

LEVALLOIS, LE 28 FÉVRIER 2013



PLASTIC OMNIUM

# Résultats Annuels 2012

**Laurent Burelle**

Président-Directeur Général

**Paul Henry Lemarié**

Administrateur, Directeur Général Délégué

**Jean-Michel Szczerba**

Administrateur, Directeur Général Délégué



PLASTIC OMNIUM

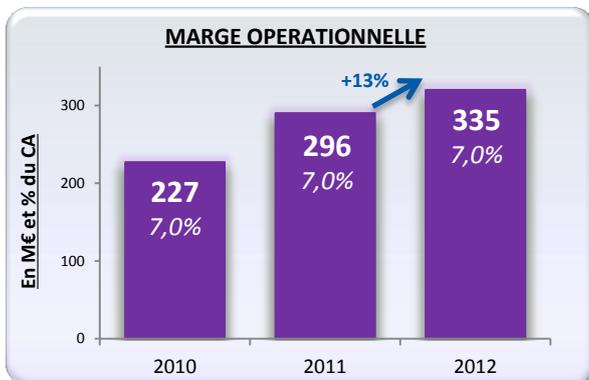
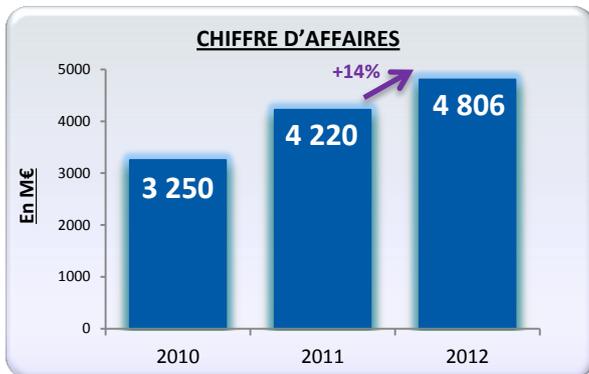
# SOMMAIRE

**Faits marquants 2012**

Résultats annuels 2012

Perspectives

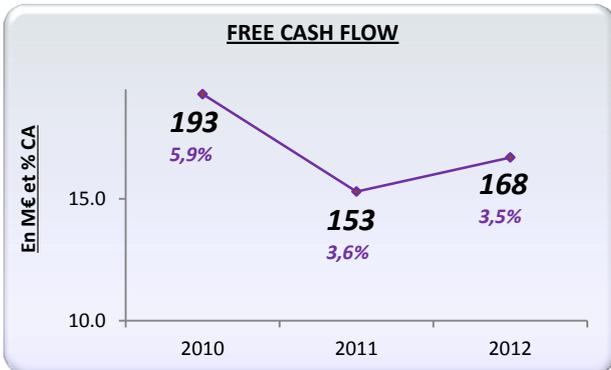
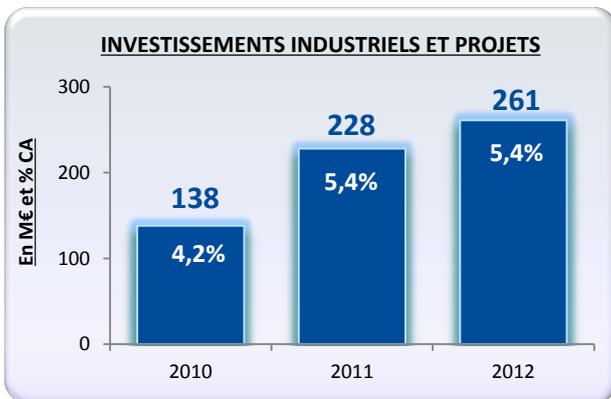
## FAITS MARQUANTS 2012



## PERFORMANCE FINANCIÈRE

- Production automobile mondiale en **hausse de 6,6 %** en 2012 : record historique de 79,7 millions de véhicules produits
- Nouvelle surperformance PO : CA + **14 %**
- Progression sur toutes les zones géographiques
- Diversification accrue du portefeuille clients : Ford, AvtoVAZ, BAIC
- **MOP : 7 %** depuis 3 ans
- **Gestion rigoureuse** des coûts
- **Adaptation de l'outil industriel** en Europe

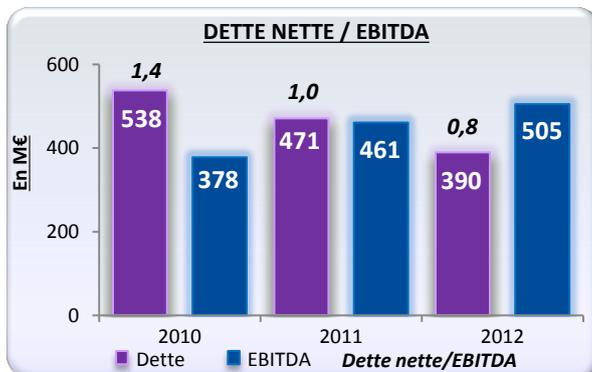
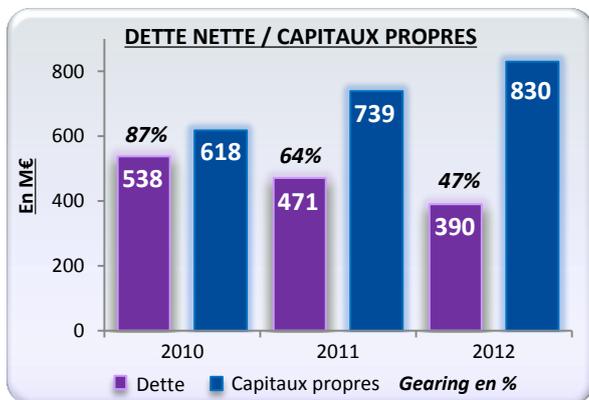
## FAITS MARQUANTS 2012



## PERFORMANCE FINANCIÈRE

- Capacité d'autofinancement  $\approx$  **10 %** du CA
- Investissements industriels et projets **maintenus à 5,4 %** du CA en 2012
- Amélioration structurelle du BFR
- **Croissance largement autofinancée : 514 M€** de Free Cash Flow en 3 ans

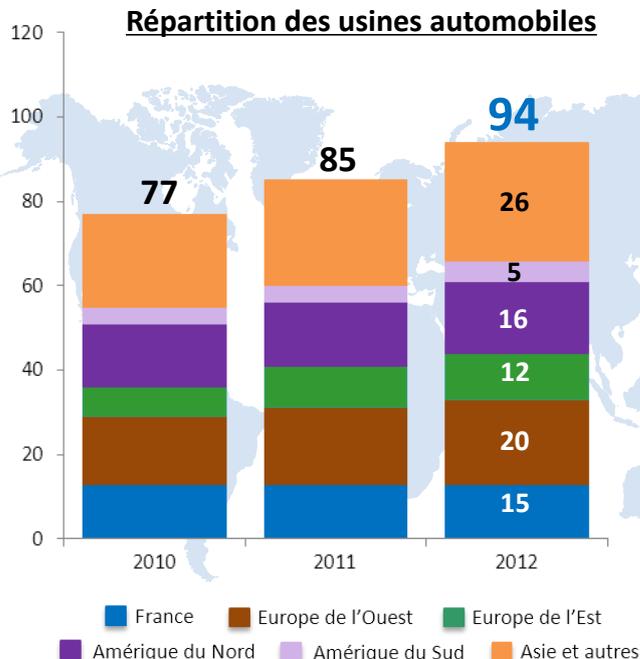
## FAITS MARQUANTS 2012



## PERFORMANCE FINANCIÈRE

- **Désendettement de 150 M€** depuis le 31/12/2010, après :
  - **62 M€** de croissance externe
  - **56 M€** de dividendes
  - **12 M€** d'autocontrôle
- Désintermédiation en 2012 : **370 M€** de placements privés, échéance 6 ans, < 4%, sans covenants
- Ressources disponibles confortables
- **Liberté d'action** pour accélérer la croissance

## FAITS MARQUANTS 2012

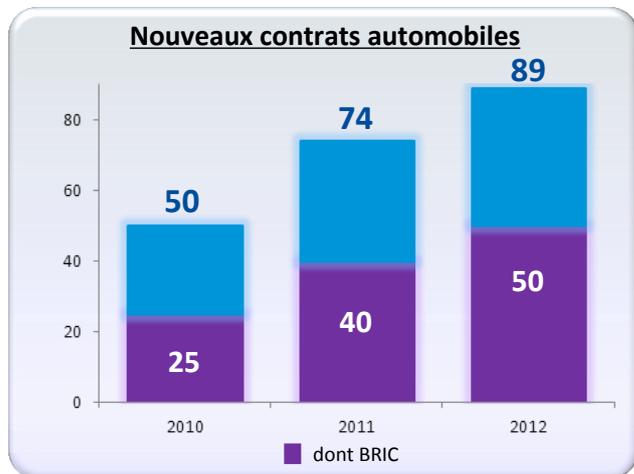


## GLOBALISATION

- **+ 17 usines en 2012 vs 2010, dont 12 en zones de croissance** (BRIC, Europe de l'Est, Maroc)
- **$\frac{2}{3}$  du tissu industriel** hors d'Europe de l'Ouest en 2012
- Présence industrielle et commerciale renforcée par des opérations de **croissance externe ciblée** :
  - **Ford Milan** aux États-Unis (Juin 2011) pour l'activité « systèmes à carburant », **Plastal Pologne** (Décembre 2011) pour l'activité « pare-chocs »
  - **JV majoritaire avec BAIC en Chine** (Janvier 2012) et **JV majoritaire avec DSK en Russie** (Avril 2012) dans les systèmes à carburant
  - Prise de contrôle à **100% de la JV en Inde** dans l'activité « pare-chocs » (Août 2012)

## FAITS MARQUANTS 2012

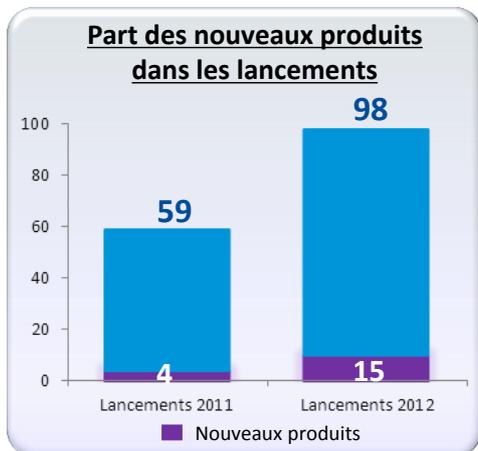
### Chiffre d'affaires Automobile



## GLOBALISATION

- **Croissance du CA Automobile 2012 vs 2010 : + 1,6 Md €**
  - + 1,2 Md € hors Europe de l'Ouest
  - + 0,4 Md € en Europe de l'Ouest
- **63 % du CA hors Europe de l'Ouest en 2012**
- **Prises de commandes en forte hausse**
  - **Accélération dans les BRIC : 56 % des nouveaux contrats 2012**

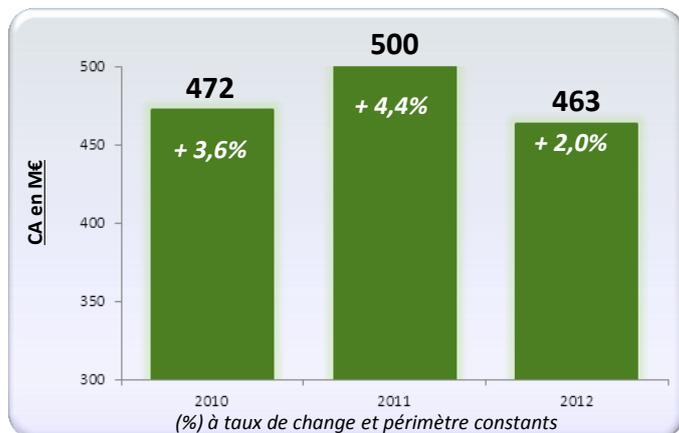
## FAITS MARQUANTS 2012



## INNOVATION

- **Succès commercial des offres innovantes**
  - Pièces de carrosserie en composite :
    - **Hayons, CA 2012 : 100 M€, x 2** en 2016
    - **2 nouvelles usines** (Angleterre, Espagne)
  - Systèmes SCR de dépollution des NOx:
    - **CA 2012 : 50 M€, x 5** en 2016
    - **1 million de systèmes SCR** par an à horizon 2016 pour Audi, Ford, General Motors, Chrysler, Nissan et Toyota
- **Construction d'un nouveau centre de R&D INERGY à Compiègne** pour les systèmes à carburant  $\alpha$ -Alphatech
  - **Investissement : 50 M€** (2013-2014)
- Construction d'un **Centre de Développement en Chine** pour les pièces extérieures – Plastic Omnium Auto Exterior

## FAITS MARQUANTS 2012



### Tarification incitative (Grand Besançon)



## PLASTIC OMNIUM ENVIRONNEMENT

- **Recentrage** de l'activité sur la **conteneurisation** des déchets
- **Cession des activités de signalisation** en France et en Allemagne en Mars 2012
- Développement de l'activité commerciale hors Europe de l'Ouest :
  - Contrats Rio, Malaisie, Budapest...
- Succès des **offres innovantes Produit-Service** :
  - Conteneurs enterrés
  - Tarification incitative
- **Contribution au Free Cash Flow du Groupe**  
> contribution au CA du Groupe



PLASTIC OMNIUM

# SOMMAIRE

Faits marquants 2012

**Résultats annuels 2012**

Perspectives

## CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL

### Par activité

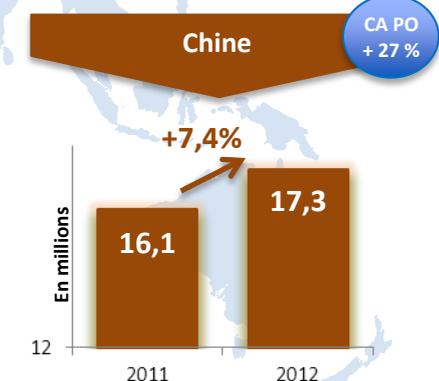
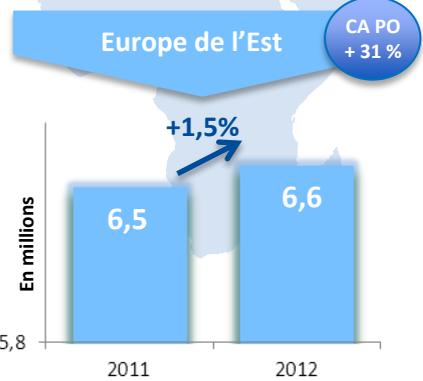
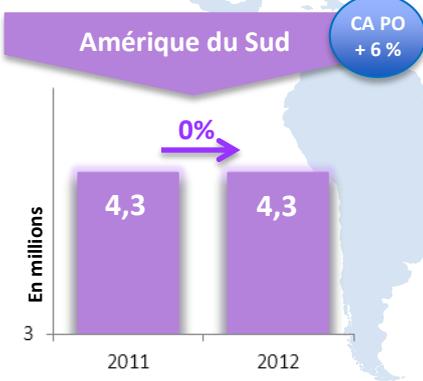
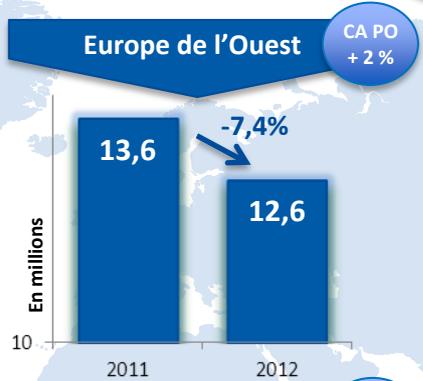
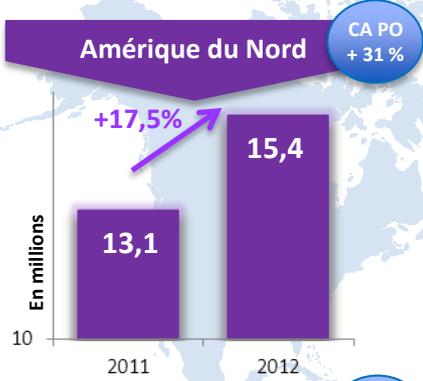
En M€	2011	2012	Variation
Plastic Omnium Automobile	3 720,1	4 343,0	+ 16,7 %
<i>En % du CA</i>	<i>88 %</i>	<i>90 %</i>	
Plastic Omnium Environnement	500,3	463,2	- 7,4%
<i>En % du CA</i>	<i>12 %</i>	<i>10 %</i>	
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>4 220,4</b>	<b>4 806,2</b>	<b>+ 13,9 %*</b>

(\*) + 8,5 % à périmètre et change constants

# CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL

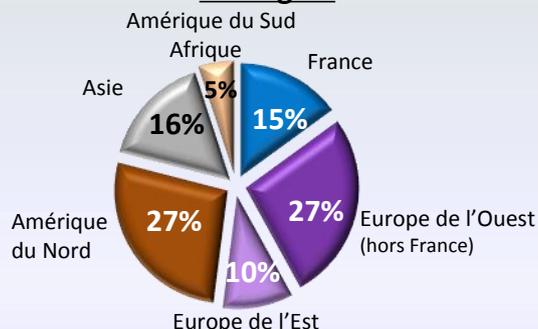
Production automobile mondiale : + 6,6 %, CA PO Automobile : +16,7 %

2012 : **79,7** millions de véhicules  
2011 : **74,8** millions de véhicules  
**+ 5 millions de véhicules**

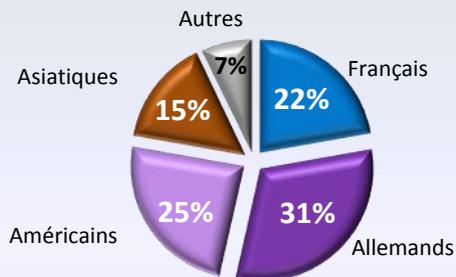


## CHIFFRE D'AFFAIRES ANNUEL 2012

### Par région



### Par constructeur



- **Forte progression du poids de :**
- **l'Amérique du Nord 27 %** vs 24 % en 2011 (Ford-Milan)
- **l'Asie 16 %** vs 14 % en 2011 (4 nouvelles usines)
- **l'Europe de l'Est 10 %** vs 9 % en 2011 (Pologne, Russie)

### Répartition détaillée du CA Automobile

- |                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| • <b>Français 22 %</b> | • <b>Américains 25 %</b> |
| • PSA : 14 %           | • GM : 13 %              |
| • Renault : 8 %        | • Ford : 7 %             |
|                        | • Chrysler : 5 %         |
| • <b>Allemands 31%</b> | • <b>Asiatiques 15 %</b> |
| • VW/Porsche : 15 %    | • Hyundai : 5 %          |
| • BMW : 10 %           | • Toyota : 3 %           |
| • Opel : 4 %           | • Tata : 3 %             |
| • Daimler : 2 %        | • Nissan : 2 %           |
| • <b>Autres 7 %</b>    | • Geely/Volvo : 1 %      |
| • Camions : 3 %        | • Autres : 1 %           |
| • Autres : 4 %         |                          |

## COMPTE DE RÉSULTAT

En M€	2011	2012	Variation
<b>Chiffre d'affaires</b>	4 220,4	4 806,2	+ 13,9 %
Marge opérationnelle	296,5	335,1	+ 13,0 %
% CA	7,0 %	7,0 %	
Automobile	273,2	316,3	+ 15,8 %
% CA	7,3 %	7,3 %	
Environnement	23,3	18,8	- 19,2 %
% CA	4,7 %	4,1 %	
Résultat financier	- 42,1	- 45,2	
% CA	- 1,0 %	- 0,9 %	
Non courants et autres	- 24,9	- 46,1	
Impôts	- 58,1	- 62,3	
<b>Résultat net consolidé</b>	171,4	181,5	+ 5,9 %
% CA	4,1 %	3,8 %	
Résultat net part du Groupe	164,7	173,4	+ 5,3 %

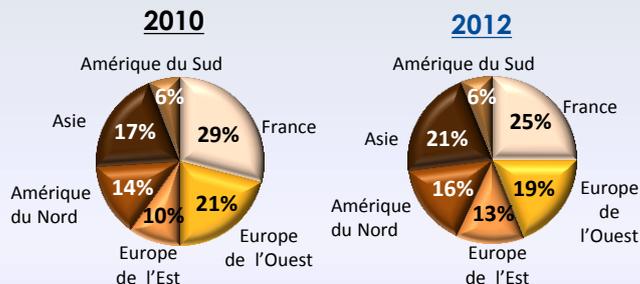
## COMPTE DE RÉSULTAT

### Coûts de production et de structure



- **Maintien du contrôle** des coûts
  - **Adaptation** du tissu industriel
    - Eisenach (Allemagne),
    - Saint-Désirat et Laval (France)
- ➔ **Coût 31 M€**

### Répartition des effectifs par zone géographique

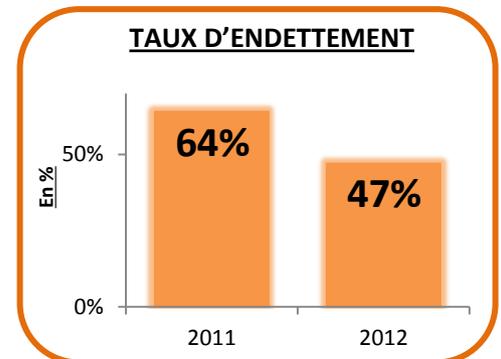
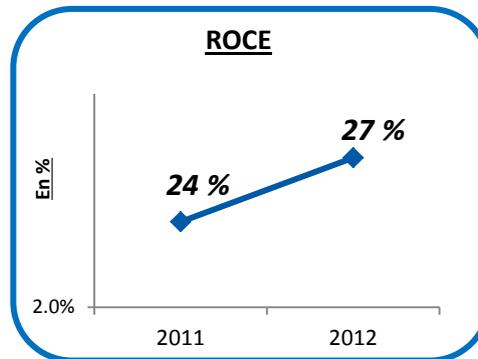
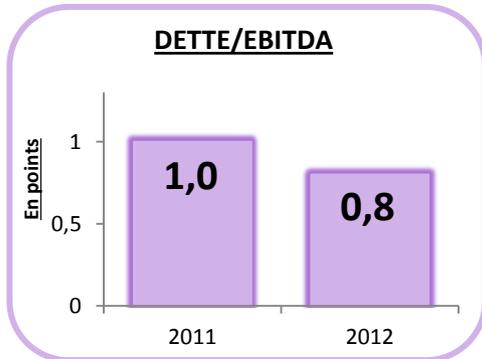
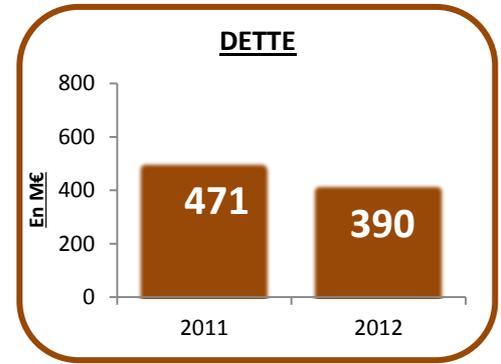
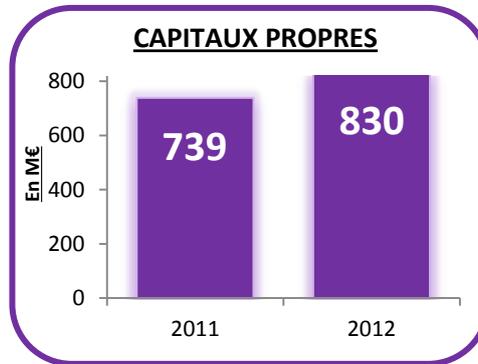
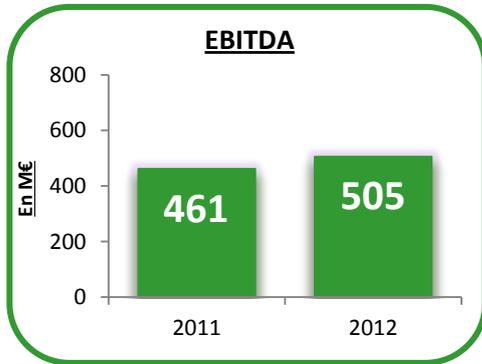


- Progression des effectifs **dans les pays en forte croissance**
- **Réduction par 3 du Tf2 en 6 ans : 8,50** au 31 décembre 2012

## STRUCTURE FINANCIÈRE

En M€	2011	2012
<b>Dette en début de période</b>	-538	<b>-471</b>
Capacité d'Autofinancement	+421	<b>+474</b>
Impôts et intérêts financiers décaissés	-93	<b>-107</b>
Investissements industriels et projets	-228	<b>-261</b>
Variation BFR	+53	<b>+ 62</b>
Excédent de trésorerie des opérations (Free cash flow)	+153	<b>+168</b>
Dividendes/Autocontrôle	-44	<b>-38</b>
Variation de périmètre/Change/Divers	-42	<b>-49</b>
<b>Dette en fin de période</b>	-471	<b>-390</b>

# STRUCTURE FINANCIÈRE





PLASTIC OMNIUM

# SOMMAIRE

Faits marquants 2012

Résultats annuels 2012

**Perspectives**

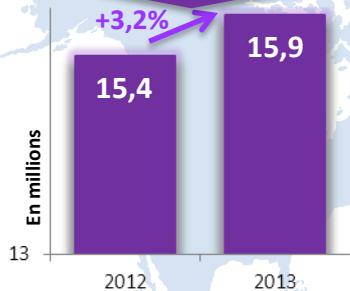
## PERSPECTIVES

### Production automobile 2013

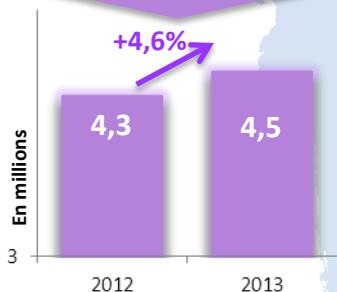
+ 1,6%

2013 : **81,0** millions de véhicules  
2012 : **79,7** millions de véhicules

#### Amérique du Nord



#### Amérique du Sud



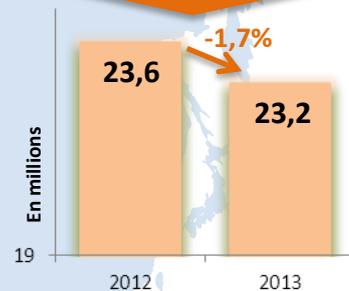
#### Europe de l'Ouest



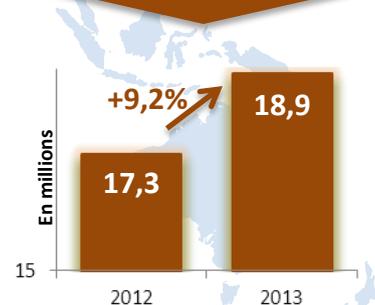
#### Europe de l'Est



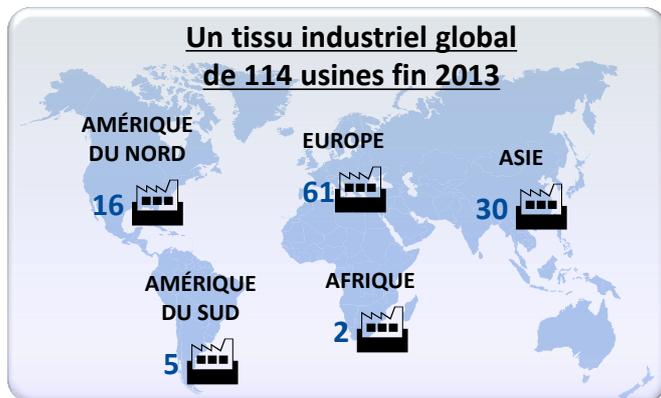
#### Asie (hors Chine) et Reste du monde



#### Chine



## PERSPECTIVES

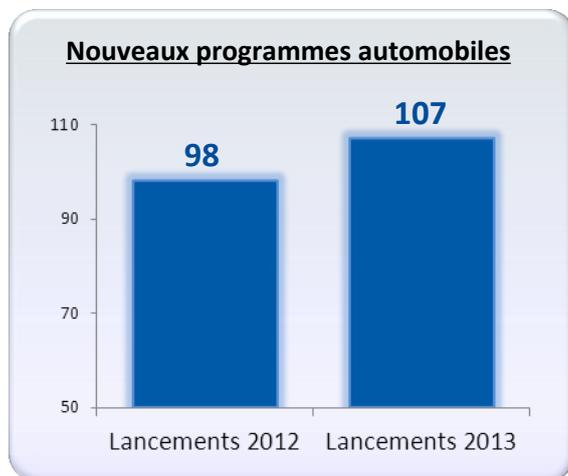


Futur ensemble immobilier de Lyon

## UNE NOUVELLE ANNÉE DE CROISSANCE EN 2013

- **7 nouvelles usines** en construction :
  - **6** en Chine, **1** en Russie
  - Un dispositif industriel de **101 usines** dans l'automobile fin 2013
- Construction du **Centre de R&D** pour Plastic Omnium Auto Inergy en France : **α-Alphatech**
- Construction d'un immeuble de 33 000 m<sup>2</sup> à vocation locative sur un terrain, propriété historique du Groupe, à Lyon :
  - Bail de 12 ans signé en janvier 2013 avec Sanofi pour la location des  $\frac{2}{3}$  de la surface totale

## PERSPECTIVES



## UNE NOUVELLE ANNÉE DE CROISSANCE EN 2013

- **Hausse des lancements en 2013 : 107**
  - dont **34 en Chine**
  - dont **17 programmes de nouveaux produits**



**Accélération des investissements**

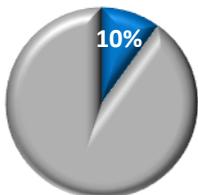
## PERSPECTIVES



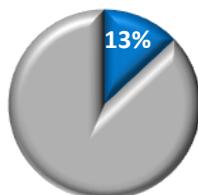
### Évolution des parts de marché mondiales

■ Parts de marché Plastic Omnium

2012

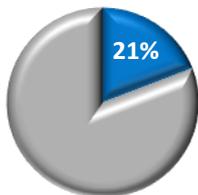


2016

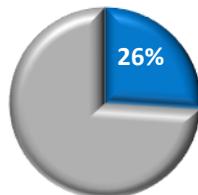


### Évolution des parts de marché mondiales

2012



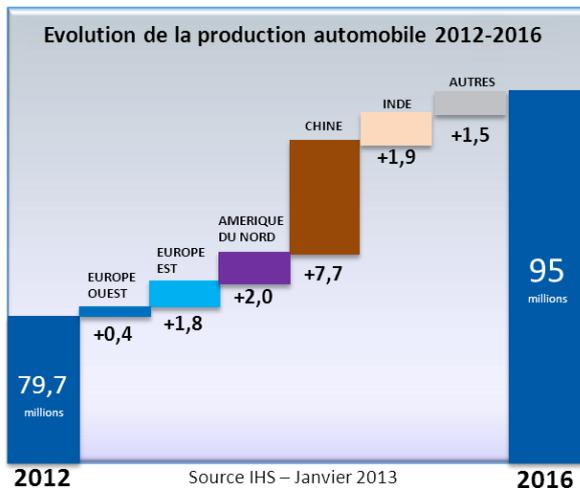
2016



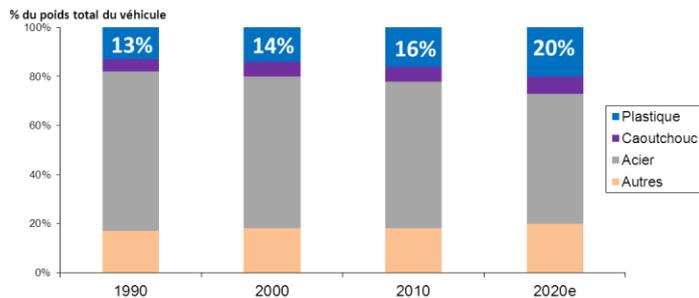
## ACCÉLÉRATION DES INVESTISSEMENTS

- **Renforcement des positions de N°1 mondial** dans nos 2 métiers automobiles
- **1,2 Md € d'investissements autofinancés** de 2013 à 2016
  - dont **800 M€ d'investissements Industriels**
  - dont **400 M€ d'investissements Projets**

## PERSPECTIVES



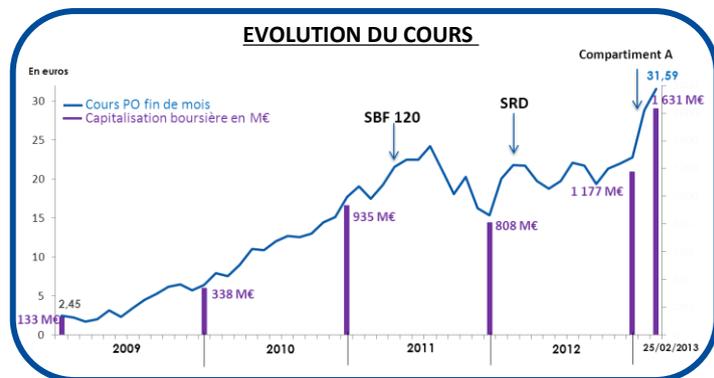
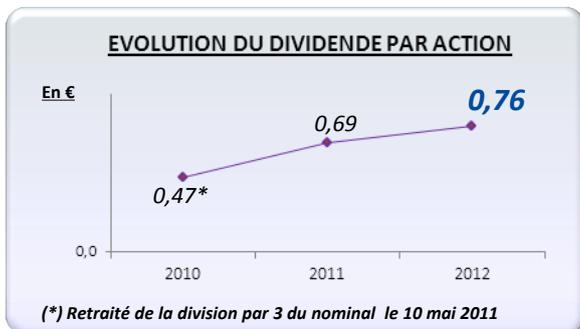
### Evolution de la part du plastique dans l'automobile



## MAINTIEN DES FONDAMENTAUX

- **Nouvelle surperformance**
  - Croissance annuelle moyenne de la production automobile mondiale : **+ 4,7 %** entre 2012 et 2016
  - **Progression de la part du plastique** dans l'automobile
  - **Gain de parts de marché**
- **Autofinancement de la croissance**

## VIE BOURSIÈRE



### Assemblée Générale du 25 avril 2013

- Proposition d'un dividende de **0,76 €** par action (après paiement de la nouvelle taxe sur dividende de 3 %)
  - Payable le **3 mai** 2013
  - Payout de **20,9 %**

Intégration au **Compartiment A** d'Euronext Paris depuis le **17 janvier 2013**