

## Résultats 2018 solides

### Croissance rentable et free cash-flow significatif confirmés en 2019

« En 2018, Plastic Omnium a procédé à deux mouvements stratégiques majeurs, avec la cession de l'activité Environnement et la prise de contrôle de HBPO, n°1 mondial des modules bloc avant de carrosserie. Le Groupe, devenu un « pure player » automobile, renforce ses positions de leader, pour contribuer aux mutations technologiques de la voiture propre, connectée et autonome.

Nos résultats, une nouvelle fois solides en 2018 en dépit de la première baisse de la production automobile mondiale depuis 2009, nous donnent les moyens indispensables à la réussite de cette stratégie. Ayant déjà pris les mesures pour faire face à un environnement de marché complexe, nous sommes confiants dans notre capacité à encore progresser en 2019. »

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

#### Une performance solide

- Chiffre d'affaires économique : 8 244 millions d'euros + 7,6%
- Chiffre d'affaires consolidé : 7 245 millions d'euros + 12,6%
- Marge opérationnelle : 610 millions d'euros, comparable à 2017 en IFRS 5
- Résultat net, part du Groupe : 533 millions d'euros + 25,4%

#### Une génération de trésorerie significative renforçant la structure financière

- Cash-flow libre : 218 millions d'euros, après 562 millions d'euros d'investissements (7,8% du chiffre d'affaires)
- Dette nette : 698 millions d'euros, représentant 32% des capitaux propres et 0,8 fois l'EBITDA

#### Un Groupe confiant dans son avenir

- Dividende proposé : 0,74€ + 10%
- Perspectives financières 2019 : 5 points de surperformance de la production automobile mondiale, progression de la marge opérationnelle en valeur et génération d'au moins 200 M€ de cash-flow libre

## Résultats 2018 : une performance solide et une génération de trésorerie significative, renforçant la structure financière du Groupe

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium s'est réuni le 13 février 2019 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes consolidés au 31 décembre 2018.

En M€	2017*	2018	Variation
Chiffre d'affaires économique <sup>1</sup>	7 665,1	<b>8 243,9</b>	+7,6%
Chiffre d'affaires consolidé <sup>2</sup>	6 433,0	<b>7 244,6</b>	+12,6%
Marge opérationnelle <sup>3</sup> <i>en % du CA consolidé</i>	614,7 9,6%	<b>610,1</b> <b>8,4%</b>	-0,8%
Résultat net part du groupe	425,2	<b>533,3</b>	+25,4%
EBITDA <sup>4</sup> <i>en % du CA consolidé</i>	892,4 13,9%	<b>918,2</b> <b>12,7%</b>	+2,9%
Investissements	447,5	<b>561,6</b>	+25,5%
Cash-flow libre <sup>5</sup>	176,0	<b>218,0</b>	+23,8%
Endettement net <sup>6</sup> au 31/12	571	<b>698</b>	+127M€
Endettement net/capitaux propres	32%	<b>32%</b>	-
Endettement net/EBITDA	0,6	<b>0,8</b>	+0,2pt

\* En application de la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », les données publiées en 2017 ont été retraitées dans le cadre de la cession de la division Environnement. Les montants indiqués dans ce document au titre de 2017 sont les données retraitées.

## Evolution en 2018 du périmètre et de la présentation des activités de la Compagnie Plastic Omnium

- **Cession de l'activité Environnement**

La Compagnie Plastic Omnium a cédé le 18 décembre 2018 sa filiale Plastic Omnium Environment BV au consortium Latour Capital / Bpifrance (Banque Publique d'Investissement).

En application de la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », le résultat 2018 de l'activité Environnement est présenté sur une ligne distincte du compte de résultat « Résultat net des activités abandonnées » et le compte de résultat 2017 du Groupe a été retraité de la même façon.

- **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. HBPO assemble 6 millions de modules bloc-avant par an dans 25 usines et 11 pays dans le monde.

Compte tenu d'une prise de contrôle de HBPO courant juillet 2018 et en application de la norme IFRS 10 « Etats financiers consolidés », HBPO est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes du Groupe à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2018. HBPO était consolidée par mise en équivalence jusqu'au 30 juin 2018.

Le chiffre d'affaire consolidé et le chiffre d'affaires économique du groupe Plastic Omnium intègrent depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2018, 100% du chiffre d'affaires de HBPO; jusqu'au 30 juin 2018, seule la quote-part de chiffre d'affaires à 33,33% était présentée en chiffre d'affaires économique.

- **Nouvelle présentation des activités du Groupe autour de 2 métiers automobiles**

Plastic Omnium présente désormais ses activités automobiles autour de deux métiers différents :

- **Plastic Omnium Industries** regroupe les activités de production, avec 99 usines dans 22 pays :
  - o *Intelligent Exterior Systems*, dédiée aux systèmes intelligents de carrosserie
  - o *Clean Energy Systems*, dédiée aux systèmes d'énergie propres
- **Plastic Omnium Modules** regroupe les activités d'assemblage de modules, avec 25 sites répartis dans 11 pays :
  - o *HBPO*, dédiée aux modules bloc-avant

### Chiffre d'affaires en croissance

En M€ par métier	2017	2018	Variation	Variation à périmètre et change constants <sup>7</sup>
Plastic Omnium Industries	6 924,9	6 833,6	-1,3%	+2,8%
Plastic Omnium Modules	740,3	1 410,3	+90,5%	+0,5%
<b>Chiffre d'affaires économique<sup>1</sup></b>	<b>7 665,1</b>	<b>8 243,9</b>	<b>+7,6%</b>	<b>+2,4%</b>
Co-entreprises	1 232,1	999,3	-18,9%	+8,7%
<b>Chiffre d'affaires consolidé<sup>2</sup></b>	<b>6 433,0</b>	<b>7 244,6</b>	<b>+12,6%</b>	<b>+1,6%</b>

Sur l'année 2018, le chiffre d'affaires économique<sup>1</sup> de la Compagnie Plastic Omnium, s'établit à 8 243,9 millions d'euros, en progression de +7,6% par rapport à l'année 2017.

La croissance est de +2,4% à périmètre et change constants. Le chiffre d'affaires économique du Groupe intègre 237,8 millions d'euros d'effets négatifs de change et 588,2 millions d'euros d'effets nets positifs de périmètre, principalement en raison de la consolidation par intégration globale de HBPO à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2018 pour Plastic Omnium Modules.

Le chiffre d'affaires consolidé<sup>2</sup> de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 7 244,6 millions d'euros au 31 décembre 2018, en progression de +12,6% et de +1,6% à périmètre et change constants.

### Surperformance de la production automobile mondiale en accélération

Sur l'ensemble de l'année 2018, la production automobile mondiale est en baisse de -1,0% (source : IHS janvier 2019) à comparer avec un chiffre d'affaires économique en croissance de +2,4%, soit une **surperformance de 3,4 points**.

**Plastic Omnium Industries**, en croissance de +2,8% à périmètre et change constants, réalise une **surperformance de 3,8 points** par rapport à la production automobile mondiale.

Plastic Omnium Modules, dont l'activité est à 30% allemande, est stable sur l'année (+0,5% à périmètre et change constants).

En 2018, la production automobile mondiale a été marquée par une forte disparité entre une croissance de +2,3% au 1<sup>er</sup> semestre et une baisse de -4,3% au 2<sup>nd</sup> semestre, du fait du contexte économique en Chine et des difficultés ponctuelles rencontrées par certains constructeurs dans l'application des normes WLTP en Allemagne.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires<sup>1</sup> de Plastic Omnium à périmètre et change constants progresse de +4,8% au 1<sup>er</sup> semestre de l'année et est stable sur le 2<sup>nd</sup> semestre (+0,3%). La surperformance par rapport à la production automobile mondiale accélère (+2,5% au 1<sup>er</sup> semestre contre +4,6% au 2<sup>nd</sup> semestre), notamment grâce à la Chine.

1 <sup>er</sup> semestre				
Production automobile (en millions de véhicules)	S1 2017	S1 2018	Variation en %	Variation
Monde	45,9	47,0	+2,3%	+1,1
dont Chine	12,5	13,1	+4,5%	+0,6
dont Allemagne	3,0	3,0	-1,9%	-
Chiffre d'affaires <sup>1</sup> Plastic Omnium (en M€)	S1 2017	S1 2018	Variation à périmètre et change constants <sup>7</sup>	Surperformance vs prod auto
Total	3 894,3	3 820,9	<b>+4,8%</b>	<b>+2,5%</b>
dont Chine	337,8	362,8	+13,7%	+9,2%
dont Allemagne	644,7	656,6	+3,5%	+5,4%

2 <sup>nd</sup> semestre				
Production automobile (en millions de véhicules)	S2 2017	S2 2018	Variation en %	Variation
Monde	46,3	44,3	-4,3%	-2,0
dont Chine	14,4	12,9	-10,4%	-1,5
dont Allemagne	2,8	2,4	-15,1%	-0,4
Chiffre d'affaires <sup>1</sup> Plastic Omnium (en M€)	S2 2017	S2 2018	Variation à périmètre et change constants <sup>7</sup>	Surperformance vs prod auto
Total	3 771,0	4 423,1	<b>+0,3%</b>	<b>+4,6%</b>
dont Chine	383,0	430,7	+8,5%	+18,9%
dont Allemagne	668,0	782,3	-12,6%	+2,5%

### Croissance de toutes les zones géographiques sur l'ensemble de l'année

En M€ et en % du CA Par zone géographique	2017	2018	Variation	Variation à périmètre et change constants <sup>7</sup>
Europe / Afrique	4 050,1 52,8%	4 487,2 54,4%	+10,8%	+1,7%
Amérique du Nord	2 035,5 26,6%	2 148,9 26,1%	+5,6%	+1,1%
Asie, dont Chine	1 318,2 17,2%	1 414,7 17,2%	+7,3%	+7,1%
Amérique du Sud	261,4 3,4%	193,2 2,3%	-26,1%	+2,1%
<b>Chiffre d'affaires économique<sup>1</sup></b>	<b>7 665,1</b>	<b>8 243,9</b>	<b>+7,6%</b>	<b>+2,4%</b>
Co-entreprises	1 232,1	999,3	-18,9%	+8,7%
<b>Chiffre d'affaires consolidé<sup>2</sup></b>	<b>6 433,0</b>	<b>7 244,6</b>	<b>+12,6%</b>	<b>+1,6%</b>

Sur l'ensemble de l'année 2018, l'activité en **Europe**, qui représente 54% du chiffre d'affaires<sup>1</sup> total, est en hausse de +10,8%. Elle bénéficie de l'intégration globale de HBPO au 1<sup>er</sup> juillet 2018, activité à 60% européenne. A périmètre et change constants, l'activité, en hausse de +1,7%, **surperforme de 3,5 points** une production automobile en retrait de -1,8%.

L'Allemagne représente le 1<sup>er</sup> pays contributeur au chiffre d'affaires du groupe avec 17% du chiffre d'affaires total. Son chiffre d'affaires est en retrait de -5,9% à périmètre et change constants sur l'année. Hors Allemagne, le chiffre d'affaires progresse de +5,6% à périmètre et change constants, principalement soutenu par l'Europe de l'Est, notamment la Slovaquie avec le Porsche Cayenne.

L'activité en **Amérique du Nord** est en croissance de +1,1% à périmètre et change constants sur l'année, dans une production automobile en retrait de -0,7%, soit une **surperformance de 1,8 point**. Le Groupe a bénéficié d'une forte activité au Mexique, notamment grâce à l'usine de San Luis Potosi (lancement de la Classe A pour Daimler), qui compense les baisses de volumes liées à la montée en cadence progressive des pare-chocs du nouveau X5 de BMW réalisée simultanément à un transfert de production entre les sites américains d'Anderson et de Greer. La fin de la période de transition entre Anderson et Greer qui s'achèvera avec la fermeture d'Anderson mi-2019, le lancement de nouveaux programmes notamment dans ses usines mexicaines et la montée en puissance de l'activité de HBPO dans la région permettront au Groupe d'accélérer sa croissance en Amérique du Nord en 2019.

L'activité en **Asie**, y compris Chine, progresse de +7,1% à périmètre et change constants sur l'année dans une production automobile en retrait de -1%, soit une **surperformance de 8,1 points**. En Chine, qui représente un chiffre d'affaires<sup>1</sup> de 793,5 millions d'euros, soit 10% du chiffre d'affaires total, la hausse de l'activité à change constant s'élève à +10,8% sur l'année 2018. Le Groupe bénéficie dans ce pays de gains de parts de marché et d'une montée en puissance de son outil industriel actuel, auxquels s'ajoutera dans les années à venir le développement de l'activité HBPO avec un premier site construit en 2017 et 3 sites additionnels prévus d'ici à 2021.

### Marge opérationnelle comparable à celle de 2017 IFRS 5 et forte progression du résultat net suite aux effets de périmètre

En 2018, la **marge opérationnelle** du Groupe atteint **610,1 millions d'euros**, soit **8,4% du chiffre d'affaires consolidé**, contre 614,7 millions d'euros en 2017 (données 2017 IFRS 5), soit 9,6 % du chiffre d'affaires consolidé. La consolidation en intégration globale, à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2018, de HBPO, activité d'assemblage peu capitalistique, a, comme anticipé, un impact dilutif sur le pourcentage de marge opérationnelle.

La **marge opérationnelle de Plastic Omnium Industries** sur l'année 2018 s'élève à **577,6 millions d'euros**, soit **9,2% du chiffre d'affaires consolidé**, contre 599,7 millions d'euros en 2017, soit 9,3 % du chiffre d'affaires consolidé. Un strict contrôle des coûts associé à une amélioration continue de l'efficacité industrielle a permis de faire face à la volatilité de la production et d'enregistrer au 2<sup>nd</sup> semestre une marge opérationnelle de 8,5%.

En 2018, la **marge opérationnelle de Plastic Omnium Modules** s'élève à **32,5 millions d'euros**, soit **3,4% du chiffre d'affaires consolidé**. Proforma, c'est-à-dire si la prise de contrôle de HBPO avait eu lieu au 1<sup>er</sup> janvier 2018, la marge opérationnelle se serait élevée à 50,5 millions d'euros, soit 2,6% du chiffre d'affaires, comprenant -17,5 millions d'euros relatifs à l'amortissement sur 7 ans des contrats clients comptabilisés dans le cadre de l'affectation du prix d'acquisition de HBPO.

En 2018, Plastic Omnium a enregistré pour 114,4 millions d'euros de produits non courants nets (contre -57,3 millions d'euros de charges nettes en 2017). Ils intègrent un impact positif de 255 millions d'euros dus à la revalorisation de la participation historique de 33,33% dans HBPO dans le cadre de la prise de contrôle de la co-entreprise. Ils tiennent également compte de charges non courantes particulièrement élevées du fait de la volatilité et des incertitudes du marché.

Le résultat financier s'élève au 31 décembre 2018 à -70,2 millions d'euros contre -65,7 millions d'euros au 31 décembre 2017.

En 2018, le montant d'impôts sur le résultat s'élève à -113,0 millions d'euros, soit un taux effectif de 18,8%, contre -81,3 millions d'euros en 2017 (taux effectif de 18,9%).

Le résultat net des activités poursuivies progresse ainsi significativement de +31,9% à 541,3 millions d'euros et représente 7,5% du chiffre d'affaires consolidé.

Le résultat net des activités non poursuivies s'établit à 1,5 million d'euros. Il correspond au résultat net de l'activité Environnement jusqu'à la date de cession (18 décembre 2018) et au résultat de cession.

Le résultat net s'établit à 542,8 millions d'euros (soit 7,5% du chiffre d'affaires consolidé), en progression de +26,1%.

Le **résultat net part du Groupe** s'établit à **533,3 millions d'euros (soit 7,4% du chiffre d'affaires consolidé)**, en progression de +25,4% par rapport au résultat net part du Groupe 2017 (425,2 millions d'euros, soit 6,6% du chiffre d'affaires consolidé).

### Investissements soutenus et forte génération de trésorerie

Engagé depuis 2016 dans un programme d'**investissements** soutenus, le groupe a investi 561,6 millions d'euros en 2018, soit 7,8% de son chiffre d'affaires consolidé (contre 447,5 millions d'euros, soit 7,0% de son chiffre d'affaires consolidé en 2017), en hausse de 25,5%.

Ces investissements comprennent notamment :

- la mise en service de 2 usines de systèmes de carrosserie intelligents aux Etats-Unis à Greer, et en Chine à Shenyang, qui fournissent BMW, de 2 usines de systèmes d'énergie propres en Inde à Hansalpur, qui fournit Suzuki, et aux Etats-Unis à Smyrna, qui fournit Nissan et un site d'assemblage de modules bloc avant au Mexique pour Daimler.
- la construction en cours de 5 usines (1 en Inde, 1 au Maroc, 1 en Slovaquie, 1 en Chine et 1 en Malaisie) et de 4 sites d'assemblage de modules (1 au Mexique, 2 en Allemagne et 1 en Chine).
- la construction ou l'extension de 3 centres de R&D :
  - o création d'un centre de recherche avancée dans les nouvelles énergies, Δ-Deltatech, qui ouvrira à Bruxelles mi-2019 ;
  - o construction d'un nouveau centre de développement et de test pour les systèmes d'énergie propres à Wuhan (Chine) en 2019 ;
  - o digitalisation et agrandissement d'ici 2020 du centre de R&D mondial des systèmes de carrosserie intelligents à Lyon.

Ce programme d'investissements soutenus est largement financé par un **EBITDA** qui s'élève à 918,2 millions d'euros en 2018 (soit **12,7%** du chiffre d'affaires consolidé contre 892,5 millions d'euros et 13,9% du chiffre d'affaires consolidé 2017).

Au 31 décembre 2018, le Groupe dégage ainsi un **cash-flow libre de 218,0 millions d'euros**, soit 3,0% de son chiffre d'affaires consolidé (contre 176,0 millions d'euros en 2017).

### Structure financière solide

L'**endettement net** s'élève à 698 millions d'euros au 31 décembre 2018, en hausse de 127 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2017. Il intègre une valeur d'entreprise de 350 millions d'euros pour la prise de contrôle en juillet dernier du leader mondial des modules bloc-avant, HBPO, compensée en partie par une valeur d'entreprise de 220 millions d'euros pour la cession de l'activité Environnement intervenue en décembre 2018.

En 2018, le Groupe a distribué 101 millions d'euros de dividendes. Il a par ailleurs procédé au rachat de 2,1 millions de titres en autocontrôle pour un montant total net de 71 millions d'euros et a annulé 2,4 millions de titres portant ainsi le pourcentage de contrôle de Burelle SA de 57,57% à 58,51%.

L'endettement net du Groupe représente désormais **32% des capitaux propres** et **0,8 fois l'EBITDA**.

Par ailleurs, la Compagnie Plastic Omnium a réalisé en décembre 2018 un *Schuldscheindarlehen* (placement privé de droit allemand) de 300 millions d'euros. Ce placement privé, sans covenant et sans rating, est d'une maturité de 7 ans et offre un coupon fixe de 1,6%, confortant ainsi la structure des financements du Groupe, en allongeant la maturité de sa dette et en diversifiant ses sources.

Le Groupe dispose au 31 décembre 2018 de 3 milliards d'euros de ressources disponibles, dont 1,2 milliard d'euros de lignes de crédit non tirées.

### Accélération du programme d'innovation

Au cours de l'année, Plastic Omnium a continué de développer sa stratégie d'innovation, soutenue par ses 3 000 ingénieurs répartis dans 24 centres de R&D dans le monde, avec :

- le lancement d'un projet de co-développement d'un système innovant de porte automobile avec l'équipementier allemand Brose en décembre 2018 ;
- la signature, en janvier 2019, d'un partenariat stratégique avec l'équipementier allemand Hella, sur un concept innovant combinant les systèmes extérieurs de carrosserie et l'éclairage ;
- la création, au 1<sup>er</sup> janvier 2018, de « Plastic Omnium New Energies », entité consacrée au développement des énergies du futur, notamment dans le domaine de la pile à combustible et de la propulsion par hydrogène ;
- la construction ou l'extension de 3 nouveaux centres de R&D.

Associé à un réseau d'« open innovation », l'ensemble de ces expertises et de ces investissements permettra à Plastic Omnium de développer de nouvelles opportunités de croissance, en relevant les défis technologiques de la voiture autonome et décarbonée de demain.

### Dividende par action en hausse de +10% à 0,74€

Le Conseil d'Administration proposera, à l'Assemblée Générale du 25 avril 2019, un dividende de 0,74 € par titre, en hausse de +10% par rapport à l'année précédente.

Le dividende sera mis en paiement le 6 mai 2019, après approbation par l'Assemblée Générale.

### Projet de transformation de la Compagnie Plastic Omnium (SA) en Société Européenne (SE)

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium a pris la décision, le 13 février 2019, de proposer aux actionnaires de transformer la Société en Société Européenne (SE). Déjà retenu par de nombreuses grandes sociétés, ce projet de transformation permettra de mieux refléter la dimension européenne du Groupe Plastic Omnium et renforcera son image internationale et son attractivité auprès de l'ensemble des parties prenantes.

Plastic Omnium, dont la Direction Générale est basée en France, sera toujours régi par la législation et la réglementation françaises et coté à la Bourse de Paris. Ce changement de forme sociale n'aura pas d'incidence pour les actionnaires et les salariés de la société, ni sur le siège social.

Le projet de transformation sera soumis à l'Assemblée Générale des actionnaires de la Compagnie Plastic Omnium qui se tiendra le 25 avril prochain.

## Perspectives financières 2019

Le début de l'année 2019 continue d'être marqué par des risques macro-politiques et macro-économiques se traduisant par des incertitudes et une volatilité accrues, notamment dans le secteur automobile.

Dans cet environnement de marché, Plastic Omnium a pris pour l'ensemble de l'année une hypothèse de production automobile mondiale stable. Celle-ci tient compte d'une forte disparité entre un premier semestre attendu en décroissance et un second semestre prévu en hausse (bénéficiant d'un effet de comparaison favorable), qui se reflétera dans les résultats du Groupe.

Le Groupe a renforcé ses principes fondamentaux de gestion, avec une attention particulière portée à la génération de cash-flow libre, une intensification des programmes de réduction de coûts et une ambition réaffirmée en termes d'excellence industrielle. Il bénéficie par ailleurs d'un carnet de commandes solide.

Les perspectives financières 2019 s'inscrivent dans le plan stratégique 2019-2021 présenté lors de l'Investor Day du Groupe le 13 décembre 2018. Dans ce contexte, Plastic Omnium confirme pour l'année 2019 :

- une surperformance de 5 points de la production automobile mondiale;
- une marge opérationnelle en progression en valeur ;
- une génération de trésorerie d'au moins 200 millions d'euros, après des investissements ramenés à 6% du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

## Normes, interprétations et amendements d'application postérieure au 1<sup>er</sup> janvier 2019

Le Groupe applique depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019 la norme IFRS 16 « Contrats de location ». L'impact pour le Groupe de l'application de cette norme est l'augmentation des immobilisations corporelles et de la dette financière d'environ 220 millions d'euros au 1<sup>er</sup> janvier 2019, essentiellement lié aux contrats de locations immobilières.

## Exercice 2018 avec HBPO consolidée selon la méthode d'intégration globale dès le 1<sup>er</sup> janvier 2018

Le Groupe présente ci-dessous les principaux agrégats 2018 retraités sur la base d'une prise de contrôle à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 :

En M€	2018 Proforma
Chiffre d'affaires économique <sup>1</sup>	8 955,7
Chiffre d'affaires consolidé <sup>2</sup>	8 259,5
Marge opérationnelle <sup>3</sup> <i>en % du CA consolidé</i>	628,1 7,6%
Résultat net part du groupe	537,5
EBITDA <sup>4</sup> <i>en % du CA consolidé</i>	953,3 11,5%

## Webcast de la présentation des résultats annuels

La présentation des résultats annuels, avec une traduction simultanée, aura lieu le jeudi 14 février 2019 à 10h30, heure de Paris.

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

- France (FR) : +33170710159 PIN : 99978899#
- France (EN) : +33172727403 PIN : 10726440#
- Royaume-Uni : +442071943759 PIN : 10726440#
- Allemagne : +4969222225429 PIN : 10726440#
- Espagne : +34911140101 PIN : 10726440#
- Etats-Unis : +16467224916 PIN : 10726440#

Des informations financières plus détaillées sont disponibles sur le site [www.plasticomnium.com](http://www.plasticomnium.com).

## Calendrier

23 avril 2019 – Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2019

25 avril 2019 – Assemblée Générale des Actionnaires

19 juillet 2019 – Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2019

## 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<sup>er</sup> 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 sur les exercices 2017 et 2018, en application de la norme IFRS 5.
- (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.
- (7) A périmètre et change 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 pour Plastic Omnium Industries pour -12,7 M€) ;
- ii. en cas de variation du pourcentage d'intérêt (HBPO pour Plastic Omnium Modules) : en appliquant à la période précédente la méthode de consolidation de la période en cours (intégration globale à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2017), soit un impact de +687,3 M€ en 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 pour Plastic Omnium Industries pour -1,2 M€) et de la période précédente (Trucks pour Plastic Omnium Industries pour -83,5 M€)

Note: en application de la norme IFRS5 pour la division Environnement, le chiffre d'affaires est retraité au 1<sup>er</sup> janvier de chaque période présentée

### 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 comprend une certification des comptes consolidés pure et simple sans réserve.

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.