (contre 251 millions d'euros en 2021, soit 3,5% du chiffre d'affaires consolidé^{b)}). Hors acquisitions, il s'établit à 289 millions d'euros, soit 3,5% du chiffre d'affaires consolidé^{b)}.

Levier d'endettement de 1,9x, reflétant une structure financière solide

Au 31 décembre 2022, l'**endettement net**^① du Groupe s'élève à 1 669 millions d'euros contre 854 millions d'euros au 31 décembre 2021, résultant de la série d'acquisitions (AMLS Osram, Varroc Lighting Systems, ACTIA Power, investissement dans Verkor et rachat des minoritaires de HBPO) réalisées en 2022 pour environ 900 millions d'euros, entièrement financées par les liquidités du Groupe. Après ces investissements d'avenir, le Groupe conserve un faible ratio d'endettement (1,9x l'EBITDA et 0,9x les fonds propres), permettant à Plastic Omnium de gérer son désendettement et de mener sa politique de croissance de son chiffre d'affaires.

Le Groupe dispose au 31 décembre 2022 de 2.3 milliards d'euros de liquidités dont 410 millions d'euros de trésorerie disponible et 1,9 milliard d'euros de lignes de crédit confirmées et non-tirées, d'une maturité moyenne de 3 ans et sans covenant. Un nouveau placement privé Schuldschein a été réalisé avec succès en mai 2022. Le produit de cette émission a été utilisé pour anticiper en partie 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.

Proposition d'un dividende par action à 0,39€, en forte croissance de +39%

Le Conseil d'Administration proposera, à l'Assemblée Générale du 26 avril 2023, un dividende de 0,39 euro par action. Le dividende sera mis en paiement le 04 mai 2023, après approbation par l'Assemblée Générale.

Poursuite de la feuille de route stratégique en 2022

L'indépendance du Groupe, sa forte génération de cash-flow libre, son endettement (endettement financier net / EBITDA de 1,9x à fin décembre 2022), combinés à une exécution M&A sans faille, donne à Plastic Omnium la capacité d'aborder les virages technologiques avec anticipation, conviction et pertinence, s'assurant de solides relais de croissance.

Cette transformation s'articule autour de deux piliers :

- Un renforcement du leadership du Groupe via l'augmentation de la valeur embarquée par véhicule et la complémentarité et l'enrichissement de ses activités, Plastic Omnium bénéficiant ainsi d'une offre unique pour ses clients ;
- Une diversification ciblée et stratégique, pour répondre aux grandes évolutions du marché, sur des métiers à fort potentiel de synergies avec les activités historiques.

Profil de création de valeur renforcé par des acquisitions majeures

Plastic Omnium Lighting (AMLS Osram et VLS) : Avec les acquisitions de AMLS Osram (chiffre d'affaires de 148 millions en 2021) et de VLS (chiffre d'affaires d'environ 0,8 milliard d'euros en 2021), Plastic Omnium renforce sa présence sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'éclairage.

Clean Energy Systems : Avec l'acquisition d'ACTIA Power, Plastic Omnium dispose d'une plateforme technologique et d'une capacité R&D de pointe dans la conception de composants électroniques, de systèmes de stockage et de gestion d'énergie électrique.

Plastic Omnium Modules (HBPO) : Avec la pleine propriété de HBPO, Plastic Omnium poursuit sa stratégie qui consiste à augmenter la valeur ajoutée par véhicule, en développant de nouveaux modules et systèmes, tout en tirant parti de la demande croissante pour les véhicules électriques.

Plan d'action clair pour améliorer rapidement la rentabilité des activités d'éclairage

Plastic Omnium s'est engagé dans une transformation rapide et efficace. Le Groupe prévoit ainsi un retournement progressif des actifs acquis (VLS, AMLS) avec notamment l'ambition de faire converger leur rentabilité vers les niveaux historiques du Groupe à horizon 24 à 36 mois. Pour ce faire, et fort d'un *track record* d'intégration robuste, le Groupe concentrera ses efforts autour de quatre leviers principaux :

- L'amélioration de la performance industrielle, en ligne avec les standards du Groupe
- Des mesures commerciales pour sécuriser le chiffre d'affaires
- Des synergies de coûts
- L'optimisation de la génération de cash-flow libre

Intensification de la dynamique du Groupe sur le marché porteur de l'hydrogène

2022 a été marquée par le lancement de **New Energies**, la nouvelle division Hydrogène de Plastic Omnium, dont le portefeuille de commandes est supérieur à 1 Mds€ fin 2022, renforçant la position du Groupe sur un marché en croissance exponentielle (potentiel de 20 à 25 milliards d'euros d'ici à 2030).

Après une montée en puissance en 2021 (mise en place d'une capacité de production de 10 000 réservoirs haute pression par an en Belgique et 10 000 piles à combustible par an en Allemagne, signature de contrats commerciaux avec Hyundai et Alstom notamment), la dynamique industrielle et commerciale s'est intensifiée en 2022 avec :

- La signature d'un contrat commercial avec l'entreprise française Safra pour l'équipement en réservoirs hydrogène haute pression de sa nouvelle flotte de bus Hycity ainsi que pour la fourniture de piles à combustible pour l'activité de retrofit d'autocars à destination des collectivités territoriales.
- La signature avec Stellantis & Hyvia de deux contrats majeurs de fourniture de modules de réservoirs hydrogène haute pression qui équiperont des véhicules utilitaires ;
- L'annonce de la construction à Compiègne d'une usine de réservoirs à hydrogène haute pression d'une capacité de 80,000 réservoirs par an, avec un financement public à hauteur de 74 millions d'euros dans le cadre du PIIEC (Projet Important d'Intérêt Européen Commun)
- L'association avec Ford dans le cadre du programme « *Supertruck 3* » du département américain de l'énergie pour la production de réservoirs à haute pression depuis une ligne de production installée aux Etats-Unis,

L'activité internationale de New Energies a été renforcée par le lancement début 2023 de la co-entreprise avec Shenergy Group et sa filiale Rein pour la production et commercialisation de systèmes de stockage d'hydrogène haute pression destinés au marché chinois des véhicules commerciaux. Ces succès confortent Plastic Omnium dans ses objectifs de moyen terme d'un chiffre d'affaires de 300 millions d'euros et d'un point mort opérationnel de la division New Energies dès 2025.

Des avancées significatives concernant la feuille de route de neutralité carbone

En 2022, Plastic Omnium a déployé sa feuille de route pour atteindre des objectifs ambitieux :

- Neutralité carbone des scopes 1 & 2 en 2025 (émissions liées à nos opérations, e.p. consommations de gaz et d'électricité),
- Réduction de 30 % de nos scopes 3 amont et aval en 2030 versus 2019,
- Neutralité sur tous les scopes en 2050.

Pour accomplir cette feuille de route, le Groupe a lancé une campagne de sensibilisation à la sobriété énergétique et travaille à la réduction de ses consommations électriques avec un programme interne structuré (déploiement d'environ 100 bonnes pratiques), complété par un partenariat avec Schneider Electric. En **2022**, ces actions ont permis d'**améliorer notre efficacité énergétique de 13%**. La poursuite du programme devrait générer des gains d'efficacité additionnels de 3,5% par an jusqu'à 2025 et permettre d'atteindre l'objectif de réduction de 12% en valeur absolue *versus* 2019, en prenant en compte la croissance des volumes.

De plus, Plastic Omnium renforce ses achats d'énergies renouvelables. 13 sites sont déjà équipés de panneaux solaires ou d'éoliennes, tandis que la mise en place de contrats d'achat d'électricité renouvelable (PPA physiques) permettra de couvrir 7 % de la consommation électrique mondiale du Groupe en 2025. Plastic Omnium poursuit également son programme de PPA virtuels pour décarboner une grande partie de ses besoins en Europe et en Amérique du Nord (>50% des besoins du Groupe). Sur 2022, l'empreinte carbone de **l'énergie utilisée par le Groupe a diminué de -8%**.

Au total, les émissions de CO2 Scopes 1 & 2 baissent de 9% par rapport à 2021 et 26% par rapport à 2019, année de référence de nos engagements.

En ce qui concerne le Scope 3, grâce à la stratégie de croissance dans la mobilité bas-carbone, les émissions baissent de 5% par rapport à 2021 et 29% par rapport à 2019. Par ailleurs, des actions ont été menées pour évaluer la maturité des fournisseurs du Groupe et bâtir avec eux des plans de réduction de leurs émissions.

Ces engagements sont reconnus par les parties prenantes du Groupe avec une note CDP Climat améliorée de de B à A- et un score Ecovadis augmenté de 75 % à 80 % (Statut Platinum) en 2022.

Enfin, le Groupe a dévoilé en 2022 sa raison d'être « **Driving a New Generation of Mobility** » et les valeurs, les compétences et les comportements associés. Le déploiement de ce modèle de leadership a été initié au 2e semestre pour le « Top 100 » du Groupe et va se poursuivre en 2023.

Perspectives du Groupe

Plastic Omnium a établi ses objectifs 2023 sur la base d'une production automobile mondiale projetée par S&P Global Mobility de 82,1 millions de véhicules | 0 ;3.5t PC + LCV |, soit 3,1% de croissance en 2023.

Objectifs 2023

Conforté par la bonne dynamique commerciale et opérationnelle, le Groupe vise les objectifs suivants :

- Chiffre d'affaires économique^a en forte croissance et surperformance par rapport à la production automobile mondiale
- Marge opérationnelle supérieure à 400 millions d'euros, en progression de plus de +10%
- Cash-flow libre supérieur à 260 millions d'euros, dans un contexte de forts investissements dans les relais de croissance

Objectifs 2025

- Au regard de sa dynamique commerciale portée par ses investissements d'avenir, le Groupe revoit à la hausse son objectif de chiffre d'affaires économique qu'il anticipe désormais au-dessus de 11,5 milliards d'euros à horizon 2025 contre c.11 milliards d'euros initialement communiqué en mai 2022 lors du *Capital Markets Day*
- Marge opérationnelle en euros en croissance annuelle moyenne supérieure à +15% entre 2022 et 2025
- Cash-flow libre compris entre 3% et 4% du chiffre d'affaires

Webcast de la présentation des résultats annuels 2022

Les résultats annuels 2022 de la Compagnie Plastic Omnium SE seront présentés lors d'une conférence Webcast le mercredi 22 février 2023 à 9h00 (CET).

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

https://channel.royalcast.com/landingpage/plastic-omnium-en/20230222_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 7037 7166
- UK : +44 (0) 33 0551 0200
- USA : +1 786 697 3501

Préciser ensuite à l'oral à l'opérateur le code [Plastic Omnium](#).

Ce communiqué de presse est à lire avec les comptes consolidés pour plus de détails. Ils sont disponibles sur le site www.plasticomnium.com

Calendrier

- 25 avril 2023 – Chiffre d'affaires du premier trimestre 2023
- 26 avril 2023 – Assemblée générale des actionnaires
- 24 juillet 2023 – Résultats du premier semestre 2023
- 26 octobre 2023 – Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2023

Lexique

a) 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 (50%) pour PO Modules depuis décembre 2022.

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.

b) 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.

c) A périmètre et changes constants (pcc) :

- i. L'effet de change est calculé en appliquant le taux de change de la période actuelle au chiffre d'affaires de la période précédente. En 2022, il est positif de 341 millions d'euros sur le chiffre d'affaires économique et de 304 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé.
- ii. L'effet périmètre comprend la consolidation de AMLS Osram depuis le 1^{er} juillet 2022, Actia Power depuis le 1^{er} août 2022 et Varroc Lighting Systems depuis le 7 octobre 2022, pour un total de 309 millions d'euros sur la période pour le chiffre d'affaires.

d) **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.

e) 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).

f) 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.

g) 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.

h) **Hypothèse retenue pour la production automobile mondiale en 2023** : S&P Global Mobility (ex-IHS Markit) février 2023 - |0 ;3.5t PC + LCV| 82,1 millions de véhicules.

i) **Les données relatives à la production automobile mondiale ou régionale** se réfèrent aux prévisions S&P Global Mobility (ex-IHS Markit) de février 2023 (segment véhicules particuliers < 3,5 tonnes et véhicules légers commerciaux).

j) **La capacité d'autofinancement** est présentée retraitée des décaissements d'intérêts, d'impôts et d'autres décaissements liés aux éléments non-récurrents

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

Plastic Omnium est l'un des leaders mondiaux des solutions innovantes pour une expérience de mobilité unique, plus sûre et plus durable. Porté par l'innovation depuis sa création, le Groupe conçoit et produit des systèmes extérieurs intelligents, des modules complexes sur mesure, des systèmes d'éclairage, des systèmes de stockage d'énergie et des solutions d'électrification pour tous les acteurs de la mobilité.

Avec un chiffre d'affaires économique de 9,5 milliards d'euros en 2022 et un réseau mondial de 150 usines et 43 centres de R&D, Plastic Omnium s'appuie sur ses 40 500 collaborateurs pour relever les défis des transformations de la mobilité.

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

Contacts :

Presse : Sarah ADIL
sarah.adil@plasticomnium.com

Relations investisseurs : Kathleen WANTZ-O'ROURKE
investor.relations@plasticomnium.com

Avertissement

Les informations contenues dans ce document (les "Informations") ont été préparées par la Compagnie Plastic Omnium SE (la " Société ") uniquement à titre d'information. Les Informations sont la propriété de la Compagnie et sont confidentielles. Cette présentation et son contenu ne peuvent être reproduits, distribués ou publiés, directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à toute autre personne pour quelque raison que ce soit sans l'autorisation écrite préalable de la Société.

L'Information n'est pas destinée à et ne constitue pas une offre ou une invitation à acheter ou vendre ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de vente de tout titre ou instrument financier ou de contribuer à une stratégie de marché. Elles ne constituent pas non plus une recommandation ou un conseil concernant l'investissement dans un quelconque titre ou instrument financier et ne doivent pas être interprétées comme une proposition, ou une sollicitation concernant, des services liés aux titres ou instruments financiers de la société. Cette présentation consiste en des informations fournies sous forme de résumé et ne prétend pas être complète. Cette communication ne constitue ni un prospectus, ni une déclaration de produit, ni un autre document d'offre aux fins du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié de temps à autre et mis en œuvre dans chaque État membre de l'Espace économique européen et conformément aux lois et règlements français.

Cette présentation contient certaines projections et déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur une série d'hypothèses, tant générales que spécifiques, notamment l'application de principes et méthodes comptables conformes aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées dans l'Union européenne. Ces déclarations prospectives ont également été élaborées à partir de scénarios basés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans le contexte d'un environnement concurrentiel et réglementaire donné. La Société estime que ces déclarations sont fondées sur des hypothèses raisonnables. Ces déclarations prospectives sont soumises à divers risques et incertitudes, y compris des questions qui ne sont pas encore connues de la Société ou de sa Direction ou qui ne sont pas actuellement considérées comme importantes, et rien ne garantit que les événements prévus se produiront ou que les objectifs fixés seront effectivement atteints. Les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats anticipés dans les déclarations prospectives comprennent, entre autres, l'environnement géopolitique (y compris le conflit militaire russo-ukrainien en cours), les tendances générales de l'activité économique et des marchés sur lesquels opère la Société en particulier, les changements réglementaires et prudentiels, et le succès des initiatives stratégiques, opérationnelles et financières de la Société.

Sauf si la loi applicable l'exige, la Société ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser les informations ou déclarations prospectives, les opinions, les projections, les prévisions ou les estimations énoncées dans le présent document. Les investisseurs sont invités à prendre en compte les facteurs d'incertitude et de risque susceptibles d'affecter les opérations du Groupe lorsqu'ils examinent les informations contenues dans ces déclarations prospectives. Les personnes recevant ce document ne doivent pas accorder une confiance excessive aux déclarations prospectives. Dans toute la mesure permise par la loi, ni la Société ni aucune de ses sociétés affiliées, administrateurs, dirigeants, conseillers et employés ne peuvent être tenus responsables (par négligence ou autrement) de toute perte ou de tout dommage direct ou indirect pouvant être subi par un destinataire du fait de l'utilisation ou de la confiance accordée à tout ce qui est contenu ou omis dans ce document et dans la présentation connexe ou à toute autre information ou matériel découlant de toute utilisation de ces supports de présentation ou de leur contenu ou découlant autrement de ces supports.

En recevant ce document et/ou en assistant à la présentation, vous serez réputé avoir déclaré, garanti et vous être engagé à (i) avoir lu et compris l'avis ci-dessus et à vous conformer à son contenu, et (ii) à préserver la confidentialité de ce document et des informations qu'il contient.

Annexes

Compte de résultat – détaillé (hors acquisitions et impact acquisitions)

En €m	2021 Publié	2022 Hors Acquisitions	Impact Acquisitions	2022 Publié
Chiffre d'affaires économique	8,017	9,168	309	9,477
Chiffre d'affaires consolidé	7,233	8,229	309	8,538
Coût des biens et services vendus	-4,941	-5,773	-316	-6,089
Coût de productions	-1,462	-1,511	20	-1,491
Frais de recherche et développement	-258	-241	-36	-277
Frais commerciaux et administratifs	-293	-318	-28	-346
Amortissement des actifs incorporels acquis	-20	-17	-1	-18
Quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises	43	47	0	47
Marge opérationnelle <i>(en % du CA consolidé)</i>	303 4.2%	416 5.1%	-52 0.6%	364 4.3%
Autres charges opérationnelles	-56	-45	-19	-64
Autres produits et charges financiers	-51	-58	-4	-62
Impôt sur le résultat	-60	-58	-2	-60
Résultat net	136	256	-78	178
Résultat net - Part du Groupe <i>(en % du CA consolidé)</i>	126 1.7%	246 3.0%	-78 0.9%	168 2.0%

Compte de résultat – analyse des variations entre 2021 & 2022

En m€	2021	2022	Variation	2022 hors acquisitions	Variation vs 2021 publié
Chiffre d'affaires économique^{a)}	8 017	9 477	+18,2 %	9 168	+14,4 %
Chiffre d'affaires consolidé ^{b)}	7 233	8 538	+18,0 %	8 229	+13,8 %
EBITDA ^{f)} <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	771 10,7 %	864 10,1%	+12,0 % -0,6 point	884 10,7 %	+14,6 % stable
Marge opérationnelle <i>(en % du CA consolidé^{b)})</i>	303 4,2 %	364 4,3 %	+20,2 % +0,1 point	416 5,1 %	+37,5 % +0,9 point
Résultat net part du groupe	126	168	+32,6 %	246	x1,9
Investissements	294	351	+19,5 %	333	+13,2 %
Cash-flow libre^{e)}	251	243	-3,3 %	289	+15,3 %

Marge opérationnelle (publiée et hors acquisitions)

En m€ et en % du CA	2021	2022	
		Publié	Hors Acquisitions
Marge Opérationnelle	303 4,2%	364 4,3%	416 5,1%
Plastic Omnium Industries	271 5,2%	316 5,1%	368 6,3%
Plastic Omnium Modules	32 1,6%	48 2,0%	48 2,0%
EBITDA	771 10,7%	864 10,1%	884 10,7%
Plastic Omnium Industries	677 12,9%	754 12,2%	774 13,2%
Plastic Omnium Modules	95 4,8%	110 4,7%	110 4,7%

Récapitulatif des acquisitions finalisées en 2022

Acquisition	Date	Valeur d'entreprise	
		En euros	Multiple du CA *
AMLS Osram	1 ^{er} juillet 2022	65 M€	0.44
Actia Power	1 ^{er} août 2022	52,5 M€	2.39
Varroc Lighting Systems	7 octobre 2022	520 M€	0.65
HBPO (33,33%)	12 décembre 2022	290 M€	0.40
Total		927,5 M€	

*CA économique 2021 estimé