

2016 : une année record et structurante

- **Chiffre d'affaires économique** : 6 936 M€, +15,9% (5 857 M€ en consolidé, +16,9%)
- **Marge opérationnelle** : 558 M€ (9,5% du chiffre d'affaires consolidé), +18,7%
- **Résultat net part du groupe** : 312 M€, +20,8%
- **EBITDA** : 810 M€ (13,8% du chiffre d'affaires consolidé), +17,2%
- **Cash-flow libre** : 241 M€ (4,1% du chiffre d'affaires consolidé), +19,2%
- **Endettement net** : 800 M€, représentant 53% des capitaux propres et 1,0 fois l'EBITDA

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

« L'année 2016 a été une année exceptionnelle.

D'un point de vue financier d'abord, Plastic Omnium franchit de nouveaux records avec une progression à deux chiffres réitérée sur l'ensemble de ses agrégats financiers.

D'un point de vue stratégique, Plastic Omnium a réalisé l'acquisition la plus importante de son histoire en intégrant les activités systèmes extérieurs de Faurecia. Cette opération d'envergure a donné au Groupe une nouvelle dimension – chiffre d'affaires proforma 2016 de 7,5 milliards d'euros – lui permettant d'accroître son portefeuille de clients et son potentiel technologique. Par ailleurs, Plastic Omnium a cédé un certain nombre d'activités non-stratégiques afin de se concentrer sur ses cœurs de métiers que sont l'automobile et l'environnement.

D'un point de vue commercial, l'activité a été très dense confirmant le succès d'une stratégie de croissance portée par l'ajout de nouvelles capacités industrielles, des gains de parts de marché et le succès de notre portefeuille d'innovation lié à la réduction du poids (CO₂) et des émissions (NOx).

D'un point de vue industriel, Plastic Omnium bénéficie d'un outil industriel optimisé et capteur de croissance. 4 nouvelles usines ont été mises en service au cours de l'année alors que 5 sites ont été fermés et 5 sont en construction dans le monde.

D'un point de vue innovation, Plastic Omnium se prépare aux mutations de la mobilité et des énergies de l'industrie automobile du futur, avec la création d'une start-up dans le domaine des piles à combustible et des super-condensateurs, E-POCellTech, et le lancement de la construction d'un centre avancé de recherche et d'innovation sur les nouvelles énergies, Δ-Deltatech, qui sera basé à Bruxelles.

Forts de ces résultats et de ces avancées significatives, nous abordons l'année 2017 avec confiance, convaincus de pouvoir poursuivre notre stratégie de croissance rentable. »

Résultats 2016 : forte croissance, amélioration de la profitabilité et génération de trésorerie significative

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium s'est réuni le 22 février 2017 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes consolidés au 31 décembre 2016.

| En M€ | 2015 | 2016 | Variation |
|---|----------------|----------------|-----------|
| Chiffre d'affaires économique ¹ | 5 982,5 | 6 935,7 | +15,9% |
| Chiffre d'affaires consolidé ² | 5 009,9 | 5 857,3 | +16,9% |
| Marge opérationnelle ³ en % du CA consolidé | 469,7 9,4% | 557,8 9,5% | +18,7% |
| Résultat net, part du groupe | 258,4 | 312,1 | +20,8% |
| EBITDA ⁴ en % du CA consolidé | 691,1 13,8% | 810,0 13,8% | +17,2% |
| Investissements | 322,7 | 402,1 | +24,6% |
| Cash-flow libre ⁵ | 202,0 | 240,7 | +19,2% |
| Endettement net ⁶ au 31/12 | 268 | 800 | +532M€ |
| Endettement net/capitaux propres | 21% | 53% | +32pt |
| Endettement net/EBITDA | 0,4 | 1,0 | +0,6pt |

- (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.

Forte croissance des activités de Plastic Omnium

Le chiffre d'affaires économique¹ de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 6 935,7 millions d'euros au 31 décembre 2016, en progression de +15,9% et de +12,1% à périmètre et change constants.

| En M€, par secteur d'activité | 2015 | 2016 | Variation | Variation à périmètre et change constants |
|--|----------------|----------------|---------------|---|
| Automobile | 5 596,7 | 6 566,8 | +17,3% | +12,8% |
| Environnement | 385,8 | 368,9 | -4,4% | +0,9% |
| Chiffre d'affaires économique¹ | 5 982,5 | 6 935,7 | +15,9% | +12,1% |
| Automobile | 4 624,1 | 5 488,3 | +18,7% | +12,4% |
| Environnement | 385,8 | 368,9 | -4,4% | +0,9% |
| Chiffre d'affaires consolidé² | 5 009,9 | 5 857,3 | +16,9% | +11,6% |

Plastic Omnium a réalisé le 29 juillet 2016 l'acquisition de l'activité Systèmes Extérieurs de Faurecia confortant sa position de leader mondial dans la production de pare-chocs et de pièces de carrosserie en plastique avec 15% de parts de marchés. Cette acquisition contribue pour 413 millions d'euros au chiffre d'affaires automobile 2016.

Le chiffre d'affaires consolidé² de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 5 857,3 millions d'euros au 31 décembre 2016, en progression de +16,9% et de +11,6% à périmètre et change constants.

Croissance sur toutes les zones géographiques

| En M€ et en % du CA, par zone géographique | 2015 | 2016 | Variation | Variation à périmètre et change constants |
|--|------------------------|------------------------|---------------|---|
| Europe / Afrique | 3 135,6 52% | 3 735,2 54% | +19,1% | +9,7% |
| Amérique du Nord | 1 683,3 28% | 1 813,8 26% | +7,8% | +7,7% |
| Amérique du Sud | 162,3 3% | 198,4 3% | +22,2% | +37,2% |
| Asie | 1 001,3 17% | 1 188,4 17% | +18,7% | +23,0% |
| Chiffre d'affaires économique¹ | 5 982,5 100% | 6 935,7 100% | +15,9% | +12,1% |

Division Automobile : croissance très soutenue sur l'année 2016

Le chiffre d'affaires économique¹ de Plastic Omnium Automobile s'élève à 6 566,8 millions d'euros. Il progresse de 17,3% et de **12,8%** à périmètre et changes constants, dans une production automobile mondiale en hausse de 4,8% sur l'année 2016, soit une **surperformance du marché de 8,0 points**. Celle-ci traduit la solidité du carnet de commandes, la montée en production de nouvelles capacités (Mexique, Angleterre et Chine), ainsi que le succès du portefeuille de produits innovants.

L'activité a été soutenue en Europe, qui représente 52% du chiffre d'affaires¹ automobile total. Dans un contexte dynamique de hausse de la production de 3,8%, Plastic Omnium croît de 10,9% à périmètre et changes constants. L'activité a été particulièrement forte en 2016 en Angleterre (+28,5%), notamment grâce à la mise en service de l'usine de pièces extérieures de Warrington-Liverpool pour Jaguar Land Rover en juin 2016. En outre, le développement des systèmes SCR de dépollution des véhicules diesel se poursuit au niveau mondial, avec une hausse de 50% sur l'année pour atteindre un chiffre d'affaires de 306 millions d'euros.

L'activité en Amérique du Nord est en croissance de 7,7% à périmètre et changes constants sur l'année 2016. Au 2nd semestre 2016, le chiffre d'affaires en Amérique du Nord est en croissance de 10,9% à périmètre et changes constants, soit une surperformance de 10,1 points, confirmant que cette région sera une zone de croissance majeure pour le Groupe avec la mise en opération de nouvelles capacités au Mexique et aux Etats-Unis. Le Groupe bénéficie en Amérique du Nord d'une forte exposition sur les modèles SUV qui représentent environ 75% de notre activité.

L'activité en Asie, y compris Chine, progresse de 22,9% à périmètre et changes constants. En Chine, qui représente un chiffre d'affaires économique de 634 millions d'euros, soit 10% du chiffre d'affaires total, la hausse de l'activité à changes constants s'élève à **+30,8%** sur l'année

^{1,2} Les agrégats financiers sont définis en page 7 du présent communiqué de presse

dans une production automobile en hausse de 14,3%, soit une surperformance de 16,5 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 – 18 marques locales actuellement clientes – qui représentent une part croissante du chiffre d'affaires réalisé en Chine (actuellement 14%) notamment dans les SUV. Dans le reste de l'Asie, la croissance de l'activité s'élève à +14,6% à périmètre et changes constants, portée par le Japon, l'Inde et la Corée du Sud.

Division Environnement : reprise de la croissance d'une division recentrée et qui bénéficie d'une gamme de produits et services enrichie

Le chiffre d'affaires de la division Environnement s'établit à 368,9 millions d'euros au 31 décembre 2016 en légère hausse (+0,9% à taux de change et périmètre constants). Pour rappel, afin de concentrer son activité sur son métier de conteneurisation des déchets, Plastic Omnium Environnement a cédé au cours de l'année :

- Signature Limited, sa filiale basée au Royaume-Uni spécialisée dans la signalisation routière,
- son usine de fabrication de jeux en résine de Montauban,
- Emballagen GmbH, sa filiale basée en Allemagne spécialisée dans le développement, la production et la commercialisation de fûts métalliques pour l'industrie chimique.

Ces 3 cessions représentent un chiffre d'affaires annuel d'environ 60 millions d'euros.

La Division Environnement est en croissance de 4,2% à changes et périmètre constants sur le 2nd semestre de l'année bénéficiant d'une bonne dynamique commerciale et de l'enrichissement de son offre produits et services.

Les résultats progressent plus vite que le chiffre d'affaires

En 2016, la marge opérationnelle affiche une hausse de 18,7% et atteint 557,8 millions d'euros, soit 9,5% du chiffre d'affaires consolidé, contre 469,7 millions d'euros en 2015, soit 9,4% du chiffre d'affaires consolidé.

La marge opérationnelle des activités automobiles s'est établie à 533,3 millions d'euros au 31 décembre 2016, soit 9,7% du chiffre d'affaires consolidé contre 446,7 millions d'euros au 31 décembre 2015. Le pôle automobile a maintenu une marge opérationnelle à 9,7% malgré l'impact dilutif de l'acquisition de l'activité Systèmes Extérieurs de Faurecia au 29 juillet 2016 et grâce à :

- un taux d'utilisation élevé (85%) de ses capacités de production à travers le monde ;
- l'excellence opérationnelle mise en œuvre lors des 160 lancements de nouveaux programmes effectués au cours de l'année ;
- un strict contrôle des coûts ;
- et aux premiers effets des mesures de redressement de l'activité Systèmes Extérieurs de Faurecia (fusion des 2 organisations, ajustement du portefeuille de programmes, fermetures d'usines aux Etats-Unis en 2016 et au Brésil début 2017, réduction des effectifs...).

Plastic Omnium Environnement progresse au cours de l'année 2016 pour atteindre une marge opérationnelle de 24,4 millions d'euros, soit 6,6% du chiffre d'affaires consolidé (contre 23,0 millions d'euros et 6,0% du chiffre d'affaires consolidé en 2015) bénéficiant d'un strict contrôle des coûts et d'une bonne activité des sites français et allemand.

Par ailleurs pour améliorer encore sa compétitivité, Plastic Omnium a accentué ses efforts d'efficacité industrielle et d'organisation, en enregistrant des charges non-courantes pour 85,3 millions d'euros (75,5 millions d'euros en 2015).

Le résultat net progresse de 21,1% à 318,3 millions d'euros. Il représente 5,4% du chiffre d'affaires consolidé. Le résultat net part du Groupe s'établit à **312,1** millions d'euros (soit 5,3% du chiffre d'affaires consolidé), en progression de 20,8%.

Des investissements soutenus et une forte génération de trésorerie

L'EBITDA du Groupe s'élève à 810,0 millions d'euros (**13,8%** du chiffre d'affaires consolidé), en progression de 17,2 % et la capacité d'autofinancement ressort à 732,6 millions d'euros (12,5% du chiffre d'affaires consolidé, en progression de +20,9%).

Engagé dans un programme d'investissements soutenus de 2,5 milliards d'euros sur la période 2016-2020, le groupe a investi 402,1 millions d'euros en 2016, soit 6,9% de son chiffre d'affaires consolidé (contre 322,7 millions d'euros, soit 6,4% de son chiffre d'affaires consolidé en 2015), en hausse de 24,6%. Plastic Omnium a mis en service 4 usines au cours de l'année : une usine de pièces extérieures de carrosserie en Angleterre (Warrington-Liverpool), une usine de modules bloc avant au Mexique (San Jose Chiapa), une usine de systèmes à carburant au Mexique (Leon) et une usine de pièces extérieures de carrosserie en Chine (Harbin). Dans le même temps, le Groupe a lancé avec succès 160 programmes automobiles.

Dans ce contexte de forts investissements, le groupe génère un **cash-flow libre de 240,7 millions d'euros** en 2016, soit 4,1% de son chiffre d'affaires consolidé, en hausse de 19,2% par rapport à 2015.

Une acquisition structurante et une structure financière saine

L'endettement net s'élève à 800 millions d'euros, en hausse de 532 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2015, après 63 millions d'euros de dividendes et 37 millions d'euros nets d'achat de titres en autocontrôle. Il intègre l'acquisition de l'activité Systèmes Extérieurs de Faurecia réalisée le 29 juillet 2016 pour une valeur d'entreprise de 665 millions d'euros. L'endettement net du Groupe représente désormais 53% des capitaux propres et 1,0 fois l'EBITDA.

Dividende par action à 0,49€

Le Conseil d'Administration proposera, à l'Assemblée Générale du 27 avril 2017, un dividende de 0,49 € par titre, en hausse de 20% par rapport à l'année précédente. Le dividende sera mis en paiement le 5 mai 2017, après approbation par l'Assemblée Générale.

Cessions en cours

Suite au projet de Plastic Omnium de se désengager de son activité poids lourds, le Groupe a reçu le 18 novembre 2016 une offre ferme d'un groupe allemand pour son acquisition. Cette activité de conception et fabrication de pièces de carrosserie et de structure pour l'industrie du poids lourd emploie environ 1 500 salariés et réalise un chiffre d'affaires de 190 millions d'euros. Cette acquisition devrait être finalisée au cours du 1^{er} semestre 2017.

Par ailleurs, conformément à la décision de la Commission européenne de voir Plastic Omnium se désengager de certains actifs inclus dans l'acquisition de Faurecia Auto Exterior, le Groupe est entré le 23 décembre 2016 en négociations exclusives avec un groupe américain, pour la cession de 7 sites européens sur la base d'une valeur d'entreprise de 200 millions d'euros. Ces actifs représentent un chiffre d'affaires de l'ordre de 700 millions d'euros et emploient 2 000 salariés. Cette opération devrait être finalisée au 1^{er} semestre 2017 après approbation des autorités européennes de la concurrence.

Perspectives 2017

En 2017, le Groupe connaîtra une forte croissance grâce à l'intégration en année pleine de son nouveau périmètre d'activité et à sa surperformance récurrente de la production automobile mondiale attendue en progression de 1% à 2% en 2017.

Le Groupe continuera de croître sur toutes les zones géographiques.

Le Groupe poursuivra son programme d'investissements de 2,5 milliards d'euros sur la période 2016-2020 pour :

- continuer à surperformer la production automobile mondiale ;
- préparer le Groupe aux mutations technologiques de l'automobile ;
- améliorer la performance des activités nouvelles acquises.

Plastic Omnium poursuivra en 2017 sa stratégie de croissance rentable et génératrice de trésorerie et affichera une marge opérationnelle et un résultat net part du groupe en progression.

Plastic Omnium confirme que son activité continuera à surperformer la production automobile mondiale pour atteindre 9,5 milliards d'euros de chiffre d'affaires économique en 2020 (soit +60% par rapport à 2015).

Webcast de la présentation des résultats annuels

La présentation des résultats annuels, en anglais avec une traduction simultanée en français, aura lieu le jeudi 23 février 2017 à 10h45, heure de Paris.

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

- France: +33(0)1 72 00 15 10
- Royaume-Uni : +44 203 043 2440
- Allemagne : +49 6922 2229 031
- Espagne : +34 914 142 021
- Etats-Unis : +1 877 887 4163

Codes d'accès :

- Français : 84846181#
- Anglais : 65834109#

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

Calendrier

25 avril 2017 – Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2017

27 avril 2017 – Assemblée Générale des Actionnaires

21 juillet 2017 – Résultats du 1^{er} semestre 2017

Lexique

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

Statut des comptes au regard de l'audit

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

Le 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.