

2015, une année record

- Chiffre d'affaires économique : 5 982 millions d'euros, en hausse de 14%
- Chiffre d'affaires consolidé : 5 010 millions d'euros, en hausse de 13%
- Marge opérationnelle : 470 millions d'euros (9,4% du chiffre d'affaires consolidé), en hausse de 20%
- Résultat net part du groupe : 258 millions d'euros, en hausse de 15%
- EBITDA : 691 millions d'euros (13,8% du chiffre d'affaires consolidé), en hausse de 13%
- Cash flow libre : 202 millions d'euros (4,0% du chiffre d'affaires consolidé), multiplié par 2,4 par rapport à 2014 tout en maintenant un niveau élevé d'investissements (323 millions d'euros)
- Endettement net : 268 millions d'euros, en baisse de 122 millions d'euros (-31%), représentant 21% des capitaux propres et 0,4 fois l'EBITDA

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

« L'année 2015 est une année record. Tous nos agrégats financiers affichent une progression à deux chiffres pour atteindre des niveaux historiques. Le chiffre d'affaires, la marge opérationnelle et le résultat net ont ainsi quasiment doublé en 5 ans. La situation financière du Groupe s'est encore améliorée. Cette dynamique témoigne de notre capacité à saisir les opportunités de croissance tout en améliorant la rentabilité de nos opérations.

L'année a également été marquée par une forte activité commerciale puisque nous enregistrons un niveau de prises de commandes jamais atteint, renforçant le leadership de nos activités, validant nos technologies et nous conférant ainsi une forte visibilité sur notre croissance future.

De plus, le projet de croissance externe d'envergure que représente l'acquisition des activités systèmes extérieurs de Faurecia donnera une nouvelle dimension à Plastic Omnium. Il lui permettra de mieux servir ses clients à travers le monde en renforçant son offre et son potentiel technologique.

Fort de ces résultats et de cette opération structurante, je suis convaincu que le Groupe Plastic Omnium a les capacités de poursuivre son développement rentable tout en continuant à surperformer le marché automobile. »

Résultats 2015 : tous les agrégats en forte progression

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Plastic Omnium s'est réuni le 24 février 2016 sous la Présidence de M. Laurent Burelle et a arrêté les comptes 2015.

En M€	2014	2015	Variation
Chiffre d'affaires économique ¹	5 251	5 982	+13,9%
Chiffre d'affaires consolidé ²	4 437	5 010	+12,9%
Marge opérationnelle ³ <i>en % du CA consolidé</i>	393 8,8%	470 9,4%	+19,6% +0,6pt
Résultat net, part du groupe	225	258	+15,0%
EBITDA ⁴ <i>en % du CA consolidé</i>	610 13,7%	691 13,8%	+13,4% +0,1pt
Investissements	326	323	-0,9%
Cash flow libre ⁵	83	202	+143,4%
Endettement net ⁶ au 31/12	390	268	-31,3%
Endettement net/capitaux propres	36%	21%	-15pts

Ces résultats sont le fruit d'investissements soutenus réalisés pour croître par la globalisation du tissu industriel et le développement de produits innovants tout en maîtrisant les coûts et préservant l'indépendance financière et capitalistique du Groupe.

Forte croissance du chiffre d'affaires

En M€, par secteur d'activité	2014	2015	Variation	Variation périmètre et change constants
Automobile	4 840	5 597	+15,6%	+7,3%
Environnement	410	386	-6,0%	-1,6%
Chiffre d'affaires économique¹	5 251	5 982	+13,9%	+6,6%
Chiffre d'affaires consolidé²	4 437	5 010	+12,9%	+5,0%

Le chiffre d'affaires économique¹ de la Compagnie Plastic Omnium s'établit à 5 982 millions d'euros en 2015, en forte progression de 13,9% par rapport à 2014 (+6,6% à périmètre et changes constants) bénéficiant d'une accélération de l'activité sur le second semestre (+10,4% à périmètre et changes constants par rapport au second semestre 2014).

^{1,2,3,4,5,6} Les agrégats financiers sont définis en page 5 du présent communiqué de presse

La croissance, de plus de 700 millions d'euros du chiffre d'affaires, est portée à parts égales par l'Europe (environ 300 millions d'euros) et l'Amérique du Nord (environ 300 millions d'euros) alors que l'Asie dépasse pour la première fois un milliard d'euros de chiffre d'affaires.

En M€ et en % du CA, par zone géographique	2014	2015	Variation	Variation périmètre et change constants
Europe / Afrique	2 836 54%	3 136 52%	+10,6%	+10,2%
Amérique du Nord	1 401 27%	1 683 28%	+20,2%	+1,3%
Amérique du Sud	179 3%	162 3%	-9,3%	-2,8%
Asie	835 16%	1 001 17%	+19,9%	+5,6%
Chiffre d'affaires économique¹	5 251 100%	5 982 100%	+13,9%	+6,6%
Chiffre d'affaires consolidé²	4 437	5 010	+12,9%	+5,0%

Plastic Omnium Automobile

Le chiffre d'affaires économique¹ de Plastic Omnium Automobile s'élève à 5 597 millions d'euros. Il progresse de 15,6% et de 7,3% à changes constants, dans une production automobile mondiale en hausse de 1,5%, soit une surperformance du marché de près de 6 points. Cette surperformance s'est accélérée au cours du second semestre de l'année.

Cette forte croissance s'explique par l'installation de nouvelles capacités industrielles dans les zones les plus dynamiques et par l'innovation avec des produits comme l'offre SCR de dépollution des véhicules diesel et les hayons allégés :

- l'Europe progresse de 12,4% à changes constants bénéficiant des 51 nouveaux programmes lancés en 2015. L'activité est particulièrement forte en France (Renault Espace), au Royaume-Uni (Jaguar XJ et XE) et en Allemagne (SCR Audi) ;
- l'activité en Asie est en hausse de 5,4% à changes constants portée par la Chine, la Corée du Sud, le Japon et l'Inde. Le chiffre d'affaires automobile réalisé en Chine en 2015 s'élève à 491 millions d'euros soit 8% du chiffre d'affaires total du Groupe.
- l'activité en Amérique du Nord (+1,2% à changes constants en 2015) enregistre une forte croissance au second semestre (+9% à changes constants) confirmant que cette zone sera la principale zone de croissance pour le Groupe dans le futur. Cette région bénéficie du lancement en production au cours du 2nd semestre 2015 de 2 usines aux Etats-Unis pour Volkswagen et General Motors. 3 usines supplémentaires seront lancées d'ici 2017 au Mexique.

La marge opérationnelle des activités automobiles s'est établie à 447 millions d'euros en 2015, soit 9,7% du chiffre d'affaires consolidé contre 364 millions d'euros en 2014 (soit 9,0% du chiffre d'affaires consolidé). Le pôle automobile a bénéficié d'un taux d'utilisation élevé de ses capacités de production à travers le monde. L'excellence opérationnelle pour les 132 nouveaux programmes lancés au cours de l'année, accompagnée d'un strict contrôle des coûts, a également contribué à l'amélioration de la marge opérationnelle.

^{1,2} Les agrégats financiers sont définis en page 5 du présent communiqué de presse

Plastic Omnium Environnement

Le chiffre d'affaires de Plastic Omnium Environnement s'élève à 386 millions d'euros, en recul de -1,6% à périmètre et changes constants, impacté par les restrictions budgétaires des collectivités locales en France.

S'appuyant sur un tissu industriel efficient et des structures rationalisées, Plastic Omnium Environnement a dégagé en 2015 une marge opérationnelle de 23 millions d'euros, soit 6% du chiffre d'affaires (contre 7,3% en 2014) et a augmenté de 50% son résultat net qui passe de 9 millions d'euros en 2014 à 15 millions d'euros en 2015. Le cash-flow libre s'élève à 26 millions d'euros pour une dette nette de 11 millions d'euros.

Le plan de développement produits et services engagé en 2015 et lancé en 2016, associé à de nouvelles incitations gouvernementales versées aux collectivités françaises pour favoriser le tri et le recyclage, devrait donner à Plastic Omnium Environnement une nouvelle dynamique.

Résultat net part du Groupe de 258 millions d'euros : 5,2% du chiffre d'affaires consolidé

En 2015, Plastic Omnium a accentué ses efforts d'efficacité industrielle et d'organisation : les charges non-courantes s'élèvent à 75 millions d'euros contre 35 millions d'euros en 2014.

Le résultat net progresse de 14,5% à 263 millions d'euros. Il représente 5,2% du chiffre d'affaires. Le résultat net part du Groupe s'établit à 258 millions d'euros, en progression de 15%.

Cash flow libre de 202 millions d'euros

L'EBITDA du Groupe s'élève à 691 millions d'euros (13,8% du chiffre d'affaires consolidé) en 2015, en progression de 13,4% et la capacité d'autofinancement ressort à 606 millions d'euros (12,1% du chiffre d'affaires consolidé, en progression de +9,2%).

L'année 2015 se traduit par la poursuite d'une politique soutenue d'investissements. Ceux-ci s'élèvent à 323 millions d'euros, soit 6,4% du chiffre d'affaires consolidé, contre 326 millions d'euros en 2014 (dont 47 millions d'euros de l'investissement locatif de Gerland). 9 nouvelles usines ont été mises en production au cours de l'année (4 en Chine, 2 aux Etats-Unis, 1 en Allemagne, 1 en Corée du Sud et 1 en Russie) et 132 programmes automobiles ont été lancés.

Le cash flow libre ressort à 202 millions d'euros en forte progression par rapport à 2014 où il s'élevait à 83 millions d'euros. Il permet une réduction significative de l'endettement net à 268 millions d'euros (contre 390 millions d'euros fin 2014), après 75 millions d'euros de dividendes et d'achat de titres en autocontrôle.

L'endettement net représente désormais 21% des capitaux propres et 0,4 fois l'EBITDA (contre respectivement 36% et 0,6 fois en 2014).

Dividende par action à 0,41 €

Le Conseil d'Administration proposera, à l'Assemblée Générale du 28 avril 2016, un dividende de 0,41 € par titre, en hausse de 11% par rapport à l'année précédente. Le dividende sera mis en paiement le 12 mai 2016, après approbation par l'Assemblée Générale.

Par ailleurs, dans le courant du 1^{er} semestre 2016, la Compagnie Plastic Omnium procèdera à l'annulation de 1,1 million de titres en autocontrôle, ce qui fera passer le contrôle de Burelle SA de 56,60% à 57,01%.

Perspectives 2016

Porté par sa dynamique 2015, Plastic Omnium poursuivra en 2016 sa croissance rentable et génératrice de trésorerie. **Dans un marché automobile attendu avec une croissance entre 2% et 3% en 2016, le Groupe :**

- **maintiendra une performance opérationnelle élevée ;**
- mettra en service 3 nouvelles usines (1 au Royaume-Uni et 2 au Mexique) ;
- démarrera la construction de 3 nouvelles unités (1 au Mexique, 1 en Chine et 1 en Inde) pour mises en opération en 2017 et 2018 ;
- lancera 155 nouveaux programmes automobiles dont 37 sur des lignes de nouveaux produits.

Le Groupe confirme sa capacité à surperformer la production automobile mondiale portée par :

- des prises de commandes record en 2015 ;
- le succès croissant de l'offre SCR de dépollution des véhicules diesel.

Projet d'acquisition des activités systèmes extérieurs de Faurecia

Le Groupe a annoncé le 14 décembre dernier la signature d'un MOU (Memorandum of Understanding) pour le projet d'acquisition de l'activité systèmes extérieurs de Faurecia pour une valeur d'entreprise de 665 millions d'euros. Conformément au planning, les procédures d'information des instances représentatives du personnel sont en cours. Une fois ces procédures terminées, la transaction devrait être soumise aux Autorités de la Concurrence concernées. Elle pourrait être finalisée courant 2016.

Webcast de la présentation des résultats annuels

La présentation des résultats, en français avec une traduction simultanée en anglais, aura lieu le jeudi 25 février 2016 à 9h, heure de Paris.

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

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

Codes d'accès :

- Français : 173052#
- Anglais : 998116#

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

Calendrier

21 avril 2016 – Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2016

28 avril 2016 – Assemblée Générale des Actionnaires

27 juillet 2016 – Résultats semestriels 2016

Lexique

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

Statut des comptes au regard de l'audit

A la date de ce communiqué, les procédures d'audit des comptes ont été effectuées et le rapport des commissaires aux comptes est en cours d'émission.