

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2026





RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2026

SOMMAIRE

	PAGE
DÉCLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	3
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	4 – 15
PRÉAMBULE AUX COMPTES CONSOLIDÉS	16
COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS	17 – 52
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE	53 – 55

DÉCLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés de OPmobility SE pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Levallois, le 22 juillet 2026

Félicie BURELLE
Directrice Générale

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Résultats du 1^{er} semestre 2026

Le Conseil d'Administration d'OPmobility SE s'est réuni le 21 juillet 2026 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2026.

Les comptes ont fait l'objet d'un examen par les Commissaires aux Comptes.

Les chiffres du communiqué sont présentés selon l'information sectorielleⁱ⁾ suivante :

- Exterior & Lighting regroupe les activités systèmes extérieurs et éclairage ;
- Modules correspond aux activités de conception, de développement et d'assemblage de modules ;
- Powertrain regroupe les business groups C-Power (activités systèmes d'énergie et de dépollution, de batteries et de systèmes d'électrification) et H₂-Power (activité hydrogène).

En M€ Par segment ⁱ⁾	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026	Variation	Variation pcc ^{c)}
Exterior & Lighting	2 762	2 634	-4,6%	-2,9%
Modules	1 865	1 853	-0,7%	+2,4%
Powertrain	1 333	1 335	+0,1%	+4,7%
Chiffre d'affaires économique^{a)}	5 960	5 822	-2,3%	+0,4%
Coentreprises	628	620	-1,2%	+1,7%
Exterior & Lighting	2 389	2 281	-4,5%	-2,2%
Modules	1 615	1 589	-1,6%	+0,2%
Powertrain	1 329	1 331	+0,2%	+4,8%
Chiffre d'affaires consolidé^{b)}	5 332	5 202	-2,4%	+0,2%

Le **chiffre d'affaires consolidé^{b)}** au 1^{er} semestre 2026 ressort à 5 202 millions d'euros, -2,4%, soit +0,2% à pcc^{c)}, par rapport au 1^{er} semestre 2025.

- L'impact de change s'élève à -136 millions d'euros sur cette période, principalement lié à l'évolution du dollar américain. Il est essentiellement concentré sur le 1^{er} trimestre 2026. L'effet sur le 2^e trimestre 2026 est plus contenu car le 2^e trimestre 2025 intégrait déjà un effet de change négatif.

- Le 1^{er} semestre 2026 inclut un effet périmètre limité. En effet, depuis le 1^{er} juin 2026, la coentreprise YFPO a étendu son périmètre au regroupement des activités d'assemblage de modules d'OPmobility et de Yanfeng. Par conséquent, depuis cette date, OPmobility a déconsolidé son activité Modules en Chine qui a été intégrée au sein de la coentreprise YFPO détenue à 49,95% par OPmobility.

Au 1^{er} semestre 2026, le **chiffre d'affaires économique^{a)}** d'OPmobility s'établit à 5 822 millions d'euros, soit +0,4%^{c)} à périmètre et changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2025.

Les coentreprises affichent une hausse de +1,7 %^{c)} à périmètre et changes constants au 1^{er} semestre 2026, tirée principalement par l'activité d'assemblage de modules de SHB en Corée du Sud.

- **Exterior & Lighting** : au 1^{er} semestre 2026, le chiffre d'affaires économique^{a)} ressort à 2 634 millions d'euros, -4,6% (-2,9% à pcc^{c)}) par rapport au 1^{er} semestre 2025. D'une part, l'activité de production de pièces extérieures a été impactée au 1^{er} semestre 2026 par le décalage deancements de programmes dans les mois à venir. D'autre part, l'activité éclairage est portée par plusieursancements de production, principalement en Amérique du Nord.
- **Modules** : le chiffre d'affaires économique^{a)} ressort à 1 853 millions d'euros, soit -0,7% (+2,4% à pcc^{c)}) au 1^{er} semestre 2026 par rapport au 1^{er} semestre 2025. Aux États-Unis et en Corée du Sud, l'activité d'assemblage de modules continue de progresser, compensant un ralentissement en Europe et en Chine.
- **Powertrain** : le chiffre d'affaires économique^{a)} s'établit à 1 335 millions d'euros, en forte hausse de +4,7 % à pcc^{c)} par rapport au 1^{er} semestre 2025. Cette performance est principalement portée par le business group C-Power, avec des volumes de production de réservoirs à carburant et de systèmes de dépollution en hausse par rapport au 1^{er} semestre 2025 en Europe, Amérique du Nord et Asie hors Chine. Le business group H₂-Power poursuit le développement de partenariats principalement en Chine, dans un environnement réglementaire et politique favorable à l'hydrogène.

OPmobility continue de surperformer le marché automobile en Amérique du Nord et en Asie

Dans un environnement marqué par des tensions commerciales persistantes et un contexte géopolitique incertain au Moyen-Orient, la production automobile mondiale^{j)} est en baisse de -1,0% au 1^{er} semestre 2026 par rapport au 1^{er} semestre 2025, en particulier en Chine.

En Asie, la dynamique régionale est restée contrastée. La croissance observée en Inde et en Asie du Sud-Est n'a compensé que partiellement le ralentissement de la production automobile en Chine, -5,2%^{j)}, où la concurrence accrue, la pression sur les prix et une baisse de la demande domestique ont continué de peser sur le marché. En Amérique du Nord, les volumes sont stables au 1^{er} semestre 2026, combinant une croissance aux États-Unis et un ralentissement au Mexique et au Canada marqué par des négociations commerciales liées aux droits de douane. En Europe, les constructeurs ont poursuivi l'ajustement de leur production dans un contexte de demande qui reste modérée.

En M€ Par zone géographique	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026	Variation	Variation à pcc ^{c)}	Production auto. ^{j)}	Performance vs. production auto.
Europe	3 118	3 023	-3,1%	-2,9%	-1,5%	-1,4pt
Amérique du Nord	1 610	1 597	-0,8%	+5,9%	0,0%	+5,9pts
États-Unis	920	924	+0,5%	+7,3%	+1,1%	+6,2pts
Asie	1 014	968	-4,6%	+0,7%	-0,8%	+1,5pts
Chine	451	391	-13,3%	-13,6%	-5,2%	-8,4pts
Reste de l'Asie	564	577	+2,4%	+13,3%	+5,0%	+8,3pts
Reste du monde¹	218	235	+7,8%	-	-	-
Total	5 960	5 822	-2,3%	+0,4%	-1,0%	+1,4pts

- En **Europe**, le chiffre d'affaires économique^{a)} s'établit à 3 023 millions d'euros, en baisse de -2,9% à pcc^{c)} par rapport au 1^{er} semestre 2025. Cette évolution s'explique notamment par un décalage de certainsancements de programmes par des constructeurs européens en Europe de l'Ouest, partiellement compensé par la bonne performance dans le reste de l'Europe.

¹ Afrique et Amérique du Sud.

- En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires économique^{a)} s'établit à 1 597 millions d'euros, en forte hausse de +5,9% à pcc^{c)} par rapport au 1^{er} semestre 2025. Au 1^{er} semestre 2026, le business group C-Power a continué de bénéficier d'une dynamique favorable de la production de réservoirs. L'activité Modules à Austin a également continué de contribuer à la croissance aux États-Unis, soutenue par un programme lancé par un constructeur automobile américain au 3^e trimestre 2025. De plus, dans cette même usine, l'assemblage des modules pour des robotaxis a démarré, avec une montée en cadence progressive sur l'année. Enfin, l'activité éclairage a enregistré une progression de son chiffre d'affaires, portée notamment par plusieurs lancements au Mexique depuis le mois d'avril.
- En **Chine**, le chiffre d'affaires économique^{a)} ressort en baisse de -13,6% à pcc^{c)} au 1^{er} semestre 2026, dans un marché en recul de -5,2% sur cette même période. Dans ce contexte, l'activité systèmes extérieurs, opérée via YFPO, la coentreprise avec Yanfeng, affiche une performance en ligne avec le marché, avec une part d'activité soutenue auprès des constructeurs locaux. Le business group C-Power évolue pour sa part dans un marché marqué par la progression des véhicules électriques, principalement portée par les constructeurs chinois locaux, tout en poursuivant son développement sur le segment des véhicules hybrides.
- Pour le **reste de l'Asie**, le chiffre d'affaires économique^{a)} s'établit à 577 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026. Il ressort en très forte progression de +13,3% à pcc^{c)} par rapport à la même période en 2025, soit une surperformance de +8,3 points par rapport à la production automobile^{h)}. Le Groupe continue d'enregistrer une croissance soutenue en Corée du Sud pour l'assemblage de modules ainsi qu'en Inde pour C-Power et Exterior qui bénéficient de la forte croissance de la production dans ce pays.

Marge opérationnelle à 251 millions d'euros

En M€ Par segment ⁱ⁾		1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026	Variation
Exterior & Lighting	CA consolidé	2 389	2 281	-4,5%
	Marge opérationnelle	127	133	+4,6%
	% du CA consolidé	5,2%	5,8%	+0,5pt
Modules	CA consolidé	1 615	1 589	-1,6%
	Marge opérationnelle	43	35	-19,3%
	% du CA consolidé	2,7%	2,2%	-0,5pt
Powertrain	CA consolidé	1 329	1 331	+0,2%
	Marge opérationnelle	77	87	+13,5%
	% du CA consolidé	5,8%	6,5%	+0,8pt
Autre ²	Marge opérationnelle	13	-4	-
Total Groupe	CA consolidé	5 332	5 202	-2,4%
	Marge opérationnelle	260	251	-3,6%
	% du CA consolidé	4,9%	4,8%	-0,1pt

Au 1^{er} semestre 2026, **la marge opérationnelle^{d)}** du Groupe s'établit à 251 millions d'euros par rapport à 260 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025, soit une marge opérationnelle représentant 4,8% du chiffre d'affaires du Groupe au 1^{er} semestre 2026, stable par rapport au 1^{er} semestre 2025. OPmobility est pleinement mobilisé pour contenir la hausse des coûts liée aux impacts de la situation au Moyen-Orient et des frais de structure dans un contexte de transformation interne et de digitalisation accrue.

La marge opérationnelle^{d)} de **Exterior & Lighting** est de 133 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, soit 5,8% du chiffre d'affaires^{b)}, portée par une marge opérationnelle d'Exterior qui reste très solide et une amélioration de la marge opérationnelle du Lighting.

La marge opérationnelle^{d)} de **Modules** s'élève à 35 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, soit 2,2% du chiffre d'affaires^{b)}, soit -0,5 point versus 1^{er} semestre 2025, notamment lié à un mix produits moins favorable et des coûts de lancement plus élevés.

La marge opérationnelle^{d)} de **Powertrain** s'élève à 87 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, soit 6,5% du chiffre d'affaires^{b)}, en forte hausse de +0,8 point par rapport au 1^{er} semestre 2025. Au sein de C-Power, l'activité de production de réservoirs et de systèmes de dépollution ainsi que l'activité d'électrification affichent une marge opérationnelle en progression.

² Regroupe les éliminations intra-groupe ainsi que les éléments non affectés par segment (notamment holdings et OP'nSoft, activité dédiée au développement de logiciels).

Résultat net part du Groupe à 102 millions d'euros

En M€	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026	Variation
Marge opérationnelle^{d)}	260	251	-9
Autres produits et charges opérationnels	-63	-47	+16
Charges et produits financiers	-69	-56	+12
Impôts et taxes	-37	-45	-8
Résultat net	91	102	+11
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	-1	0	+1
Résultat net part du Groupe	90	102	+12

Le résultat net part du Groupe atteint 102 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, représentant 2,0% du chiffre d'affaires consolidé^{b)}. Il ressort en hausse de +12 millions d'euros par rapport au 1^{er} semestre 2025 et s'explique principalement par une diminution des autres produits et charges opérationnels, ainsi qu'un résultat financier en amélioration.

Le résultat financier s'établit à -56 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, par rapport à -69 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025. Il inclut des frais financiers qui restent contenus, ainsi qu'une réduction des pertes de change.

La charge d'impôt ressort à -45 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026 et le taux effectif d'imposition s'élève à 35,5% au 1^{er} semestre 2026 par rapport à 34,0% au 1^{er} semestre 2025.

Solide génération de cash-flow libre à 167 millions d'euros

En M€	1 ^{er} semestre 2025	1 ^{er} semestre 2026
EBITDA ajusté ^{e)}	516	488
Capacité d'autofinancement	384	325
Variation de BFR	+7	+98
Investissements ^{f)}	226	256
Cash-flow libre^{g)}	165	167

L'EBITDA ajusté^{e)} s'élève à 488 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026 par rapport à 516 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025.

Les investissements^{f)} sont en hausse de +31 millions d'euros pour soutenir la croissance future du Groupe et représentent 4,9% du chiffre d'affaires^{b)}. La construction de la nouvelle usine aux États-Unis dédiée aux solutions extérieures, dont le démarrage de production est prévu au 2nd semestre 2027, impactera les investissements à compter du 2nd semestre 2026.

La variation du besoin en fonds de roulement s'élève à +98 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, contre +7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2025.

En conséquence, **le cash-flow libre^{g)}** reste solide à 167 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026 et représente 3,2% du chiffre d'affaires^{b)}.

Poursuite de la réduction de la dette nette

Au 30 juin 2026, la dette nette^{h)} du Groupe s'établit à 1 319 millions d'euros, soit une réduction de -90 millions d'euros par rapport à 1 409 millions d'euros au 31 décembre 2025. OPmobility affiche ainsi un levier financier de 1,4x l'EBITDA à fin juin 2026, stable par rapport à fin décembre 2025, et un gearing (dette nette sur fonds propres) de 59%.

Les prochaines maturités significatives de refinancement du Groupe interviendront en 2029. Au 30 juin 2026, le Groupe dispose de 2,5 milliards d'euros de liquidités.

OPmobility accélère son développement dans les marchés clés

OPmobility intensifie le déploiement de sa stratégie de diversification dans un marché automobile en transformation. Cette dynamique se traduit par le renforcement de partenariats stratégiques, l'extension ciblée de l'empreinte industrielle du Groupe et le développement de ses activités sur les principaux marchés automobiles mondiaux.

OPmobility renforce son positionnement en Chine et à l'international auprès des constructeurs chinois

Depuis le 1^{er} juin 2026, la coentreprise YFPO, leader des pièces extérieures en Chine, a étendu son périmètre aux activités d'assemblage de modules d'OPmobility et de Yanfeng et aux solutions d'éclairage de signature et de décoration pour répondre à la demande croissante des constructeurs en Chine.

Parallèlement, en complément des contrats avec Chery en Espagne et au Brésil, OPmobility a remporté ses premiers contrats avec Leapmotor International hors de Chine pour équiper en pièces extérieures des véhicules destinés au marché européen. Le partenariat confirme la capacité du Groupe à accompagner l'internationalisation des constructeurs automobiles chinois grâce à une solide empreinte industrielle existante.

OPmobility accélère son ambition aux États-Unis avec la construction d'une nouvelle usine

Le Groupe renforce sa présence industrielle aux États-Unis avec la construction d'une nouvelle usine de production à Toledo, dans l'Ohio. Première implantation d'OPmobility dédiée aux solutions extérieures dans le Midwest, ce site accompagnera la croissance du marché automobile américain. Le démarrage de la production est prévu au 2nd semestre 2027.

Ce nouveau site produira des pare-chocs, calandres et hayons, tout en intégrant les dernières solutions en matière d'automatisation et de production digitale afin d'optimiser les flux de production, la traçabilité et l'excellence opérationnelle globale.

OPmobility intensifie ses développements dans l'électrification en ligne avec sa stratégie de stockage multi-énergies

Le Groupe a remporté un contrat majeur en Amérique du Nord pour la fourniture de plus d'un million de packs de batteries destinés à de futurs modèles hybrides d'un constructeur automobile mondial. Ce succès commercial confirme la pertinence de la stratégie d'OPmobility dans les solutions d'électrification et illustre sa capacité à accompagner ses clients sur l'ensemble des technologies de batteries, des solutions actuelles aux générations les plus innovantes.

De plus, OPmobility a signé, en juin 2026, un protocole d'accord avec ProLogium visant à développer des modules et packs de batteries intégrant des cellules à électrolyte solide. Ce partenariat s'inscrit pleinement dans la stratégie de conception et d'assemblage de packs de batteries, quelle que soit la technologie de cellules utilisée.

OPmobility avance dans la réalisation de son projet d'acquisition dans l'éclairage

Le Groupe progresse dans son projet d'acquisition potentielle d'une participation de contrôle dans l'activité éclairage de Hyundai Mobis, avec une finalisation de l'opération envisagée au plus tôt d'ici fin 2026. Ce projet s'inscrit dans la stratégie d'OPmobility visant à renforcer son positionnement dans les solutions d'éclairage automobile à forte valeur ajoutée et à accélérer son développement technologique et international.

OPmobility accélère sa trajectoire de décarbonation et renforce son autonomie énergétique

OPmobility poursuit l'exécution de sa feuille de route de décarbonation en sécurisant, dans la durée, ses besoins en électricité d'origine renouvelable. À fin juin 2026, le Groupe compte près de 40 sites équipés de panneaux solaires ou d'éoliennes.

En Espagne, le contrat pluriannuel signé début 2026 avec EDP permettra de couvrir environ 25 % des besoins actuels en électricité des opérations locales d'OPmobility dès cette année, renforçant la visibilité du Groupe sur une partie de ses approvisionnements énergétiques.

Par ailleurs, le programme d'amélioration énergétique du Groupe lancé en 2021 continue de porter ses fruits, avec une consommation énergétique en baisse de -2,8% au 1^{er} semestre 2026 par rapport à 2019³.

Fort de l'atteinte en 2025 de son objectif de neutralité carbone sur les scopes 1 et 2, OPmobility accélère les actions engagées avec ses fournisseurs et ses clients afin d'atteindre son objectif de réduction de 30 % des émissions de scope 3 d'ici 2030 par rapport à 2019 et de contribuer à son ambition de Net Zero à horizon 2050. Cette démarche s'appuie notamment sur l'intégration croissante de matériaux recyclés dans les systèmes extérieurs et les réservoirs à carburant du Groupe, contribuant à réduire l'empreinte carbone de ses produits sur l'ensemble de leur cycle de vie.

³ Données disponibles de juin 2025 à mai 2026, comparées aux données de l'année 2019.

Perspectives

Dans un environnement complexe et un marché tendu, la performance du Groupe au 1^{er} semestre 2026 démontre la pertinence de sa stratégie de diversification technologique et géographique, ainsi que sa proximité opérationnelle avec les clients.

OPmobility reste attentif à l'évolution de la situation au Moyen-Orient et des potentiels conséquences sur le marché automobile. L'impact sur les volumes de production est, à ce stade, relativement limité pour le Groupe.

En parallèle, OPmobility avance dans la réalisation de son projet d'acquisition d'une participation de contrôle dans l'activité éclairage de Hyundai Mobis, pour une finalisation de l'opération envisagée au plus tôt d'ici fin 2026.

Tout en suivant de près l'évolution de l'environnement actuel, le Groupe vise, en 2026, une amélioration de sa marge opérationnelle^{d)}, de son résultat net part du Groupe, de son cash-flow libre^{g)} et de sa dette nette^{h)} par rapport à 2025.

PARTIES LIÉES

Les parties liées restent inchangées par rapport au Document d'Enregistrement Universel 2025 d'OPmobility SE, déposé à l'AMF le 13 mars 2026.

RISQUES SUR LE SECOND SEMESTRE 2026

Les principaux facteurs de risques d'OPmobility SE restent ceux identifiés dans le Document d'Enregistrement Universel 2025 d'OPmobility SE, déposé à l'AMF le 13 mars 2026.

Lexique

a) **Le chiffre d'affaires économique** correspond au chiffre d'affaires consolidé du Groupe et des coentreprises et entreprises associées suivantes à hauteur de leur pourcentage de détention : BPO (50%) et YFPO (50%) pour Exterior & Lighting, EKPO (40%) pour Powertrain et SHB (50%) pour Modules.

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) **À périmètre et changes constants (pcc) :**

a. L'effet de change est calculé en appliquant le taux de change de la période actuelle au chiffre d'affaires de la période précédente. Au 1^{er} semestre 2026, il est de -168 millions d'euros sur le chiffre d'affaires économique et de -136 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé.

b. Effet périmètre au 1^{er} semestre 2026 de -7 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé.

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) **L'EBITDA ajusté** 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.

f) **Les investissements** comprennent les investissements corporels et incorporels nets de cessions.

g) **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).

h) **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.

i) **L'information sectorielle** du Groupe se décline de la manière suivante :

o **Exterior & Lighting** intègre les activités systèmes extérieurs et d'éclairage ;

o **Modules** correspond aux activités de conception, de développement et d'assemblage de modules ;

o **Powertrain** regroupe les business groups C-Power (activités systèmes d'énergie et de dépollution, de batteries et de systèmes d'électrification) et H₂-Power (activité hydrogène).

j) **Les données relatives à la production automobile mondiale ou régionale** se réfèrent aux données Mobility Global publiées en juillet 2026 (segment véhicules particuliers < 3,5 tonnes et véhicules légers commerciaux).

Préambule aux Comptes Consolidés au 30 juin 2026 d'OPmobility SE

Indicateurs financiers

Dans le cadre de sa communication financière le Groupe utilise des indicateurs financiers établis sur la base d'agrégats issus des comptes consolidés établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Comme indiqué dans la note 3.1 des comptes consolidés au 30 juin 2026 relative à l'information sectorielle, le Groupe utilise pour son management opérationnel la notion de « chiffre d'affaires économique ».

Le « chiffre d'affaires économique » correspond au chiffre d'affaires consolidé du Groupe et des coentreprises et entreprises associées suivantes à hauteur de leur pourcentage de détention : Yanfeng Plastic Omnium, leader chinois des pièces extérieures de carrosserie, SHB Automotive modules, société coréenne leader des modules de bloc avant, B.P.O. AS, acteur majeur du marché turc des équipements extérieurs et EKPO Fuel Cell Technologies, spécialisée dans le développement et la production en série de piles à combustible.

Réconciliation du chiffre d'affaires économique avec le chiffre d'affaires consolidé

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Chiffre d'affaires économique	5 822	5 960
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	<i>620</i>	<i>628</i>
Chiffre d'affaires consolidé	5 202	5 332

OPmobility

Société européenne à Conseil d'Administration au capital de 8 641 329,18 €

Siège social : 19 boulevard Jules Carteret, 69007 Lyon (France)

955 512 611 R.C.S. Lyon

COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS CONDENSÉS

AU 30 JUIN 2026

SOMMAIRE

Bilan	19
Compte de Résultat	20
Etat du Résultat Global net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	21
Variation des Capitaux Propres	22
Tableau des Flux de Trésorerie	23
Annexes aux Comptes Consolidés	24
<i>PRESENTATION DU GROUPE</i>	<i>24</i>
<i>1. REFERENTIEL APPLIQUE, REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	<i>25</i>
1.1. Référentiel appliqué	25
1.2. Norme IFRS 18 « Présentation et informations à fournir dans les états financiers »	25
1.3. Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires	26
1.4. Utilisation d'estimations et d'hypothèses	26
<i>2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE</i>	<i>28</i>
2.1. L'activité du Groupe au regard du contexte international	28
2.2. Poursuite des mesures prises par le Groupe pour atténuer les impacts induits par un contexte international volatile	28
2.3. Tests de dépréciations d'actifs	28
2.4. Opérations de Financement.....	29
2.5. Evolution du périmètre sur la période.....	29
2.6. Arrêt par un constructeur client de son programme de développement de la technologie des piles à combustible à hydrogène	29
2.7. Hyperinflation en Argentine et en Turquie	29
<i>3. INFORMATIONS SECTORIELLES</i>	<i>30</i>
3.1. Informations par secteurs opérationnels	30
3.2. Actifs corporels et incorporels hors Goodwill par pays.....	33
<i>4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT</i>	<i>34</i>
4.1. Détail des frais de Recherche et de Développement.....	34
4.2. Coûts des biens et des services vendus, frais de développement, commerciaux et administratifs.....	34
4.3. Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	34
4.4. Autres produits et charges opérationnels	36
4.5. Résultat financier	36
4.6. Impôt sur le résultat.....	37
4.7. Résultat net par action et Résultat net dilué par action	37
<i>5. NOTES RELATIVES AU BILAN</i>	<i>38</i>
5.1. Bilan actif.....	38
5.2. Bilan passif.....	42
<i>6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHE</i>	<i>48</i>
6.1. Gestion du capital.....	48
6.2. Risques crédits	48
<i>7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</i>	<i>50</i>
7.1. Société mère consolidante.....	50
7.2. Evènements postérieurs à la clôture	50
EVOLUTION DES ENTITES CONSOLIDEES AU 30 JUIN 2026	51

BILAN

En millions d'euros			
	Notes	30 juin 2026	31 décembre 2025
ACTIF			
Goodwill	5.1.1	1 295	1 292
Autres immobilisations incorporelles	5.1.2	794	799
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	5.1.3	1 923	1 898
Titres de participations mis en équivalence	5.1.4	309	311
Titres non consolidés		24	24
Actifs financiers non courants	5.1.5	121	108
Impôts différés actifs		231	210
TOTAL ACTIF NON COURANT		4 697	4 643
Stocks et en-cours	5.1.6	1 050	962
Créances clients et comptes rattachés	5.1.7	1 054	867
Autres créances	5.1.7	585	472
Créances de financement clients et autres actifs financiers		0	-
Instruments financiers de couverture		7	6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5.1.8	815	730
TOTAL ACTIF COURANT		3 511	3 037
Actifs destinés à être cédés	2.5.1	-	39
TOTAL ACTIF		8 208	7 719
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capital	5.2.1.1	9	9
Actions propres		- 17	- 18
Primes d'émission, de fusion, d'apport		17	17
Réserves consolidées		2 078	1 925
Résultat de la période		102	185
CAPITAUX PROPRES GROUPE		2 189	2 119
Participations ne donnant pas le contrôle		32	26
TOTAL CAPITAUX PROPRES		2 221	2 144
Emprunts et dettes financières	5.2.5.4	1 519	1 705
Provisions pour engagements de retraites et assimilés		78	74
Provisions	5.2.4	79	77
Subventions		20	21
Impôts différés passifs		25	23
TOTAL PASSIF NON COURANT		1 722	1 900
Découverts bancaires	5.1.8	46	2
Emprunts et dettes financières	5.2.5.4	683	541
Instruments financiers de couverture		14	4
Provisions	5.2.4	58	78
Fournisseurs et comptes rattachés	5.2.6.1	1 864	1 541
Autres dettes d'exploitation	5.2.6.2	1 600	1 475
TOTAL PASSIF COURANT		4 265	3 642
Passifs directement liés aux actifs destinés à être cédés	2.5.1	-	32
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		8 208	7 719

COMPTE DE RESULTAT

En millions d'euros	Notes	1er semestre 2026	%	1er semestre 2025	%
Chiffre d'affaires consolidé		5 202	100,0%	5 332	100,0%
Coût des biens et services vendus	4.2	- 4 603	-88,5%	- 4 730	-88,7%
Marge brute		599	11,5%	602	11,3%
Frais de recherche et développement	4.1 - 4.2	- 125	-2,4%	- 129	-2,4%
Frais commerciaux	4.2	- 30	-0,6%	- 35	-0,7%
Frais administratifs	4.2	- 208	-4,0%	- 186	-3,5%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		236	4,5%	252	4,7%
Amortissement des actifs incorporels acquis		- 5	-0,1%	- 11	-0,2%
Quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises	4.3	20	0,4%	19	0,4%
Marge opérationnelle		251	4,8%	260	4,9%
Autres produits opérationnels	4.4	10	0,2%	14	0,3%
Autres charges opérationnelles	4.4	- 57	-1,1%	- 78	-1,5%
Coût de l'endettement financier	4.5	- 59	-1,1%	- 54	-1,0%
Autres produits et charges financiers	4.5	3	0,1%	- 15	-0,3%
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		148	2,8%	128	2,4%
Impôt sur le résultat	4.6	- 45	-0,9%	- 37	-0,7%
Résultat net		102	2,0%	91	1,7%
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		0	0,0%	1	0,0%
Résultat net - Part du Groupe		102	2,0%	90	1,7%
Résultat net par action - Part du Groupe	4.7				
De base (en euros)		0,71		0,63	
Dilué (en euros)		0,71		0,63	

ETAT DU RESULTAT GLOBAL NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
	Total	Total
Résultat net de la période - Part du Groupe ⁽¹⁾	102	90
Ecart de conversion	30	-84
Réévaluation liée à l'hyperinflation en Argentine et en Turquie	6	6
Eléments recyclables en résultat	36	-77
Ecart actuariel au titre des régimes à prestations définies	2	2
Effets d'impôts	-0	0
Eléments non-recyclables en résultat	1	2
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du Groupe	37	-75
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du Groupe ⁽²⁾	139	15
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Attribuable aux intérêts minoritaires	2	-1
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	141	14

(1) Le résultat net de la période attribuable aux actionnaires de la maison mère s'élève à 62 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 55 millions d'euros au 30 juin 2025.

(2) Le résultat net global de la période attribuable aux actionnaires de la maison mère s'élève à 85 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 9 millions d'euros au 30 juin 2025.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En millions d'euros

Capitaux propres

En milliers d'unités pour le nombre d'actions

	Nombre d'actions	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Autres réserves	Ecart de conversion	Résultat Groupe	Part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2024	145 522	9	17	-38	1 960	-62	170	2 058	29	2 087
Affectation du Résultat de décembre 2024		-	-	-	170	-	-170	-	-	-
Résultat au 30 juin 2025		-	-	-	-	-	90	90	1	91
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	9	-84	-	-75	-3	-77
							-		-	
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	180	-84	-80	15	-1	14
Opérations sur actions propres		-	-	20	-21	-	-	-1	-	-1
Dividendes distribués par OPmobility SE ⁽¹⁾		-	-	-	-51	-	-	-51	-	-51
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe		-	-	-	-	-	-	-	-3	-3
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions		-	-	-	1	-	-	1	-	1
Capitaux propres au 30 juin 2025	145 522	9	17	-17	2 069	-146	90	2 022	25	2 047
Résultat du 2ème semestre 2025		-	-	-	-	-	95	95	0	95
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	9	-8	-	1	0	1
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	9	-8	95	96	1	97
Opérations sur actions propres		-	-	-0	-0	-	-	-0	-	-0
Diminution de capital par annulation d'actions propres	-1 500	-0	-	-	-	-	-	-	-	-
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions		-	-	-	1	-	-	1	-	1
Capitaux propres au 31 décembre 2025	144 022	9	17	-18	2 078	-154	185	2 119	26	2 144
Affectation du Résultat de décembre 2025		-	-	-	185	-	-185	0	-	-
Résultat au 30 juin 2026		-	-	-	-	-	102	102	0	102
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	7	30	-	37	1	39
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	193	30	-83	139	2	141
Opérations sur actions propres		-	-	1	-0	-	-	0	-	0
Variation de périmètre et des réserves ⁽²⁾		-	-	-	-	-	-	0	6	6
Dividendes distribués par OPmobility SE ⁽¹⁾		-	-	-	-70	-	-	-70	-	-70
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe		-	-	-	-	-	-	0	-1	-1
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions		-	-	-	1	-	-	1	-	1
Capitaux propres au 30 juin 2026	144 022	9	17	-17	2 200	-124	102	2 189	32	2 221

(1) Correspond aux dividendes par action distribués sur le 1er semestre 2026 par OPmobility SE au titre du résultat de l'exercice 2025 et au 1er semestre 2025 sur le résultat de l'exercice 2024, voir la note 5.2.2 sur les dividendes votés et distribués.

(2) Il s'agit de l'apport du partenaire Rein dans l'opération d'augmentation de capital de la société "PO-Rein Shanghai Energy Technology Co., Ltd" en Chine, consolidée par la méthode d'intégration globale.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En millions d'euros	Notes	1er semestre 2026	1er semestre 2025
I - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Résultat net	3.1.1	102	91
Dividendes reçus des entreprises associées et coentreprises		33	44
Eléments sans incidences sur la trésorerie		319	346
<i>Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises</i>	4.3	-20	-19
<i>Charges relatives aux plans de stock-options</i>		1	1
<i>Autres éliminations</i>		9	19
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations corporelles</i>	5.1.3	168	172
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations incorporelles</i>		79	86
<i>Variation des provisions</i>		-10	1
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés</i>		-1	3
<i>Subventions d'exploitation au compte de résultat</i>		-1	-1
<i>Charge d'impôt exigible et des impôts différés</i>	4.6	45	37
<i>Coût de l'endettement financier net</i>		49	48
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (avant coût de l'endettement net et impôt) (A)		454	481
Variation des stocks et en-cours nets		-76	-32
Variation des créances clients et comptes rattachés nets		-155	-287
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		335	285
Variation des autres actifs nets et passifs d'exploitation		-7	40
VARIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (B)		98	7
IMPOTS DECAISSES (C)		-65	-46
Intérêts payés		-77	-62
Intérêts perçus		12	11
INTERETS FINANCIERS NETS DECAISSES (D)		-64	-52
TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (A + B + C + D)		423	391
II - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	5.1.3	-161	-120
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		-111	-112
Cessions d'immobilisations corporelles		6	3
Cessions d'immobilisations incorporelles		0	0
Variation nette des avances sur immobilisations - Fournisseurs d'immobilisations		10	4
Subventions d'investissement reçues		0	0
FLUX D'INVESTISSEMENTS D'EXPLOITATION (E)		-256	-226
EXCEDENT DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS (A+ B + C + D + E)		167	165
Acquisitions des titres de participations des sociétés intégrées, prises de contrôle, prises de participations dans les entreprises associées et coentreprises et investissements liés	5.1.9.1	6	-5
Cessions des titres de participations des sociétés intégrées	5.1.9.2	6	-
FLUX D'INVESTISSEMENTS DES OPERATIONS FINANCIERES (F)		12	-6
FLUX NET DE TRESORERIE DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (E + F)		-244	-232
III - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Ventes / achats d'actions propres		0	-1
Dividendes versés par OPmobility SE à Burelle SA	5.2.2	-43	-31
Dividendes versés aux autres actionnaires	5.2.2	-28	-23
Augmentation des dettes financières	5.2.5.4	115	670
Remboursement des dettes financières et passifs locatifs nets		-175	-722
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (G)		-131	-107
Activités destinées à être cédées (et Activités abandonnées) (H)		-9	-
Incidence des variations des cours de change (I)		3	-20
VARIATION NETTE DE TRESORERIE (A + B + C + D + E + F + G + H + I)		42	32
TRESORERIE DE DEBUT DE PERIODE	5.1.8-5.2.5.4	727	662
TRESORERIE DE FIN DE PERIODE	5.1.8-5.2.5.4	769	694

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2026 du groupe OPmobility ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 21 juillet 2026.

PRESENTATION DU GROUPE

La société OPmobility SE, créée en 1946, est régie par le droit français.

Les termes « OPmobility », « le Groupe » ou « le groupe OPmobility » renvoient à l'ensemble regroupant la société OPmobility SE et ses filiales consolidées.

OPmobility SE est cotée sur le marché Euronext Paris - compartiment A depuis le 17 janvier 2013, et fait partie des indices SBF 120 et CAC Mid 60. L'actionnaire principal est Burelle SA, qui détient le Groupe à hauteur de 60,63% (61,09% hors actions d'autocontrôle) pour des droits de vote avant élimination des actions propres de 74,47 % au 30 juin 2026.

Le Groupe conçoit et produit des systèmes extérieurs, des modules complexes, des systèmes d'éclairage, des systèmes de stockage d'énergie et des solutions d'électrification pour tous les acteurs de la mobilité.

En cohérence avec sa stratégie et son pilotage opérationnel, les activités du Groupe sont organisées autour des trois secteurs opérationnels tels que décrits ci-après :

Exterior & Lighting, qui développe et produit :

- des systèmes extérieurs complexes : pare-chocs et hayons intelligents, intégration de fonctions, protection, design et personnalisation ; et
- des systèmes d'éclairage automobile : solutions de projection ; éclairage intérieur, de la carrosserie ; éclairage avant et signalisation lumineuse, électronique d'éclairage.

Modules, qui conçoit, développe et assemble des modules.

Powertrain, qui regroupe :

○ **C-Power**, qui opère deux activités :

- **"Internal Combustion Engines" (ICE)** dédié aux systèmes de stockage d'énergie et de réduction des émissions polluantes pour tous types de motorisations essence, diesel, hybrides et hybrides rechargeables ;
- **"Electrification"** dédié aux systèmes batterie, aux composants d'électronique et d'électronique de puissance destinés à la mobilité électrique des camions, bus, trains et engins de chantier.

○ **H₂-Power**, qui conçoit et fabrique des solutions hydrogène incluant des réservoirs haute pression, des piles à combustible et des systèmes intégrés.

L'unité de mesure dans les notes Annexes aux Comptes Consolidés est le million d'euros, sauf précision contraire.

1. REFERENTIEL APPLIQUE, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1. Référentiel appliqué

Les comptes consolidés semestriels condensés du Groupe établis au 30 juin 2026 ont été préparés conformément aux dispositions de la norme IAS 34 « *Information financière intermédiaire* ».

Ces comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2026, n'incluent pas toutes les informations requises pour la clôture annuelle et doivent être analysés en lien avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2025 dont les principes comptables sont décrits dans la note 1 "Référentiel appliqué, règles et méthodes comptables" des comptes consolidés 2025. Ils sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2026 et disponibles sur le site internet de la Commission Européenne.

Le Groupe n'a pas anticipé l'application de normes, interprétations et amendements dont l'application n'est pas obligatoire au 1^{er} janvier 2026. En mai 2024, l'IASB a publié des amendements d'IFRS 9 ("*Classement et évaluation des instruments financiers*") et d'IFRS 7 ("*Instruments financiers : informations à fournir*") relatifs à la date de comptabilisation et de décomptabilisation des actifs et passifs financiers, ainsi qu'à l'appréciation des caractéristiques des flux contractuels pour le classement des actifs financiers, applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026. Ces amendements n'ont pas eu d'impacts significatifs sur les comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2026, ni sur le solde de trésorerie et de besoin en fonds de roulement au 1^{er} janvier 2026. Le Groupe applique l'exception pour les passifs réglés par système de paiement électronique, estimant que les conditions requises sont réunies.

1.2. Norme IFRS 18 « Présentation et informations à fournir dans les états financiers »

1.2.1. Introduction et date d'application

La norme IFRS 18 « Présentation et informations à fournir dans les états financiers », publiée en avril 2024 par l'IASB, sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, avec présentation d'informations comparatives retraitées.

1.2.2. Nature des principaux changements introduits par la norme

IFRS 18 introduit des évolutions significatives en matière de présentation des Etats financiers primaires et des informations à fournir, notamment :

- L'introduction de nouveaux sous-totaux obligatoires à la face du compte de résultat, incluant notamment un Résultat opérationnel ("Operating profit or loss") et un résultat avant financement et impôts sur le résultat ("Profit or loss before financing and income taxes");
- Le classement des produits et charges en trois catégories principales : "Opérationnel", "Investissement" et "Financement" ;
- Les "Autres produits et charges opérationnelles" feront partie intégrante du résultat opérationnel. Ils seront présentés dans deux rubriques distinctes "Résultat de cession des actifs et autres effets" et "Coût des restructurations et de dépréciation des actifs" ;
- L'introduction d'un cadre normatif pour les "Indicateurs de performance" définis par la direction ("Management-defined Performance Measures" - MPMs), incluant une obligation de réconciliation avec les agrégats IFRS ;
- Une évolution de la présentation du Tableau des flux de trésorerie, avec un point de départ basé sur le Résultat opérationnel.

La norme IFRS 18 ne modifie pas les principes de comptabilisation ni d'évaluation des actifs et des passifs.

1.2.3. Principaux impacts

Le Groupe a engagé dès 2025 un projet dédié à la mise en œuvre de cette nouvelle norme.

Au 30 juin 2026, sur la base des analyses réalisées, le Groupe a identifié les principales évolutions attendues dans la présentation de sa performance financière. Celles-ci sont susceptibles d'être amendées ou complétées d'ici à la première application d'IFRS 18. Elles concernent principalement :

Dans le compte de résultat :

- Le reclassement du résultat des sociétés mises en équivalence, actuellement inclus dans la marge opérationnelle, vers la catégorie "Investissement" ;
- Le reclassement de certains produits et charges actuellement inclus dans le résultat financier, tels que le coût des cessions de créances et les produits de placement liés à la trésorerie excédentaire, vers respectivement les catégories « Opérationnel » et « Investissement ».

Dans le tableau des flux de trésorerie :

- Le reclassement des intérêts payés (hors ceux liés aux programmes de cession de créances) et des intérêts encaissés de la catégorie « Exploitation » respectivement vers les catégories « Financement » et « Investissement » ;
- Le reclassement des dividendes versés par les sociétés mises en équivalence de la catégorie « Exploitation » vers la catégorie « Investissement ».

Par ailleurs, le Groupe poursuit ses réflexions relatives à la communication financière de ses indicateurs de performance clés, dont certains seront qualifiés de mesures de performance définies par la direction (Management-defined Performance Measures) au sens d'IFRS 18.

Les impacts financiers des points détaillés ci-dessus sont en cours d'évaluation.

1.3. Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires

▪ Impôt

La charge d'impôt de la période (exigible et différée) est déterminée à partir du taux d'impôt annuel estimé, appliqué au résultat avant impôt de la période hors éléments non courants significatifs.

▪ Avantages du personnel

L'évolution des taux d'intérêt sur le premier semestre 2026 a conduit le Groupe à réévaluer ses principaux engagements sociaux en Europe. Le taux retenu au 30 juin 2026 est de 4,15 % pour la zone euro, contre 4,00 % au 31 décembre 2025.

La charge du semestre relative aux avantages postérieurs à l'emploi correspond à la moitié de la charge nette budgétée pour l'exercice 2026 déterminée sur la base des données au 31 décembre 2025, après prise en compte le cas échéant d'événements particuliers tels que des modifications de plans.

1.4. Utilisation d'estimations et d'hypothèses

Pour préparer ses états financiers, le Groupe a recours à des estimations et des hypothèses pour évaluer certains de ses éléments d'actifs, de passifs, de produits, de charges et d'engagements. Ces estimations et hypothèses, susceptibles d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et passifs, sont revues périodiquement par la Direction Générale.

Les évènements susceptibles d'impacter significativement les hypothèses sont :

- la fluctuation des demandes de production des clients ;
- les incertitudes macroéconomiques et tensions commerciales au niveau mondial ;
- la persistance de l'inflation dans un climat géopolitique tendu (conflits au Moyen-Orient et en Ukraine) ;
- les réglementations (climat, industrie automobile) sur les émissions de CO₂ ;
- l'évolution du « mix » de motorisations des véhicules i.e. de la proportion de diesel, d'essence, d'électrique et d'hybride dans la production des clients du Groupe.

De façon générale, les estimations et hypothèses retenues au cours de l'exercice ont été élaborées à partir des informations disponibles au moment de la clôture des comptes. Ces estimations sont susceptibles d'être revues en fonction de l'évolution des hypothèses de base. Ces estimations concernent notamment au 30 juin 2026 :

- la valorisation des actifs corporels et incorporels ;
- la reconnaissance des impôts différés ;
- les provisions pour :
 - Engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel ;
 - Fermetures de sites, réorganisations opérationnelles, adaptation des effectifs, litiges, garanties clients, risques juridiques et fiscaux etc.
- les contrats de location (IFRS 16) :
 - L'utilisation du taux d'actualisation dans la détermination du droit d'usage et de la dette de loyer pour les biens loués.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

2.1. L'activité du Groupe au regard du contexte international

Les principaux éléments macroéconomiques sur la période, qui impactent l'activité du Groupe sont décrits ci-après :

- Baisse de -2,3 % des prévisions de volumes de production automobile 2026 (source S&P Global mobility^(*)) comparée aux dernières prévisions publiées au 31 décembre 2025.
- Perturbations des chaînes d'approvisionnement ;
- Evolution des principales devises auxquelles le Groupe est exposé (exprimée en montant des devises pour un euro), détaillée ci-dessous :

Principales devises	Taux moyens			Variation	
	30 juin 2025	31 décembre 2025	30 juin 2026	30 juin 2025 - 30 juin 2026	31 décembre 2025 - 30 juin 2026
Dollar américain	1,0930	1,1293	1,1668	-6,7%	-3,3%
Won coréen	1 556,9970	1 605,2885	1 730,3223	-11,1%	-7,8%
Renminbi chinois	7,9260	8,1150	8,0095	-1,1%	1,3%
Roupie indienne	94,0947	98,4647	108,5952	-15,4%	-10,3%

(*) : S&P Global Mobility est une Division de S&P Global, une société cotée au NYSE et un des principaux fournisseurs de notations, d'indices de référence, d'analyses et de données transparentes et indépendantes pour les marchés des capitaux et des matières premières du monde entier. Sa Division S&P Global Mobility est leader dans les données du secteur automobile.

2.2. Poursuite des mesures prises par le Groupe pour atténuer les impacts induits par un contexte international volatile

OPmobility a poursuivi et accentué au cours du 1^{er} semestre 2026, les actions entreprises au regard d'un contexte international complexe. Ces mesures incluent :

- La diversification de la base de clients, avec un accent particulier sur les acteurs émergents en forte croissance ;
- L'accélération du développement des activités du Groupe en Amérique du Nord et en Asie ;
- Le renforcement des programmes de flexibilisation des coûts et de maîtrise des investissements.

2.3. Tests de dépréciations d'actifs

Le Groupe a procédé à la revue d'indices de perte de valeur sur l'ensemble des actifs industriels et incorporels mais également à la revue d'indices de reprise de valeur sur les actifs ayant fait l'objet de dépréciation lors des exercices précédents. Dans ce cadre, le Groupe a comptabilisé au 30 juin, des dépréciations d'actifs pour un montant global de 16 millions d'euros dont 7 millions d'euros au titre de l'activité Lighting en Turquie et 9 millions d'euros au titre de l'activité H₂-Power en Corée.

2.4. Opérations de Financement

Le Groupe a augmenté son encours des "Negotiable European Commercial Paper" (Neu-CP) à 356 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 316 millions d'euros au 31 décembre 2025.

2.5. Evolution du périmètre sur la période

2.5.1. Cession par OPmobility de trois filiales chinoises "Modules" à la co-entreprise YFPO

Après l'accord signé en novembre 2025, OPmobility a finalisé le 31 mai 2026 la cession des activités chinoises d'assemblage de Modules (trois entités juridiques) à sa co-entreprise YFPO (consolidée par la méthode de la mise en équivalence), leader en Chine dans le domaine des pièces extérieures de carrosserie (pare-chocs, hayons). Le prix de cession par OPmobility s'élève à 101 millions de renminbi (équivalent à 12,8 millions d'euros), payables en deux tranches égales de 50 %. La première tranche a été versée en juin 2026 et la deuxième tranche sera versée au plus tard dans les six mois suivant la cession.

Cette opération qui se traduit par une perte de contrôle de OPmobility sur ces entités n'a pas d'impact significatif sur le résultat de la période. Le résultat de cession est présenté en autres produits et charges (voir la note 4.4 "Autres produits et charges opérationnels").

2.6. Arrêt par un constructeur client de son programme de développement de la technologie des piles à combustible à hydrogène

À la suite de l'annonce au deuxième semestre 2025 par un constructeur client de OPmobility d'interrompre son programme de développement de la technologie des piles à combustible à hydrogène et l'annulation d'une nouvelle gamme de véhicules à hydrogène ainsi que toute production associée, OPmobility et ce client ont signé un accord au cours du premier semestre 2026.

Cette opération a été comptabilisée en "Autres produits et charges opérationnels" (note 4.4) sans impact net significatif pour le Groupe.

2.7. Hyperinflation en Argentine et en Turquie

2.7.1. Impacts de l'hyperinflation argentine

Au 30 juin 2026, les actifs et passifs non monétaires ainsi que les produits et charges nets des deux filiales "OPmobility C-Power Argentina SA" (de "C-Power") et "Plastic Omnium Argentina" (de "Exterior & Lighting") ont été réévalués. L'impact en résultat est une charge de -1,7 million d'euros. Voir la note 4.5 « Résultat financier ».

2.7.2. Impacts de l'hyperinflation turque

B.P.O. AS (Business group "Exterior & Lighting"), détenue à 50% et consolidée par la méthode de la mise en équivalence, est la seule entité turque du Groupe à avoir pour monnaie fonctionnelle la livre turque. L'impact de l'hyperinflation calculé sur la base de l'indice des prix à la consommation (IPC) est de -1,0 million d'euros en quote-part du Groupe.

3. INFORMATIONS SECTORIELLES

3.1. Informations par secteurs opérationnels

Les colonnes des tableaux ci-dessous indiquent les montants de chaque secteur tel que défini dans la note « Présentation du Groupe ». La colonne « Autres » regroupe les éliminations inter-secteurs, ainsi que l'activité des holdings et de l'activité " Op'nSoft" qui centralise les projets Software du Groupe, permettant de réconcilier les données sectorielles avec les états financiers du Groupe. Le résultat financier et les impôts sont suivis au niveau du Groupe et ne sont pas alloués aux secteurs. Les transactions entre secteurs sont réalisées sur la base de leur valeur de marché.

Trois secteurs opérationnels ont été identifiés en application de IFRS 8 : Powertrain, Exteriors & Lighting, Modules, secteurs suivis au niveau de la direction générale. L'agrégation des Business Group Lighting et Exterior dans le secteur opérationnel "Exterior & Lighting" ainsi que celle des Business Group C-Power et H₂-Power au sein de Powertrain, reposent sur les similitudes économiques long terme de chaque Business Group mais également en termes de produits, clients et procédés de production.

3.1.1. Compte de résultat par secteurs opérationnels

En millions d'euros	1er semestre 2026				
	Exterior & Lighting	Modules	Powertrain	Autres ⁽²⁾	Total
Chiffre d'affaires économique ⁽¹⁾	2 634	1 853	1 335	-	5 822
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	353	264	3	-	620
Chiffre d'affaires consolidé avant éliminations entre Secteurs	2 335	1 590	1 333	-56	5 202
Chiffre d'affaires entre secteurs d'activités	-54	-1	-1	56	-
Chiffre d'affaires consolidé	2 281	1 589	1 331	-	5 202
% du chiffre d'affaires du secteur - Total	43,9%	30,5%	25,6%	-	100,0%
Coût des biens et services vendus	(1 966)	(1 524)	(1 103)	(10)	(4 603)
Marge brute	316	64	228	(10)	599
% du chiffre d'affaires du secteur	13,8%	4,1%	17,1%	-	11,5%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	116	31	93	(4)	236
% du chiffre d'affaires du secteur	5,1%	2,0%	7,0%	-	4,5%
Amortissements des actifs incorporels acquis	(4)	(1)	(1)	-	(5)
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	21	4	-6	0	20
Marge opérationnelle	133	35	87	(4)	251
% du chiffre d'affaires du secteur	5,8%	2,2%	6,5%	-	4,8%
Autres produits opérationnels	-	3	6	1	10
Autres charges opérationnelles	(19)	(2)	(29)	(7)	-57
% du chiffre d'affaires du secteur	-0,8%	0,1%	-1,8%	-	-0,9%
Coût de l'endettement financier					(59)
Autres produits et charges financiers					3
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises					148
Impôt sur le résultat					-45
Résultat net					102

En millions d'euros	1er semestre 2025				
	Exterior & Lighting	Modules	Powertrain	Autres ⁽²⁾	Total
Chiffre d'affaires économique ⁽¹⁾	2 762	1 865	1 333	-	5 960
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	374	250	4	-	628
Chiffre d'affaires consolidé avant éliminations entre Secteurs	2 428	1 615	1 329	(40)	5 332
Chiffre d'affaires entre secteurs d'activités	(40)	-	-	40	0
Chiffre d'affaires consolidé	2 389	1 615	1 329	-	5 332
% du chiffre d'affaires du secteur - Total	44,8%	30,3%	24,9%	-	100,0%
Coût des biens et services vendus	(2 084)	(1 539)	(1 108)	0	-4 730
Marge brute	305	76	221	0	602
% du chiffre d'affaires du secteur	12,8%	4,7%	16,6%	-	11,3%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	111	46	83	13	252
% du chiffre d'affaires du secteur	4,6%	2,8%	6,2%	-	4,7%
Amortissements des actifs incorporels acquis	(4)	(7)	(1)	-	(11)
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	21	4	(5)	-	19
Marge opérationnelle	127	43	77	13	260
% du chiffre d'affaires du secteur	5,3%	2,7%	5,8%	-	4,9%
Autres produits opérationnels	-	2	-	12	14
Autres charges opérationnelles	(22)	(7)	(46)	(2)	(78)
% du chiffre d'affaires du secteur	-0,9%	-0,3%	-3,5%	-	-1,2%
Coût de l'endettement financier					(54)
Autres produits et charges financiers					(15)
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises					128
Impôt sur le résultat					(37)
Résultat net					91

- (1) Le chiffre d'affaires économique correspond au chiffre d'affaires du Groupe et des coentreprises et entreprises associées consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention.
- (2) La colonne « Autres » regroupe les éliminations intra-groupe ainsi que les éléments non affectés par secteur (activités des holdings, de la société " Op'nSoft" notamment) afin de réconcilier les informations sectorielles avec les comptes consolidés.

3.1.2. Agrégats du bilan par secteurs opérationnels

30 juin 2026					
En millions d'euros	Exterior & Lighting	Powertrain	Modules	Autres	Total
En valeurs nettes					
Actif non courant	2 602	1 253	852	-10	4 697
Actif courant	2 065	1 368	537	-459	3 511
Total actifs sectoriels	4 667	2 621	1 389	-468	8 208
Passif non courant	2 104	952	735	153	3 943
Passif courant	2 563	1 669	654	-621	4 265
Total passifs sectoriels	4 667	2 621	1 389	-468	8 208

31 décembre 2025					
En millions d'euros	Exterior & Lighting	Powertrain	Modules	Autres	Total
En valeurs nettes					
Actif non courant	2 538	1 295	843	-32	4 643
Actif courant	1 842	1 173	481	-420	3 076
Total actifs sectoriels	4 379	2 468	1 324	-452	7 719
Passif non courant	2 098	957	799	223	4 076
Passif courant	2 281	1 510	525	-675	3 642
Total passifs sectoriels	4 379	2 468	1 324	-452	7 719

3.1.3. Chiffre d'affaires - Informations par zones géographiques et par pays de commercialisation

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est établie sur base du pays de localisation des filiales OPmobility réalisant les ventes.

3.1.3.1. Informations par zones géographiques de commercialisation

1er semestre 2026			1er semestre 2025		
En millions d'euros	Montants	%	En millions d'euros	Montants	%
Europe	3 023	51,9%	Europe	3 118	52,3%
Amérique du Nord	1 597	27,4%	Amérique du Nord	1 610	27,0%
Asie hors Chine	577	9,9%	Asie hors Chine	564	9,5%
Chine	391	6,7%	Chine	451	7,6%
Afrique / Moyen-Orient	136	2,3%	Afrique / Moyen-Orient	113	1,9%
Amérique du Sud	99	1,7%	Amérique du Sud	105	1,8%
Chiffre d'affaires économique	5 822	100,0%	Chiffre d'affaires économique	5 960	100,0%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	620		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	628	
Chiffre d'affaires consolidé	5 202		Chiffre d'affaires consolidé	5 332	

3.1.3.2. Informations pour les dix premiers pays contributeurs

1er semestre 2026			1er semestre 2025		
En millions d'euros	Montants	%	En millions d'euros	Montants	%
Etats-Unis	924	15,9%	Allemagne	941	15,8%
Allemagne	924	15,9%	Etats-Unis	920	15,4%
Mexique	608	10,4%	Mexique	627	10,5%
Slovaquie	512	8,8%	Slovaquie	512	8,6%
Chine	391	6,7%	Chine	451	7,6%
Espagne	381	6,6%	Espagne	403	6,8%
Corée	333	5,7%	Corée	320	5,4%
France	267	4,6%	France	277	4,7%
Pologne	228	3,9%	République Tchèque	251	4,2%
République Tchèque	181	3,1%	Pologne	215	3,6%
Autres	1 073	18,4%	Autres	1 043	17,5%
Chiffre d'affaires économique	5 822	100%	Chiffre d'affaires économique	5 960	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	620		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	628	
Chiffre d'affaires consolidé	5 202		Chiffre d'affaires consolidé	5 332	

3.1.3.3. Informations par constructeurs Automobiles

1er semestre 2026			1er semestre 2025		
En millions d'euros	Montants	% par rapport à l'automobile	En millions d'euros	Montants	% par rapport à l'automobile
Volkswagen Group	1 501	25,8%	Volkswagen Group	1 597	26,8%
Stellantis	958	16,5%	Stellantis	845	14,2%
BMW	474	8,1%	General Motors	563	9,4%
General Motors	447	7,7%	BMW	487	8,2%
Mercedes-Benz	437	7,5%	Mercedes-Benz	433	7,3%
Total principaux constructeurs	3 817	65,6%	Total principaux constructeurs	3 925	65,8%
Autres constructeurs automobiles	2 005	34,4%	Autres constructeurs automobiles	2 036	34,2%
Total Chiffre d'affaires économique	5 822	100,0%	Total Chiffre d'affaires économique	5 960	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	620		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises et entreprises associées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	628	
Total Chiffre d'affaires consolidé	5 202		Total Chiffre d'affaires consolidé	5 332	

3.2. Actifs corporels et incorporels hors Goodwill par pays

En millions d'euros	France	Allemagne	Europe hors France et Allemagne	Etats-Unis	Mexique	Asie	Amérique du Sud	Autres ⁽¹⁾	Total
30 juin 2026									
Immobilisations incorporelles	238	125	165	120	39	60	14	33	794
Immobilisations corporelles	319	181	474	329	211	242	30	137	1 923
<i>dont investissements corporels de l'exercice</i>	11	14	39	40	25	11	4	18	161
Total actif immobilisé non courant	557	306	640	449	250	302	43	170	2 717

(1) La rubrique "Autres" couvre le Canada, l'Afrique du Sud et le Maroc.

4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Détail des frais de Recherche et de Développement

Le pourcentage des frais de Recherche et de Développement est exprimé par rapport au montant du chiffre d'affaires.

En millions d'euros	1er semestre 2026	%	1er semestre 2025	%
Frais de recherche et de développement après frais cédés	-169	-3,3%	-173	-3,2%
Frais de développement immobilisés	104	2,0%	101	1,9%
Amortissements des frais de développement immobilisés	-67	-1,3%	-68	-1,3%
Crédit d'impôt recherche	6	0,1%	9	0,2%
Autres	2	0,0%	1	0,0%
Frais de recherche et développement	-125	-2,4%	-129	-2,4%

4.2. Coûts des biens et des services vendus, frais de développement, commerciaux et administratifs

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Inclus dans le coût des biens et services vendus		
Coûts des consommations (achats-variations de stocks) ⁽¹⁾	-3 644	-3 721
Sous-traitance directe de production	-8	-9
Energie et fluides	-71	-72
Salaires, charges et avantages du personnel	-543	-531
Autres coûts de production	-198	-252
Amortissements	-146	-152
Provisions	7	7
Total	-4 603	-4 730
Inclus dans les frais de recherche et développement		
Salaires, charges et avantages du personnel	-146	-148
Amortissements et provisions	-76	-88
Autres	97	107
Total	-125	-129
Inclus dans les frais commerciaux		
Salaires, charges et avantages du personnel	-21	-21
Amortissements et provisions	-	0
Autres	-9	-14
Total	-30	-35
Inclus dans les frais administratifs		
Salaires, charges et avantages du personnel	-138	-129
Autres frais administratifs	-59	-47
Amortissements	-11	-10
Provisions	1	0
Total	-208	-186

- (1) Dont dotations et reprises de provisions pour dépréciation sur stocks d'un montant de :
- - 2,3 millions d'euros au 30 juin 2026
 - + 3 millions d'euros au 30 juin 2025

4.3. Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises

La quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises se décompose comme suit (se référer à la note 5.1.4 pour les "Titres de participations mis en équivalence" au bilan) :

En millions d'euros	% d'intérêt 1er semestre 2026	% d'intérêt 1er semestre 2025	1er semestre 2026	1er semestre 2025
SHB Automotive Modules Co., Ltd	50,00%	50,00%	4	4
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	17	16
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	5	4
EKPO Fuel Cell Technologies	40,00%	40,00%	-6	-5
Total quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises			20	19

4.4. Autres produits et charges opérationnels

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Coûts des réorganisations ⁽¹⁾	-19	-25
Dépréciation et provisions sur actifs courants et non courants ⁽²⁾	-13	-9
Dépréciations et pertes sur actif circulant	-6	-2
Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation	-4	-15
Honoraires et coûts annexes liés aux variations de périmètre	-2	-
Provisions pour risques et litiges	-	-1
Résultats sur cessions d'immobilisations	-1	0
Résultats de cessions et dividendes portefeuilles titres	2	-
Variation nette de la juste valeur des Placements long terme - Actifs financiers	1	-10
Autres	-5	-1
Total des produits et charges opérationnels	-47	-63
- dont total produits	10	14
- dont total charges	-57	-78

Au 30 juin 2026 :

(1) Coûts des réorganisations :

Ils correspondent principalement aux coûts de fermeture de certains sites de l'activité « Exterior & Lighting » en Europe et au Mexique, ainsi que d'un site « H₂-Power » en Europe de l'Ouest.

(2) Dépréciation et provisions sur actifs courants et non courants :

Cette rubrique comprend essentiellement la dépréciation :

- d'actifs de développement de la filiale « H₂-Power » en Corée ;
- d'actifs corporels et d'actifs de développement de « Exterior & Lighting » en Turquie.

4.5. Résultat financier

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Charges de financement	-47	-43
Charges financières liées à la dette sur contrats de location ⁽¹⁾	-7	-7
Commissions de financement	-5	-4
Coût de l'endettement financier	-59	-54
Résultat de change sur opérations de financement	12	-28
Résultat sur instruments dérivés	-7	15
Charges financières sur les engagements de retraite	-1	-1
Autres ⁽²⁾	-0	-1
Autres produits et charges financiers	3	-15
Total	-56	-69

(1) Voir les notes 5.1.3 "Immobilisations corporelles" et 5.2.5.4 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

(2) Au 1er semestre 2026, cette rubrique correspond notamment à l'impact financier de l'hyperinflation en Argentine pour - 1,7 million d'euros et des revenus sur placement financier pour 1,5 million d'euros.

4.6. Impôt sur le résultat

La charge d'impôt s'analyse comme suit :

En millions d'euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Impôt exigible	-61	-65
Charges (ou Produits) d'impôt exigible	-57	-59
Charges (ou Produits) relatifs aux éléments non courants	-4	-6
Impôt différé	16	28
Produits (ou charges) résultant de la naissance et du renversement des différences temporaires	14	26
Produits (ou charges) résultant d'une variation des taux d'impôts ou d'un assujettissement à des impôts nouveaux	2	2
Charges (ou produits) d'impôt comptabilisée au compte de résultat consolidé	-45	-37

4.7. Résultat net par action et Résultat net dilué par action

Résultat net - Part revenant au Groupe	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Résultat net par action de base, en euros	0,71	0,63
Résultat net par action dilué, en euros	0,71	0,63
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en fin de période	144 022 153	144 254 197
- Actions propres	-1 056 183	-1 476 949
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires avant dilution	142 965 970	142 777 248
- Effet des instruments dilutifs (options d'achat d'actions)	165 257	201 508
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution	143 131 227	142 978 756
Cours moyen pondéré de l'action OPmobility SE sur la période		
- Cours moyen pondéré de l'action	15,64	10,33

5. NOTES RELATIVES AU BILAN

5.1. Bilan actif

5.1.1. Goodwill

Goodwill En millions d'euros	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Goodwill au 31 décembre 2025	1 292	-	1 292
Ecarts de conversion	2	-	2
Goodwill au 30 juin 2026	1 295	-	1 295

Ci-après, la ventilation des goodwill par secteurs opérationnels :

GOODWILL PAR SECTEUR OPERATIONNEL En millions d'euros	Valeur Brute	Dépréciation	Valeur nette
Exterior & Lighting	543	-	543
<i>Exterior</i>	330	-	330
<i>Lighting</i>	213	-	213
Powertrain	224	-	224
<i>C-Power</i>	204	-	204
<i>H₂-Power</i>	20	-	20
Modules	528	-	528
Valeur au 30 juin 2026	1 295	-	1 295

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles

En millions d'euros	Brevets et marques	Logiciels	Actifs de développement	Contrats Clients	Autres	Total
Valeur nette au 31 décembre 2025	53	13	699	11	23	799
Valeur nette au 30 juin 2026	48	25	690	10	21	794

5.1.3. Immobilisations corporelles et Immeubles de placement

En millions d'euros	Terrains	Construc-tions	Installations techniques matériels & outillages	Immob. corporelles en cours	Autres Immob. Corp. (y.c. immeub. placement)	Total
Valeur nette au 31 décembre 2025 : Immobilisations	86	516	491	343	155	1 591
Augmentations	-	3	11	142	5	161
Cessions nettes	-1	-6	-5	-	-	-12
Reclassements et autres variations	-	7	57	-97	30	-3
Immobilisations financées par crédit-bail	-	-	-	-	-	-
Dotations aux amortissements de la période	-	-19	-63	-	-39	-121
Dépréciations et reprises	-	-	-4	-3	-	-7
Ecart de conversion	1	7	6	5	1	20
Immobilisations : Valeur nette au 30 juin 2026 (A)	86	508	493	390	152	1 629
Valeur nette au 31 décembre 2025 : Droits d'utilisation des actifs loués	9	233	47	-	18	307
Augmentations	-	26	4	-	4	34
Cessions nettes	-	-8	-	-	-	-8
Dotations aux amortissements de la période	-	-27	-6	-	-5	-38
Dépréciations et reprises	-	-2	-	-	-	-2
Reclassements et autres	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	1	-	-	-	1
Droits d'utilisation des actifs loués : Valeur nette au 30 juin 2026 : (B)	9	223	45	-	17	294
Immobilisations Corporelles : Valeur nette au 30 juin 2026 (C) = (A) + (B)	95	731	538	390	169	1 923

5.1.4. Titres de participations mis en équivalence

En millions d'euros	% d'intérêt au 30 juin 2026	% d'intérêt au 31 décembre 2025	30 juin 2026	31 décembre 2025
SHB Automotive Modules Co., Ltd	50,00%	50,00%	13	15
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	181	177
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	26	24
EKPO Fuel Cell Technologies	40,00%	40,00%	89	95
Total des participations dans les entreprises associées et coentreprises			309	311

5.1.5. Actifs financiers non courants

Les actifs financiers comptabilisés sous cette rubrique correspondent aux placements long terme en actions et fonds ainsi qu'à d'autres actifs tels que des placements en obligations d'Etat et titres de sociétés cotées.

5.1.5.1. Placements long terme en actions et fonds

Cette rubrique regroupe :

- Pour 43 millions d'euros : les fonds investis dans les sociétés de capital-risque "Aster", "AP Ventures" et "FAIM";
- Pour 57 millions d'euros : des placements dans des obligations d'Etat américaines.

Voir l'impact de la juste valeur sur la période dans la note 4.4 "Autres produits et charges".

5.1.6. Stocks et en-cours

En millions d'euros		30 juin 2026	31 décembre 2025
Matières premières et approvisionnements			
	Au coût (brut)	323	295
	A la valeur nette de réalisation	283	259
Moules, outillages et développements			
	Au coût (brut)	603	540
	A la valeur nette de réalisation	554	503
Stocks de maintenance			
	Au coût (brut)	111	105
	A la valeur nette de réalisation	89	84
Marchandises			
	Au coût (brut)	6	6
	A la valeur nette de réalisation	6	6
Produits semi-finis			
	Au coût (brut)	77	67
	A la valeur nette de réalisation	75	63
Produits finis			
	Au coût (brut)	51	54
	A la valeur nette de réalisation	43	48
Total en valeur nette		1 050	962

5.1.7. Créances clients et comptes rattachés - Autres créances

5.1.7.1. Cessions de créances

OPmobility SE et certaines de ses filiales en Europe et aux Etats-Unis ont souscrit auprès d'établissements de crédit français à plusieurs programmes de cessions de créances. Ces programmes ont une maturité moyenne de 2,5 ans.

Ces programmes prévoient une cession sans recours et avec transfert de la quasi-totalité des risques et avantages liés à l'encours cédé.

Les créances cédées dans le cadre de ces programmes s'élèvent à 644 millions d'euros au 30 juin 2026 contre 547 millions d'euros au 31 décembre 2025.

5.1.7.2. Autres créances

En millions d'euros	30 juin 2026	31 décembre 2025
Autres débiteurs	181	129
Avances fournisseurs outillages et développements	23	27
Créances fiscales impôt sur les sociétés	66	60
Créances fiscales hors impôt sur les sociétés	299	245
Créances sociales	7	4
Avances fournisseurs d'immobilisations	9	7
Autres créances	585	472

5.1.8. Trésorerie et équivalents de trésorerie

En millions d'euros	30 juin 2026	31 décembre 2025	30 juin 2025
Fonds bancaires et caisses	512	452	427
Dépôts à court terme - Equivalents de trésorerie	303	278	279
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	815	730	706
Banques créditrices ou concours bancaires courants (découverts bancaires)	-46	-2	-12
Trésorerie nette - Tableau des flux de trésorerie	769	727	694

5.1.9. Tableau de flux de trésorerie - Acquisitions et cessions d'immobilisations financières, d'intérêts minoritaires et d'investissements liés et des titres non consolidés

5.1.9.1 Acquisitions des titres de participations, d'intérêts minoritaires et d'investissements liés

Sur le 1^{er} semestre, le montant de + 6,2 millions d'euros dans cette rubrique correspond à l'apport du partenaire Rein dans l'opération d'augmentation de capital de la société "PO-Rein Shangai Energy Technology Co., Ltd" qui a eu lieu sur le 2^{ème} trimestre 2026.

5.1.9.2. Cessions de titres de participations de sociétés intégrées

OPmobility a cédé sur la période, trois sociétés chinoises de l'activité Modules pour un montant de 12,8 millions d'euros. L'accord prévoit un paiement en deux échéances. Le montant de 6,0 millions d'euros figurant dans le Tableau de flux de trésorerie, rubrique "Cession de titres de participations de sociétés intégrées" correspond au paiement, net d'une retenue à la source, reçu au 30 juin 2026.

Voir la note 2.5.1 "Cession par OPmobility de trois filiales chinoises Modules à la co-entreprise YFPO" dans les « Opérations de la période ».

5.2. Bilan passif

5.2.1. Capitaux propres du Groupe

5.2.1.1 Capital social de OPmobility SE

En euros	30 juin 2026	31 décembre 2025
Capital social au 1er janvier de la période	8 641 329	8 731 329
Réduction de capital sur l'exercice	-	-90 000
Capital social de fin de période constitué d'actions ordinaires de 0,06 euro de nominal chacune sur les deux périodes.	8 641 329	8 641 329
Actions propres	65 202	67 832
Total capital social après déduction des actions propres	8 576 128	8 573 497

Structure du capital au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 :

Au 30 juin 2026 comme au 31 décembre 2025, le capital social de OPmobility SE est composé de 144 022 153 actions d'une valeur nominale de 0,06 euro pour un montant de 8 641 329,18 euros.

OPmobility SE détient 1 086 695 actions propres, soit 0,75 % du capital social, contre 1 130 535 soit 0,78 % du capital au 31 décembre 2025.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Droits de vote de Burelle SA avant élimination des actions propres	74,47%	74,56%

5.2.2. Dividendes votés et distribués par OPmobility SE

En millions d'euros pour les montants En euros pour le dividende par action En unités pour le nombre de titres	30 juin 2026		30 juin 2025	
	Distribution en 2026 sur les résultats de 2025		Distribution en 2025 sur les résultats de 2024	
	Nombre de titres de 2025	Montant du dividende	Nombre de titres de 2024	Montant du dividende
Dividende par action (en euros)		0,49 ⁽¹⁾		0,36 ⁽²⁾
Nombre total d'actions composant le capital au moment du paiement du dividende	144 022 153		144 022 153	
Nombre total d'actions composant le capital de l'exercice précédent	144 022 153		145 522 153	
Nombre total d'actions en autocontrôle au moment du paiement du dividende	1 092 525 ⁽¹⁾		1 219 226 ⁽²⁾	
Nombre total d'actions en autocontrôle à la clôture (pour rappel)	1 130 535		2 757 915	
Nombre total d'actions en autocontrôle à la date du Conseil d'Administration				
Dividendes sur les actions ordinaires formant le capital		71		52
Dividendes non distribués correspondant aux actions propres		-1		-0
Dividendes nets - Montant total		70 ⁽¹⁾		51 ⁽²⁾

(1) Sur le 1er semestre 2026, OPmobility a distribué un dividende de 0,49 euro par action sur le résultat de 2025 pour un montant total de 70,0 millions d'euros. Le nombre des actions en autocontrôle au moment de la mise en paiement était de 1 092 525 actions.

(2) Sur le 1er semestre 2025, OPmobility avait distribué un complément de dividende de 0,36 euro par action sur le résultat de 2024 pour un montant total de 51,8 millions d'euros. Le nombre des actions en autocontrôle au moment de la mise en paiement était de 1 219 226 actions.

Il convient de noter qu'un acompte de 0,24 euro par action avait été versé en juillet 2024 sur le résultat 2024 pour un montant total de 34,9 millions d'euros. Le nombre des actions en autocontrôle au moment de la mise en paiement était de 1 606 929 actions.

5.2.3. Paiements sur base d'actions

Arrivée à échéance du Plan du 27 avril 2023 :

Le plan d'attribution gratuite d'actions du 27 avril 2023 au bénéfice d'un Dirigeant Mandataire Social pour une période d'acquisition comprise entre le 27 avril 2023 et le jour suivant l'assemblée annuelle des actionnaires 2026 est arrivé à échéance le 27 avril 2026. A cette date, 27 607 actions OPmobility SE (après prise en compte des conditions de performance) ont été livrées à l'unique bénéficiaire.

Plan du 24 avril 2026 :

Un plan d'attribution gratuite d'actions a été décidé par le Conseil d'Administration du 24 février 2026, au bénéfice du Dirigeant Mandataire Social exécutif de OPmobility SE et d'un salarié du Groupe (deux bénéficiaires) avec une période d'acquisition de trois ans, se terminant le jour suivant l'assemblée annuelle des actionnaires 2029.

Les principales hypothèses retenues dans le cadre de l'évaluation des plans selon les principes de la norme IFRS 2 sont fournies dans le tableau suivant :

Evaluation du plan du 24 avril 2026 <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d'actions</i>	Evaluation du nombre d'actions attribuées et valorisation du 24 avril 2026		
	Initial	Abandons sur la période	Solde
Nombre d'actions affectées au plan d'attribution d'actions de performance	97 857 actions	0 action	97 857 actions
Conditions de marché	Non soumises à des conditions de marché		
Cours du titre OPmobility SE à la date d'attribution du plan de performance	14,8 euros		
Valeur moyenne d'une action	13,0 euros		
Nombre d'actions attribuables après application d'un taux de rotation des effectifs	97 857		
Estimation de la charge globale du plan à la date d'attribution - (Charge comptable avec contrepartie en réserves)	1 272 141 euros		

La charge globale du plan de 1,3 million d'euros est amortie linéairement sur la durée d'acquisition des droits.

Plans 2026 d'intéressement à long terme destiné aux membres permanents du Comité de Direction et non-Mandataires Sociaux :

Le Groupe a mis en place un plan de rémunération incitative à long terme ("Long term Incentive plan") pour les membres permanents du Comité de Direction. Les modalités sont similaires au plan mis en place en 2025 avec les mêmes particularités : soit 30 %, soit 40 % du salaire fixe de base annuel du bénéficiaire à la date d'attribution :

- Date d'attribution : 24 avril 2026
- Date d'acquisition : le jour suivant l'assemblée annuelle des actionnaires 2029

La charge globale estimée, s'élève à 1,6 million d'euros, amortie linéairement sur la durée d'acquisition des droits.

5.2.4. Provisions

En millions d'euros	Au 31 décembre 2025	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclassements	Ecart actuariel	Ecart de conversion	30 juin 2026
Garanties clients	54	18	-9	-10	-	-	0	54
Réorganisations ⁽¹⁾	28	9	-14	-0	-0	-	0	23
Provisions pour impôts et risque fiscal	28	0	-1	-2	-5	-	1	21
Risques sur contrats	26	3	-6	-2	2	-	0	22
Provision pour litiges	6	1	-2	-5	6	-	0	6
Autres	13	1	-1	-0	-2	-	0	12
Provisions	154	33	-32	-19	0	-	1	137
Provisions pour engagements de retraite et assimilés ⁽²⁾	74	7	-2	-	-	-2	0	78
TOTAL	229	40	-35	-19	0	-2	2	215

(1) Les provisions constituées sur la période sont celles décrites dans la rubrique "Coûts de réorganisations" de la note 4.4 "Autres produits et charges opérationnels".

(2) Sur la période :

Zone Euro : la hausse du taux de référence de 4,0 % à 4,15 %, a donné lieu à une réduction des écarts actuariels par rapport au 31 décembre 2025.

5.2.5. Emprunts et dettes financières

5.2.5.1 Emprunts : placements privés et emprunts obligataires privés

Au 30 juin 2026, les principales caractéristiques des emprunts obligataires et placements privés sont résumées dans le tableau ci-après :

30 juin 2026	Placement privé "Schuldschein" du 24 mai 2022		Emprunt obligataire privé du 6 mars 2024	Placement privé "Schuldscheindarlehen" du 12 décembre 2024		Emprunt obligataire privé du 30 juillet 2025
Emission - Taux fixe (en millions d'euros)	36	108	500	10	95	300
Emission - Taux Variable (en millions d'euros)	139	22		40	155	
Taux / coupon annuel	3,34%	2,96%	4,88%	3,93% ⁽¹⁾	4,22% ⁽¹⁾	4,30%
Caractéristiques	Investisseurs étrangers (Allemagne, Suisse, Slovaquie etc.) et français		Investisseurs européens	Investisseurs essentiellement français et allemands		Investisseurs européens
	Absence de "covenant" et "rating"		Rating	Absence de "covenant" et rating		Rating
Maturité	24 mai 2027	23 mai 2029	13 mars 2029	17 janvier 2028	17 janvier 2030	05 février 2031
Juste valeur au 30 juin 2026 - Tranche à taux fixe	98,48%	95,85%	102,70%	99,42%	99,16%	101,19%
Juste valeur au 30 juin 2026 - Tranche à taux variable	99,79%	99,83%		100,37%	101,15%	

(1) La part à taux variable a été couverte par des instruments de couverture de taux.

5.2.5.2 Emprunts bancaires

OPmobility n'a pas mis en place de nouvel emprunt bancaire sur la période.

5.2.5.3 Lignes de crédit à moyen terme confirmées

Au 30 juin 2026, le Groupe bénéficie de plusieurs lignes de crédits bancaires confirmées dont la quasi-totalité est non tirée. Le montant s'établit à 1 965 millions d'euros comme au 31 décembre 2025 pour une échéance moyenne de 3,5 ans versus 4 ans au 31 décembre 2025.

5.2.5.4 De l'endettement financier brut à l'endettement financier net

En millions d'euros	30 juin 2026			31 décembre 2025		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Dettes financières sur contrats de location ⁽¹⁾	308	68	240	320	69	251
Emprunts obligataires et bancaires	1 895	616	1 279	1 927	472	1 454
Emprunts et dettes financières (+)	2 203	683	1 519	2 246	541	1 705
Instruments dérivés passifs (+)	14	14		4	4	
Total des emprunts et dettes (B)	2 216	697	1 519	2 251	546	1 705
Placements long terme - Actions et fonds (-) ⁽²⁾	-100	-	-100	-97		-97
Autres actifs financiers (-)	-21	-	-21	-11	-	-11
Instruments dérivés actifs (-)	-7	-7		-6	-6	
Total des créances financières (C)	-129	-8	-121	-114	-6	-108
Endettement brut (D) = (B) + (C)	2 088	690	1 398	2 137	540	1 597
Trésorerie et équivalents de trésorerie (-) ⁽³⁾	815	815		730	730	
Banques créditrices ou concours bancaires courants (+)	-46	-46		-2	-2	
Trésorerie nette du tableau de flux de trésorerie (A) ⁽³⁾	-769	-769		-727	-727	
ENDETTEMENT FINANCIER NET (E) = (D) + (A)	1 319	-79	1 398	1 409	-187	1 597

(1) Sur la période, la variation de la dette nette des contrats locatifs est de -12 millions d'euros contre une variation de dette nette de +14 millions d'euros sur l'exercice 2025.

(2) Voir la note 5.1.5.1 "Placements long terme en actions et fonds"

(3) Voir la note 5.1.8 "Trésorerie et équivalents de trésorerie"

5.2.5.5 Détail de l'endettement financier brut par devises

Le tableau ci-dessous présente l'endettement financier brut après prise en compte des opérations de swaps ayant permis la conversion de l'euro en devises.

<i>En % de la dette financière</i>	30 juin 2026	31 décembre 2025
Euro	72%	76%
US dollar	25%	19%
Yuan chinois	3%	3%
Autres devises ⁽¹⁾	0%	2%
Total	100%	100%

(1) La rubrique «Autres devises» concerne diverses devises qui, prises individuellement, représentent moins de 2% de la dette financière totale sur les deux périodes.

5.2.5.6 Analyse du total des emprunts et dettes par nature de taux d'intérêt

<i>En % de la dette financière</i>	30 juin 2026	31 décembre 2025
Taux variables non couverts ⁽¹⁾	27%	29%
Taux fixes	73%	71%
Total	100%	100%

(1) La part des taux variables couverts est intégrée dans les taux fixes.

5.2.6 Dettes d'exploitation et autres dettes

5.2.6.1 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En millions d'euros	30 juin 2026	31 décembre 2025
Dettes fournisseurs	1 793	1 455
Dettes sur immobilisations	71	86
Total	1 864	1 541

5.2.6.2 Autres dettes d'exploitation

En millions d'euros	30 juin 2026	31 décembre 2025
Dettes sociales	266	241
Dettes fiscales - Impôt sur les sociétés	62	60
Dettes fiscales hors impôt sur les sociétés	239	197
Autres créiteurs	557	522
Avances clients - Produits constatés d'avance	477	454
Total	1 600	1 475

6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHE

OPmobility SE gère sa trésorerie au niveau mondial de façon centralisée, à travers sa filiale OPmobility Finance qui opère pour le compte des filiales du Groupe les risques de liquidité, de change et de taux. La stratégie en matière de risques de marché, qui peut se traduire par la prise d'engagements au bilan et hors bilan, est validée périodiquement par la Direction Générale du Groupe.

6.1. Gestion du capital

L'objectif du Groupe est de disposer, à tout moment, de ressources financières suffisantes pour permettre la réalisation de l'activité courante, les investissements nécessaires à son développement et également de faire face à tout événement à caractère exceptionnel.

Le « gearing » :

Le Groupe utilise comme ratio bilanciel le « gearing », égal à l'endettement financier net du Groupe divisé par le montant des capitaux propres qui figurent au bilan du Groupe. Le Groupe inclut dans l'endettement net l'ensemble des dettes et engagements financiers, hors exploitation, porteurs d'intérêts, diminué de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des autres actifs financiers, hors exploitation, tels que les valeurs mobilières et les prêts.

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le « gearing » s'établit à :

En millions d'euros	30 juin 2026	31 décembre 2025
Endettement financier net ⁽¹⁾	1 319	1 409
Capitaux propres	2 221	2 144
Taux d'endettement du Groupe ou « gearing »	59%	66%

(1) Voir la note 5.2.5.4 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

6.2. Risques crédits

Les risques crédits couvrent les risques clients et les risques de contreparties bancaires.

6.2.1. Risques clients

L'encours du compte « Créances clients et comptes rattachés » du Groupe présente des retards de paiement à hauteur de 6,4 % de l'encours total au 30 juin 2026 contre 6,2 % de l'encours total au 31 décembre 2025. L'encours total s'analyse comme suit :

6.2.1.1 Balance âgée des créances nettes

Au 30 juin 2026 :

En millions d'euros	Total en cours	Sous-total non échu	Sous-total échu	<1 mois	1 - 6 mois	6 - 12 mois	>12 mois
Valeur Brute	1 066	988	78	40	19	5	14
Dépréciation	-12	-2	-11	-	-0	-1	-10
Total	1 054	987	67	40	19	4	4

Au 31 décembre 2025 :

En millions d'euros	Total en cours	Sous-total non échu	Sous-total échu	<1 mois	1 - 6 mois	6 - 12 mois	>12 mois
Valeur Brute	882	818	64	29	17	6	12
Dépréciation	-15	-5	-10	-0	-0	-1	-9
Total	867	813	54	29	17	5	3

Le risque de non-recouvrement des créances clients est faible et porte sur un montant peu significatif de créances de plus de douze mois.

6.2.1.2 Créances clients, comptes rattachés et autres créances par devise

En millions de devises		Le poids des créances par devise au 30 juin 2026				Le poids des créances par devise au 31 décembre 2025			
		Base				Base			
		Devise locale	Euros	Taux de conversion	%	Devise locale	Euros	Taux de conversion	%
EUR	Euro	799	799	1,0000	49%	653	653	1,0000	49%
USD	Dollar américain	582	511	0,8777	31%	485	412	0,8511	31%
CNY	Yuan chinois	735	95	0,1293	6%	697	85	0,1216	6%
GBP	Livre sterling	34	39	1,1604	2%	16	18	1,1460	1%
Autres	Autres devises		194	1,0000	12%		171	1,0000	13%
Total en millions d'euros				1 639	100,0%			1 339	100,0%
Dont :									
• Créances clients et comptes rattachés				1 054	64%			867	65%
• Autres Créances				585	36%			472	35%

6.2.1.3 Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes par devise

En millions de devises		Le poids des dettes par devise au 30 juin 2026				Le poids des dettes par devise au 31 décembre 2025			
		Base				Base			
		Devise locale	Euros	Taux de conversion	%	Devise locale	Euros	Taux de conversion	%
EUR	Euro	1 915	1 915	1,0000	55,3%	1 708	1 708	1,0000	57%
USD	Dollar américain	1 084	951	0,8777	27,5%	903	769	0,8511	25%
GBP	Livre sterling	150	174	1,1604	5,0%	126	144	1,1460	5%
CNY	Yuan chinois	665	86	0,1293	2,5%	743	90	0,1216	3%
BRL	Réal brésilien	276	47	0,1695	1,4%	273	42	0,1554	1%
Autres	Autres devises		290	1,0000	8,4%		262	1,0000	9%
Total en millions d'euros				3 464	100,0%			3 016	100%
Dont :									
• Dettes et comptes rattachés				1 864	53,8%			1 541	51%
• Autres Dettes				1 600	46,2%			1 475	49%

6.2.2. Risques de contreparties bancaires

Le Groupe place ses excédents de trésorerie auprès de banques de première catégorie et/ou dans des titres de premier rang.

7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

7.1. Société mère consolidante

La société Burelle S.A. détient à 61,09% OPmobility SE après prise en compte de l'annulation des titres d'autocontrôle (60,63% avant annulation des titres d'autocontrôle) et consolide celle-ci selon la méthode de l'intégration globale.

Burelle SA – 19 Boulevard Jules Carteret
69342 Lyon Cedex 07 - France

7.2. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats et le patrimoine du Groupe au 30 juin 2026, n'est intervenu depuis la date de clôture.

EVOLUTION DES ENTITES CONSOLIDEES AU 30 JUIN 2026

Sur la période, les entités suivantes ont changé de dénomination :

Anciennes dénominations	Nouvelles dénominations
Plastic Omnium Auto Inergy (USA) LLC	OPmobility C-Power USA, LLC
Plastic Omnium e-Power Inc.	OPmobility e-Power USA, Inc.
Plastic Omnium Auto Inergy Poland Sp. z o.o.	OPmobility C-Power Poland Sp. z o.o.
Plastic Omnium Auto Inergy Germany GmbH	OPmobility C-Power Germany GmbH
Plastic Omnium e-Power GmbH	OPmobility e-Power Germany GmbH
Plastic Omnium E-Power France	OPmobility e-Power France
Plastic Omnium Auto Components GmbH	OPmobility Exterior Munich GmbH
Plastic Omnium Lighting Systems GmbH	OPmobility Lighting Germany GmbH
Plastic Omnium Industrial Auto Exteriores Ramos Arizpe SA de CV	OPmobility Exterior Ramos Arizpe SA de CV
Plastic Omnium Auto Exteriores SA de CV	OPmobility Exterior México SA de CV
Plastic Omnium Auto Industrial S de RL de CV	OPmobility Exterior Industrial S de RL de CV
Plastic Omnium Automotive Exteriores GmbH	OPmobility Exterior Germany GmbH
Plastic Omnium Lighting México S de RL de CV	OPmobility Lighting México S de RL de CV
Plastic Omnium Auto Inergy Romania Srl	OPmobility C-Power Romania Srl

En dehors des évolutions présentées dans le tableau ci-après, le périmètre du Groupe reste inchangé par rapport au 31 décembre 2025 :

Libellé juridique		Secteurs					30 juin 2026			31 décembre 2025		
		Exterior & Lighting	Powertrain	Modules	Non affecté		Mode de Consolidation	% contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% contrôle	% d'intérêt
Chine												
HBPO CHINA BEIJING Co. Ltd	a_2026	*					MEE_Ifrs	49,95	49,95	G	100	100
HBPO SHANGHAI Ltd	a_2026	*					MEE_Ifrs	49,95	49,95	G	100	100
HBPO AUTO COMPONENTS (Shanghai) Ltd	a_2026	*					MEE_Ifrs	49,95	49,95	G	100	100
SHANGAI YF EXTERIOR	b_2026	*					MEE_Ifrs	49,95	49,95	-	-	-
NINGBO YF EXTERIOR	b_2026	*					MEE_Ifrs	49,95	49,95	-	-	-
PO-REIN (SHANGHAI) ENERGY DEVELOPMENT Co., Ltd	c_2026	*					G	50,10	50,10	G	50,10	50,10

Méthode d'intégration et particularités :

G : Intégration globale

MEE_Ifrs : Sociétés consolidées par la méthode de la mise en équivalence depuis l'application des nouvelles normes de consolidation au 1^{er} janvier 2014. Elles sont intégrées à hauteur de leur pourcentage de détention dans la détermination du « Chiffre d'affaires économique ».

Mouvements de la période :

Les points ci-après sont détaillés dans la note 2.5 "Evolution du périmètre sur la période" dans les « Opérations de la période ».

a_2026: Entités Modules cédées à YFPO au 1^{er} juin 2026. Elles sont consolidées dans les comptes du Groupe en intégration globale jusqu'au 31 mai 2026. A compter du 1^{er} juin 2026, elles sont consolidées par la méthode de mise en équivalence.

b_2026: Sociétés apportées par le partenaire YF dans le cadre de l'opération de cession des entités Modules de OPmobility à YFPO.

c_2026: Société dissoute sur la période.

OPmobility SE

Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine cedex
S.A.S. au capital de € 2 510 460
672 006 483 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

OPmobility SE

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes consolidés semestriels condensés de la société OPmobility SE, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés semestriels condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés semestriels condensés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés semestriels condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés semestriels condensés.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 22 juillet 2026

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ERNST & YOUNG et Autres

David Clairotte

Guillaume Rouger



OPmobility SE

1 Allée Pierre Burelle 92593 Levallois-Perret Cedex, France Direct : +33 1 40 87 64 00 / Fax : +33 1 47 39 78 98
Société Européenne au Capital de 8 641 329,18 euros
Siège social : 19 Boulevard Jules Carteret - 69007 Lyon - France - 955 512 611 RCS Lyon
www.opmobility.com