

Burelle

Assemblée Générale Mixte

Lyon, le 3 juin 2015



Ordre du jour de l'Assemblée Générale Mixte

→ PRÉSENTATION DES
RÉSULTATS 2014 ET DES
PERSPECTIVES 2015

→ VOTE
DES RÉOLUTIONS

Présentation des résultats 2014 et des perspectives 2015

LE GROUPE

1. PROFIL
2. RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Organigramme de Burelle SA au 31/12/2014

TROIS PARTICIPATIONS MAJORITAIRES



INDUSTRIE ET SERVICES

56,6 %*

COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM



CAPITAL-INVESTISSEMENT

100 %

BURELLE PARTICIPATIONS



IMMOBILIER NON-INDUSTRIEL

100 %

SOFIPARC

* Augmentation du pourcentage de contrôle de 56,1% à 56,6% suite à l'annulation de 0,9 % du capital social de la Compagnie Plastic Omnium. 58,82 % après prise en compte de l'autocontrôle de la Compagnie Plastic Omnium au 31 décembre 2014.

Faits marquants

■ UNE NOUVELLE ANNÉE RECORD

- Poursuite de la dynamique de croissance : CA de 5,3 Md€ (+ 4 %)
- Nouvelle amélioration des résultats : résultat part du Groupe de 134 M€ (+ 22 %)
- Renforcement de tous les paramètres de performance

■ AUGMENTATION DE LA CAPACITÉ DISTRIBUTIVE DE BURELLE SA

- Trésorerie nette positive de 10 M€ fin 2014
- Nouvelle augmentation du dividende proposée, de 7 € à 8 € par action

Évolution du chiffre d'affaires 2014

<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2014	% variation
Compagnie Plastic Omnium	5 124,5	5 314,1	+ 3,7 %
Sofiparc	7,3	7,7	+ 6,5 %
Intercos	- 5,1	- 5,8	-
CA Burelle	5 126,7	5 316,0	+ 3,7 % *

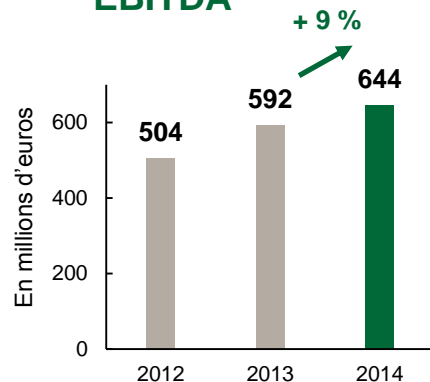
* + 4,8 % à taux de change et périmètre constants

Compte de résultat consolidé

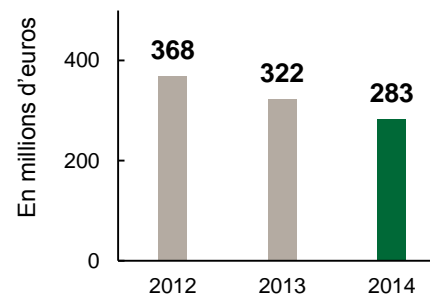
<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2014	Évolution
Chiffre d'affaires	5 126,7	5 316,0	3,7 %
Marge opérationnelle	392,4	427,4	8,9 %
% CA	7,7 %	8,0 %	
Autres charges non courantes	- 62,1	- 45,9	
Résultat financier	- 58,2	- 62,9	
Impôts	- 69,6	- 74,4	
Résultat net	203,4	247,7	21,8 %
% CA	4,0 %	4,7 %	
Résultat net part du Groupe	110,0	134,0	21,8 %
Résultat net part du Groupe par action (en euros)	62,67	76,26	21,7 %

Renforcement des paramètres financiers

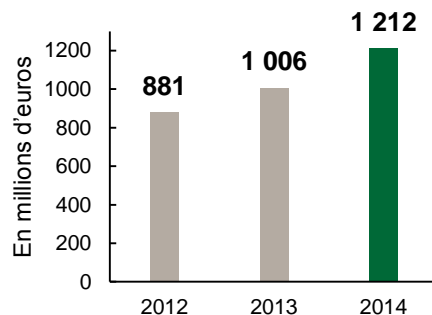
EBITDA



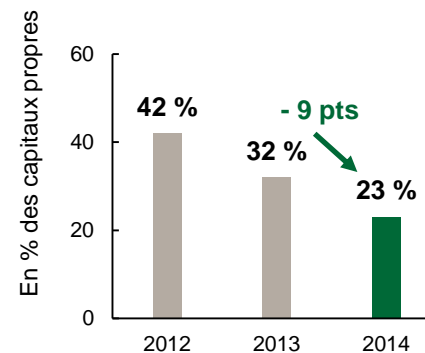
DETTE



CAPITAUX PROPRES*



TAUX D'ENDETTEMENT



* Y compris subventions

Présentation des résultats 2014 et des perspectives 2015

LES FILIALES

1. COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM
2. BURELLE PARTICIPATIONS
3. SOFIPARC

Compagnie Plastic Omnium

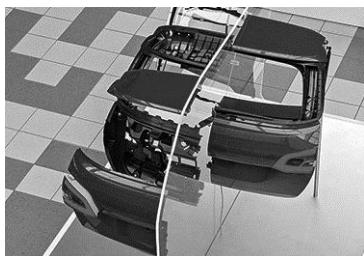


Organigramme de la Compagnie Plastic Omnium au 31 décembre 2014

ÉQUIPEMENTS AUTOMOBILES

CA 2014 : **4,88 Md€ (+ 4,9 %)***

AUTO EXTERIOR



Équipements et modules
de carrosserie

N°1 mondial

AUTO INERGY



Systèmes
à carburant

N°1 mondial



ENVIRONNEMENT*

CA 2013 : **0,43 Md€ (- 8,0 %)**

ENVIRONNEMENT



Systèmes de gestion
des déchets

N°1 mondial

* + 6,1% à taux de change et périmètre constants

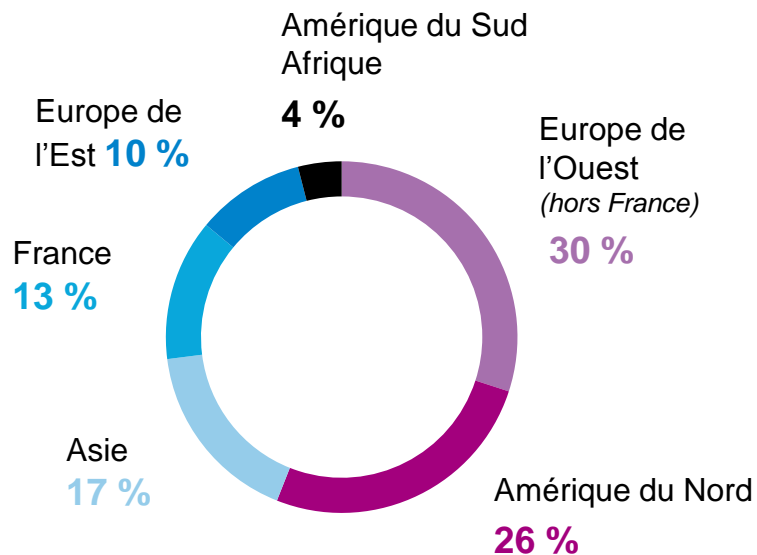
* Cession de la société de signalisation
suisse Signal AG fin décembre 2014

Activité : une nouvelle année de surperformance

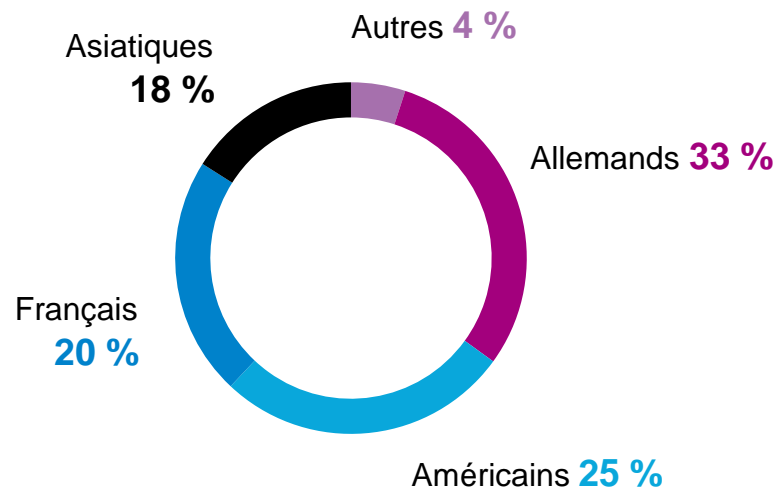
- Croissance de l'activité tirée par le pôle automobile qui croît plus vite que la production mondiale (+ 3,3 %)
- Forte progression du chiffre d'affaires en Europe (+ 7,4 %) et en Chine (+ 23 %)
- Recul de l'activité dans l'Environnement dans un marché des collectivités locales toujours difficile en France
- Plus de 100 lancements dans l'Automobile et beaux succès commerciaux pour l'Environnement en Europe

Diversification géographique et clients

CA TOTAL PAR ZONE



CA AUTOMOBILE PAR NATIONALITÉ DES CONSTRUCTEURS



Équipementier de 43 marques automobiles



Nouveau renforcement de la capacité bénéficiaire

- Un niveau record de rentabilité opérationnelle à **8,1 %** du CA grâce à :
- un taux d'utilisation du réseau industriel élevé,
 - une bonne maîtrise des coûts de structure,
 - un fort redressement de la rentabilité de l'Environnement après le plan d'abaissement du point mort mené mi-2013.
- Le résultat net part du Groupe atteint un plus haut historique de **220 M€** (+14 %)

Compte de résultat

<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2014	Évolution
Chiffre d'affaires	5 124,5	5 314,1	3,7 %
Marge opérationnelle	394,6	431,8	9,4 %
% CA	7,7 %	8,1 %	
Résultat net	208,0	237,4	14,1 %
% CA	4,1 %	4,5 %	
Résultat net part du Groupe	193,2	220,4	14,1 %
Dividende par action (en €)	0,33	0,37	12,0 %
Montant des dividendes versés à Burelle SA (en M€)	28,7	32,2	

Des investissements à un niveau élevé

- 350 M€, soit 6,6 % du CA, destinés principalement à accroître les implantations dans les zones à forte croissance et à démultiplier la capacité d'innovation
- 4 nouvelles usines en Chine, ce qui porte le réseau industriel à 111 usines, dont :
 - 58 en Europe et Afrique
 - 20 en Amérique du Nord et du Sud
 - 33 en Asie
- 1 nouveau centre de R&D mondial, α -Alphatech, à Compiègne, pour l'activité systèmes à carburant
- Fin de la construction de l'immeuble de bureaux de Lyon Gerland, livré en avril 2015

Burelle Participations



Cessions et internationalisation du portefeuille

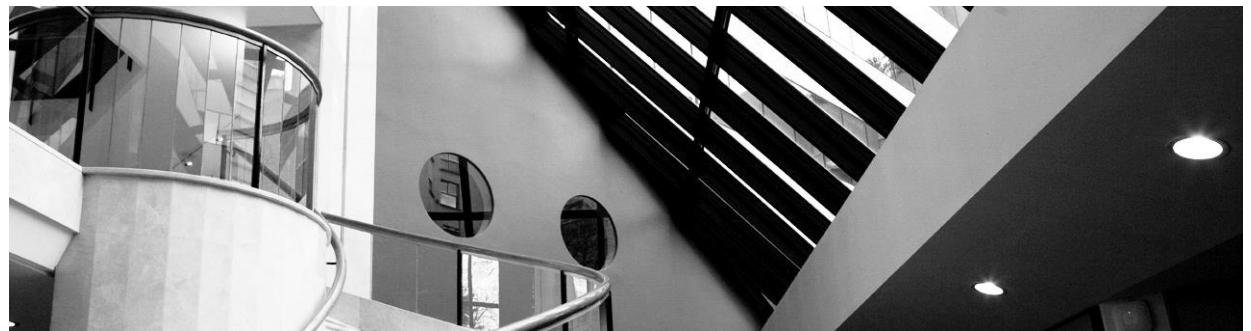
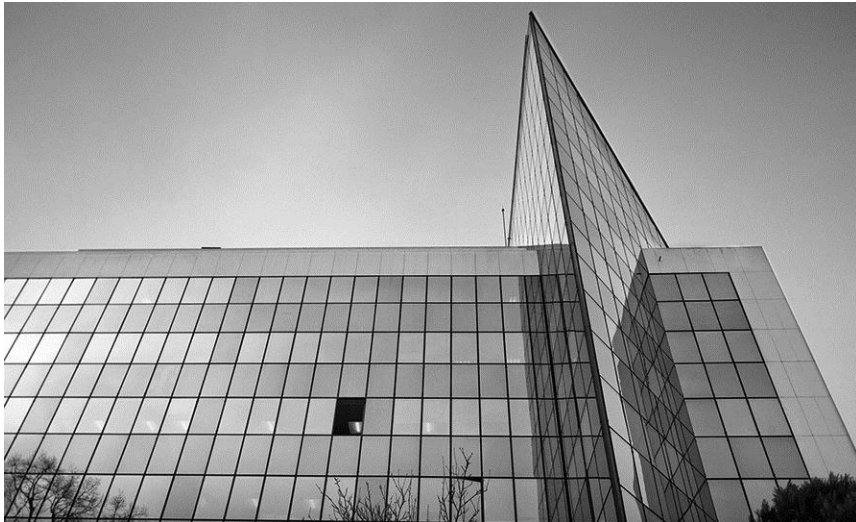
ACTIVITE

- Cession de 2 investissements en capital de 3,0 M€, générant une plus-value totale de 2,1 M€ (dont 1,8 M€ pour 2014)
- Nouveaux engagements pour 11 M€, dont 2 M€ dans une mezzanine pour l'acquisition d'un éditeur de logiciels, le solde portant essentiellement sur des fonds internationaux

RESULTATS

- Contribution au résultat net consolidé de Burelle SA de 1,7 M€ avant commission de gestion de Burelle SA de 0,4 M€
- Progression de l'actif net réévalué de 37,5 M€ en 2013 à 40 M€ après distribution d'un dividende de 150 K€ en juin 2014.

Sofiparc



Valorisation du patrimoine

ACTIFS

→ Levallois :

- Un ensemble de bureaux de 13 000 m², loués à 80 % à la Compagnie Plastic Omnium
- Pour le solde, conclusion avec le locataire extérieur d'un nouveau bail de 9 ans comportant une période ferme de 6 ans courant jusqu'en mai 2020
- Poursuite du programme de rénovation

→ Lyon et sa région :

- Baux à construction à Lyon pour des hôtels gérés par Accor et à Saint-Priest pour trois terrains exploités par McDonald's, KFC et une station de lavage.
- Autorisation de construire, sur le dernier terrain nu de Saint-Priest, un ensemble de bureaux et d'entrepôts, qui sera en partie loué par le pôle Environnement de la Compagnie Plastic Omnium

RÉSULTATS 2014

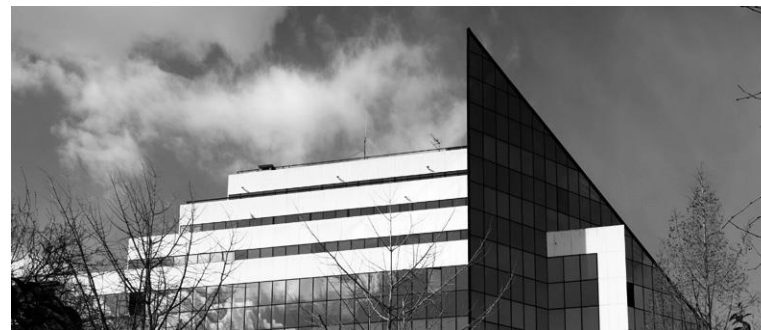
- Résultat avant impôt de **3,6 M€** pour un chiffre d'affaires de 7,7 M€ et versement à Burelle SA d'un dividende de **0,9 M€** en 2014.

Présentation des résultats 2014 et des perspectives 2015

BURELLE SA
ET PERSPECTIVES

1. RÉSULTATS SOCIAUX ET BOURSE
2. PERSPECTIVES 2015

Résultats sociaux et Bourse

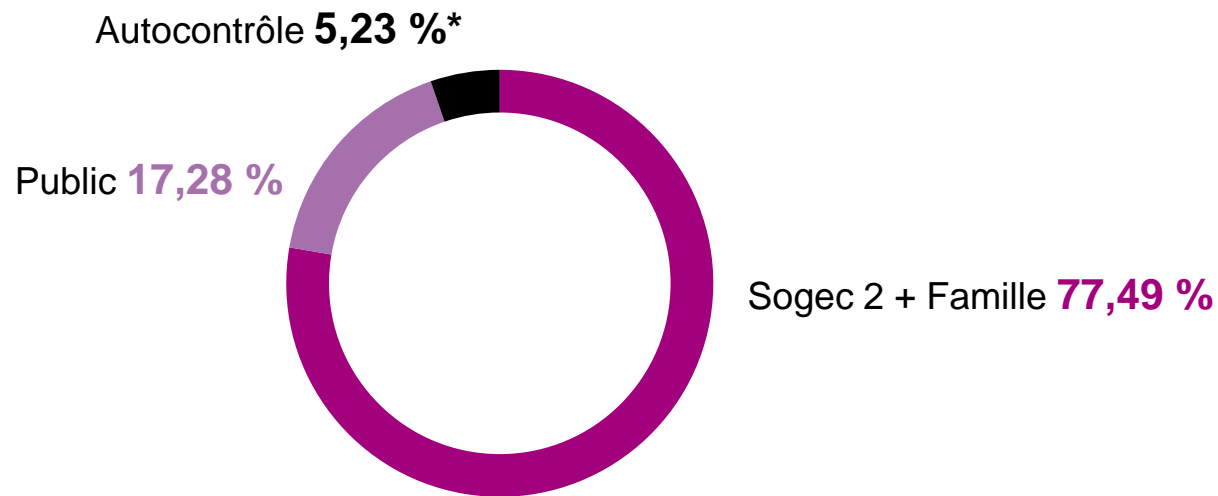


Compte de résultat social

(en milliers d'euros)

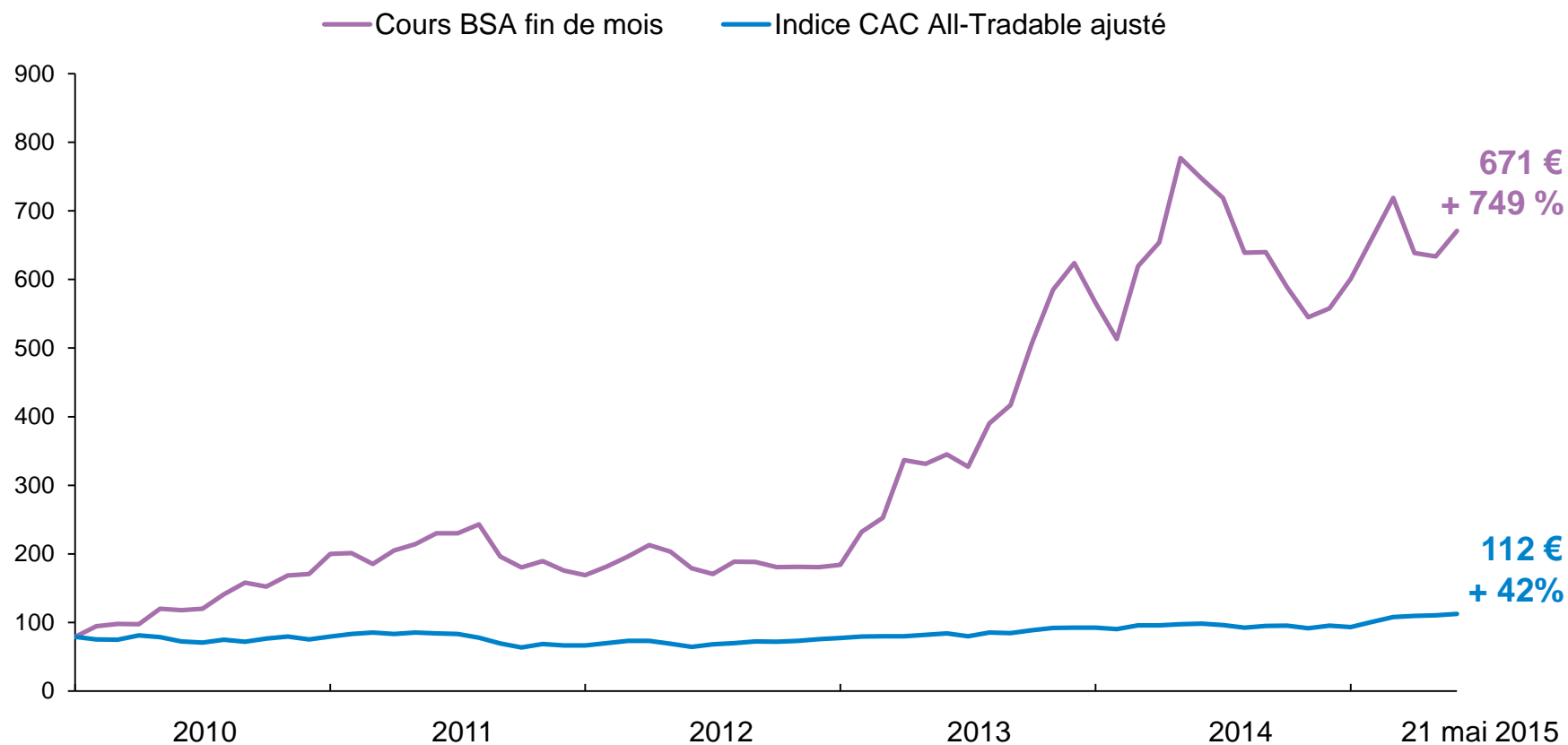
	2013	2014
Chiffre d'affaires	7 896	8 876
Marge opérationnelle	- 7 930	- 9 787
Résultat financier	23 163	29 769
Résultat net	15 449	22 590
Résultat net par action (€)	8,34	12,19
Trésorerie nette	227	10 301

Répartition du capital (au 31 décembre 2014)



* 96 948 actions au 31 décembre 2014

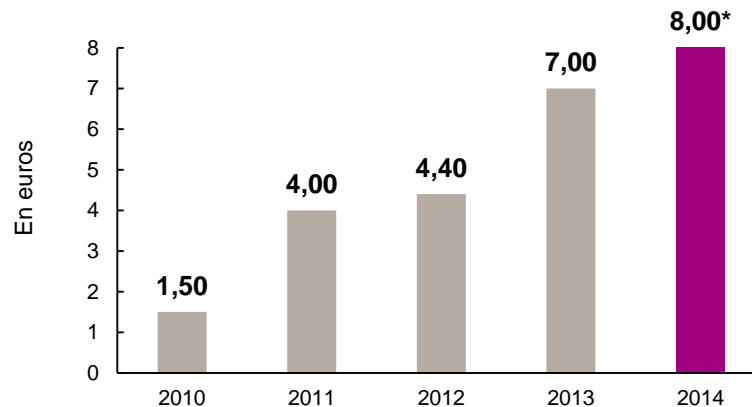
Évolution de l'action Burelle SA (du 1^{er} janvier 2010 au 21 mai 2015)



Vie boursière

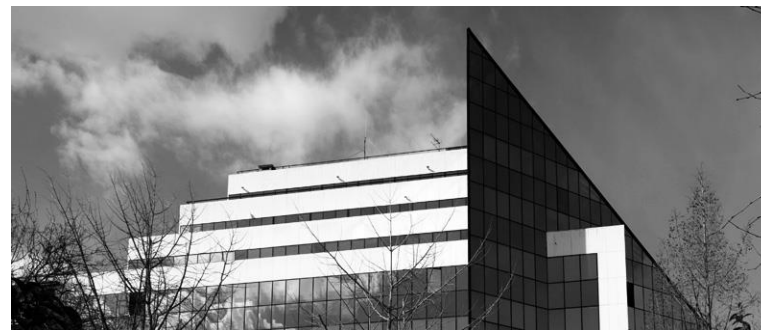
<i>(en millions d'euros)</i>	2012	2013	2014	21 mai 2015
Nombre d'actions	1 853 315	1 853 315	1 853 315	1 853 315
Cours de l'action Burelle SA <i>(cours en euros)</i>				
Plus haut	229,97	628,69	810,00	739,00
Plus bas	161,50	184,00	441,00	581,03
En clôture	184,00	566,00	601,00	671,00
Capitalisation boursière <i>(en millions d'euros)</i>	341,0	1 049,0	1 114,0	1 243,6

Dividende par action



* Soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 3 juin 2015

Perspectives 2015



Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2015

<i>(en millions d'euros)</i>	31/03/2014	31/03/2015	% variation
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM	1 304,9	1 462,0	+ 12,0 %
SOFIPARC	1,9	1,9	-
INTERCOS	- 1,5	- 1,5	-
CA Burelle	1 305,3	1 462,5	+ 12,0 %*

* + 3,9 % à taux de change et périmètre constants

Compagnie Plastic Omnium : des tendances de fond porteuses

- Croissance de **16 %** de la production automobile mondiale attendue d'ici 2018 : + 14 millions de voitures, dont la moitié en Chine
- Poursuite des investissements pour capter cette croissance avec 6 nouvelles usines en 2015 : 3 en Chine, 2 aux États-Unis, 1 en Russie
- **Renforcement des contraintes réglementaires** au niveau mondial pour réduire les émissions polluantes
- **Enrichissement de l'offre innovante** :
 - Allègement : développement des hayons
 - Dépollution des véhicules diesel avec le système SCR
 - Réservoirs renforcés pour véhicules hybrides

Burelle SA : nouvelle progression des résultats

RÉSULTATS CONSOLIDÉS 2015

- Nouvelle amélioration des résultats consolidés attendue en 2015 dans le sillage de ceux de la Compagnie Plastic Omnium
- Contribution de Sofiparc proche de celle de 2014
- Résultat de Burelle Participations dépendant d'éventuelles cessions
- A horizon 2018, objectif de chiffre d'affaires de 7 Md€

RÉSULTATS SOCIAUX 2015

- Hausse du résultat social en ligne avec celle des dividendes versés par la Compagnie Plastic Omnium au titre de l'exercice 2014 (+ 12 %)

Calendrier financier 2015

→ 5 juin 2015

Détachement du dividende

→ 9 juin 2015

Mise en paiement du dividende

→ 27 juillet 2015

Publication des résultats du 1^{er} semestre 2015

→ 26 octobre 2015

Publication de l'information du 3^{ème} trimestre 2015