



PLASTIC OMNIUM

Levallois, 25 octobre 2018,

Chiffre d'affaires¹ au 30 septembre 2018 :

5 858 M€, +3,6%

- Positionnement stratégique du Groupe en pure player automobile avec la prise de contrôle du leader mondial des modules bloc-avant, HBPO, et la cession en cours de la division Environnement.
- Croissance du chiffre d'affaires¹ de 3,6% sur les 9 premiers mois de l'année et de 15,7% sur le 3^{ème} trimestre.
- Compte tenu de l'évolution des conditions de marché, le Groupe prévoit pour 2018 (et en comparaison des données 2017 IFRS 5) :
 - une croissance du chiffre d'affaires¹ d'au-moins 5% (soit un chiffre d'affaires¹ d'environ 8,9 milliards d'euros en données proforma⁴) ;
 - un résultat opérationnel 2018 comparable à celui de 2017 ;
 - un résultat net part du groupe en forte progression suite aux effets de périmètre ;
 - un free cash-flow à 3 chiffres.
- Investor Day organisé le 13 décembre 2018 à α-Alphatech (Compiègne - France) pour présenter la stratégie de croissance et d'innovation du Groupe sur son nouveau périmètre.

En M€	9 mois 2017 retraités IFRS 5	9 mois 2018	Variation	Variation à périmètre et changes constants ⁵	Variation production automobile mondiale*
Chiffre d'affaires économique¹	5 655,9	5 858,5	+3,6%	+2,3%	+0,8%
En M€	T3 2017 retraité IFRS 5	T3 2018	Variation	Variation à périmètre et changes constants ⁵	Variation production automobile mondiale*
Chiffre d'affaires économique¹	1 761,7	2 037,6	+15,7%	-2,1%	-2,1%

*Données IHS - Octobre 2018

Evolution du périmètre et de la présentation des activités de la Compagnie Plastic Omnium

- **Projet de cession de l'activité Environnement**

La Compagnie Plastic Omnium a signé le 19 juillet 2018 une option de vente de sa filiale Plastic Omnium Environment BV au consortium Latour Capital / Bpifrance (Banque publique d'investissement). L'accord des autorités de la concurrence concernées a été obtenu, ainsi que l'avis des instances représentatives du personnel. Le closing de l'opération devrait intervenir d'ici la fin de l'année 2018.

En application de la norme IFRS 5 au 1^{er} janvier 2018, les résultats de l'activité Environnement sont présentés sur une ligne spécifique « résultat net des activités non poursuivies ». Par conséquent, le chiffre d'affaires des 9 premiers mois 2017 a été retraité pour présenter un périmètre comparable aux 9 premiers mois 2018.

- **Prise de contrôle de HBPO, leader mondial des modules bloc-avant de carrosserie**

La Compagnie Plastic Omnium a finalisé le 26 juin 2018 l'acquisition de la participation de 33,33% du groupe allemand Mahle dans la co-entreprise HBPO, jusqu'alors détenue à parité par Plastic Omnium, Hella et Mahle. Plastic Omnium détient désormais 66,67% de HBPO, leader mondial des modules bloc-avant de carrosserie avec un chiffre d'affaires de 2 milliards d'euros.

En application de la norme IFRS 10, le chiffre d'affaires de la Compagnie Plastic Omnium intègre, à compter du 1^{er} juillet 2018, HBPO à 100% (intégration globale). HBPO était, jusqu'au 30 juin 2018, consolidé par mise en équivalence et sa quote-part de chiffre d'affaires présentée en chiffre d'affaires économique uniquement.

- **Nouvelle présentation des activités du Groupe autour de 2 secteurs opérationnels**

Depuis le 1^{er} juillet 2018, Plastic Omnium présente ses activités autour de deux secteurs opérationnels différents :

- **Plastic Omnium Industries** regroupe les activités de production, avec 98 usines dans 22 pays :
 - o *Intelligent Exterior Systems*, dédiée aux systèmes complexes et intelligents de carrosserie
 - o *Clean Energy Systems*, dédiée aux systèmes de stockage d'énergie propre
- **Plastic Omnium Modules** regroupe les activités d'assemblage de modules, avec 24 sites répartis dans 11 pays :
 - o *HBPO*, dédiée aux modules bloc-avant

Evolution du chiffre d'affaires par secteur opérationnel

Sur les 9 premiers mois de l'année 2018, le chiffre d'affaires économique¹ de la Compagnie Plastic Omnium, s'établit à 5 858,5 millions d'euros, en progression de **+3,6%** par rapport aux 9 premiers mois retraités IFRS 5 de l'année 2017.

La croissance est de **+2,3%** à périmètre et changes constants (219,9 millions d'euros d'effets négatifs de change et 255,9 millions d'euros d'effets positifs de périmètre).

La surperformance du marché automobile est de 1,5 point (IHS octobre 2018 : production automobile en hausse de 0,8% sur 9 mois), **dont 2,8 points pour Plastic Omnium Industries.**

En M€ par secteur opérationnel	9 mois 2017 publié	9 mois 2017 retraités IFRS 5	9 mois 2018	Variation	Variation à périmètre et changes constants ⁵
Plastic Omnium Automobile	5 655,9	-		-	-
Plastic Omnium Industries	-	5 090,4	5 002,2	-1,7%	+3,6%
Plastic Omnium Modules	-	565,5	856,3	+51,4%	-4,6%
Plastic Omnium Environnement	245,5	-	-	-	-
Chiffre d'affaires économique¹	5 901,4	5 655,9	5 858,5	+3,6%	+2,3%
Co-entreprises	912,7	912,7	781,9	-14,3%	+4,8%
Chiffre d'affaires consolidé²	4 988,7	4 743,2	5 076,6	+7,0%	+2,0%

Au 3^{ème} trimestre 2018, le chiffre d'affaires économique¹ de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 2 037,6 millions d'euros, en progression de **+15,7%** par rapport au 3^{ème} trimestre retraité IFRS5 2017. A périmètre et changes constants, il est en baisse de -2,1%, dans une production automobile en baisse de -2,1% (source : IHS octobre 2018).

Plastic Omnium Industries, en croissance de +0,3% à périmètre et change constants, réalise une surperformance de 2,4 points par rapport à la production automobile mondiale.

Plastic Omnium Modules, dont l'activité est à 30% allemande, est en décroissance de 9,2% sur le trimestre. La structure de coûts de cette activité est essentiellement variable. 3 unités d'assemblage sont en cours d'installation (1 Allemagne, 2 Mexique) et permettront de soutenir l'activité dès 2019.

En M€ par secteur opérationnel	T3 2017 publié	T3 2017 retraité IFRS 5	T3 2018	Variation	Variation à périmètre et changes constants ⁵
Plastic Omnium Automobile	1 761,8	-		-	-
Plastic Omnium Industries	-	1 576,0	1 556,4	-1,2%	+0,3%
Plastic Omnium Modules	-	185,7	481,2	+159,2%	-9,2%
Plastic Omnium Environnement	77,4	-	-	-	-
Chiffre d'affaires économique¹	1 839,2	1 761,7	2 037,6	+15,7%	-2,1%
Co-entreprises	305,4	305,4	150,7	-50,7%	-0,5%
Chiffre d'affaires consolidé²	1 533,7	1 456,3	1 886,9	+29,6%	-2,2%

Evolution du chiffre d'affaires économique par zone géographique

En M€ et en % du CA Par zone géographique ³	9 mois 2017 publié	9 mois 2017 retraités IFRS 5	9 mois 2018	Variation	Variation à périmètre et changes constants ⁵
Europe	3 198,1	2 972,5	3 189,0	+7,3%	+2,2%
Amérique du Nord	1 539,2	1 532,2	1 525,4	-0,4%	+0,3%
Amérique du Sud	205,4	198,8	154,1	-22,5%	+5,4%
Asie, dont Chine	958,7	952,4	990,0	+3,9%	+5,7%
Chiffre d'affaires économique¹	5 901,4	5 655,9	5 858,5	+3,6%	+2,3%
Co-entreprises	912,7	912,7	781,9	-14,3%	+4,8%
Chiffre d'affaires consolidé²	4 988,7	4 743,2	5 076,6	+7,0%	+2,0%

En M€ et en % du CA Par zone géographique ³	T3 2017 publié	T3 2017 retraité IFRS 5	T3 2018	Variation	Variation à périmètre et changes constants ⁵
Europe	963,2	892,2	1 069,0	+19,8%	-3,2%
Amérique du Nord	491,2	488,7	582,3	+19,1%	-2,5%
Amérique du Sud	76,3	74,5	52,7	-29,2%	+2,2%
Asie, dont Chine	308,5	306,3	333,6	+8,9%	+1,2%
Chiffre d'affaires économique¹	1 839,2	1 761,7	2 037,6	+15,7%	-2,1%
Co-entreprises	305,4	305,4	150,7	-50,7%	-0,5%
Chiffre d'affaires consolidé²	1 533,7	1 456,3	1 886,9	+29,6%	-2,2%

Sur les 9 premiers mois de l'année, l'activité **en Europe**, qui représente 54% du chiffre d'affaires¹ total, est en hausse de +7,3%. Elle bénéficie de l'intégration globale de HBPO au 1^{er} juillet 2018, activité à 60% européenne. A périmètre et changes constants, l'activité, en hausse de +2,2%, surperforme de 2,1 points une production automobile stable à +0,1%.

Sur le 3^{ème} trimestre, la croissance est de +19,8% (intégration à 100% de HBPO sur un trimestre entier). A périmètre et change constants, le chiffre d'affaires en Europe recule de 3,2% dans une production automobile en baisse de 5,3%. La production automobile européenne a été particulièrement affectée par les difficultés ponctuelles des constructeurs dans l'application des normes WLTP, notamment en Allemagne (production en baisse de 17,3%). L'Allemagne est le 1^{er} pays contributeur au chiffre d'affaires du groupe (18% du chiffre d'affaires total). Hors Allemagne, le chiffre d'affaires progresse de 2,2%, principalement tiré par l'Europe de l'Est.

L'activité **en Amérique du Nord** est en légère croissance de +0,3% à périmètre et changes constants sur les 9 premiers mois de l'année, dans une production automobile en retrait de -1,2%.

Au 3^{ème} trimestre, la croissance est de +19,1% du fait de l'intégration de HBPO : sa contribution au chiffre d'affaires est de 138 millions d'euros. A périmètre et change constants, l'activité nord-américaine recule de 2,5% dans une production en hausse de 1,7%. Plastic Omnium a mis en opération, en juillet 2018, l'usine de Greer (Caroline du Sud) dédiée à BMW, dans laquelle elle transfère dans un premier temps la production de l'usine d'Anderson (Caroline du Sud). Cette usine, 1^{ère} usine 4.0 du Groupe, sera à terme la plus grosse usine du groupe avec environ 450 millions de dollars de chiffre d'affaires. Le groupe est également en cours de lancement de nouveaux programmes dans ses usines mexicaines et a récemment gagné de nouvelles parts de marché chez HBPO. Il confirme ainsi sa capacité à accélérer significativement sa croissance en Amérique du Nord dès 2019.

L'activité **en Asie**, y compris Chine, progresse de +5,7% à périmètre et changes constants sur 9 mois. En Chine, qui représente un chiffre d'affaires¹ de 549,5 millions d'euros, soit 9% du chiffre d'affaires total, la hausse de l'activité à changes constants s'élève à +10,2% sur les 9 premiers mois de l'année. Au 3^{ème} trimestre, la croissance en Chine est de +4,0% dans une production automobile en retrait de 3,6%, soit une surperformance de 7,6 points. Le Groupe bénéficie dans ce pays de gains de parts de marché, d'une montée en puissance continue de son outil industriel et d'une hausse de son activité notamment avec les constructeurs européens.

Perspectives 2018

Par rapport à une croissance annuelle de la production automobile mondiale estimée à +2,2% en juillet 2018, les dernières prévisions pour l'année 2018 abaissent celle-ci à +0,7% (source IHS : octobre 2018).

Compte tenu de cette évolution, le Groupe prévoit pour 2018 (et en comparaison des données 2017 IFRS 5) :

- une croissance du chiffre d'affaires¹ d'au-moins 5% (soit un chiffre d'affaires¹ d'environ 8,9 milliards d'euros en données proforma⁴) ;
- un résultat opérationnel 2018 comparable à celui de 2017 ;
- un résultat net part du groupe en forte progression suite aux effets de périmètre ;
- un free cash-flow à 3 chiffres.

Le 13 décembre 2018, Plastic Omnium organise à α -Alphatech (Compiègne – France) un Investor Day consacré à sa stratégie de croissance et d'innovation dans son nouveau périmètre.

Calendrier

13 décembre 2018	Investor Day à α -Alphatech (Compiègne – France)
14 février 2019	Résultats annuels 2018

La conférence téléphonique pour les analystes financiers, les investisseurs et la presse aura lieu ce jour à 7h30 (heure de Paris).

Numéros à composer :

- France : +33172727403 PIN: 50945666#
- Royaume-Uni : +442071943759 PIN: 50945666#
- Etats-Unis : +1 6467224916 PIN: 50945666#

Lexique

1. Le chiffre d'affaires économique reflète la réalité opérationnelle et managériale du Groupe. Il correspond au chiffre d'affaires consolidé plus le chiffre d'affaires des co-entreprises du Groupe à hauteur de leur pourcentage de détention : BPO (50%) et YFPO (50%) et HBPO pour 33,33% jusqu'à son intégration globale au 1^{er} juillet 2018.
2. Le chiffre d'affaires consolidé ne comprend pas :
 - a. la quote-part des co-entreprises, consolidées par mise en équivalence. en application des normes IFRS 10-11-12 ;
 - b. le chiffre d'affaires de Plastic Omnium Environnement, en application de la norme IFRS 5 au 1^{er} janvier 2018.
3. La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique se décompose de la manière suivante : Europe (y compris Afrique), Amérique du Nord, Amérique du Sud et Asie.
4. Le chiffre d'affaires économique proforma comprend 100% du chiffre d'affaires de Plastic Omnium Modules au 1^{er} janvier 2018 et ne comprend pas le chiffre d'affaires de Plastic Omnium Environnement.
5. A périmètre et changes constants :
 - a. L'effet de change se calcule en appliquant au chiffre d'affaires de la période en cours le taux de change de la période précédente ;
 - b. L'effet périmètre se calcule :
 - i. en éliminant le chiffre d'affaires, sur la période en cours, des sociétés acquises au cours de la période précédente (Changchun),
 - ii. en cas de variation du pourcentage d'intérêt (HBPO): en appliquant à la période précédente la méthode de consolidation de la période en cours (intégration globale au 1^{er} juillet 2017)
 - iii. en éliminant le chiffre d'affaires (à partir de la date effective de cession) sur la période comparable, des sociétés cédées lors de la période en cours (Plastic Recycling) et de la période précédente (Trucks)

Note: en application de la norme IFRS5 pour la division Environnement, le CA est retraité au 1^{er} janvier de chaque période présentée