

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2022**CROISSANCE EXTERNE ET DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE
RESULTAT NET SOLIDE A 66 M € ET ANR À 1 029 € / ACTION****DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS D'INNOVATION ET RSE DES FILIALES**

Le Conseil d'Administration de Burelle SA s'est réuni le 27 juillet 2022, sous la présidence de M. Laurent Burelle, et a arrêté les comptes consolidés semestriels 2022.

Les résultats du 1^{er} semestre 2022 reflètent le dynamisme et la diversité croissante des activités de Burelle S.A.

L'activité Industrie – Plastic Omnium- a continué à surperformer ses marchés et à se développer avec des acquisitions dimensionnantes et créatrices de croissance durable, tout en s'adaptant très rapidement à un marché impacté par l'inflation et les pénuries de composants. Cette activité obtient une performance très solide en commandes, chiffre d'affaires et marge opérationnelle, et un cash-flow libre à 134 millions d'euros.

L'immobilier-Sofiparc- poursuit sa stratégie de développement dans le secteur hôtelier, bénéficie toujours d'un taux d'encaissement des loyers de 100% sur son activité tertiaire, et continue son désendettement.

Le capital investissement- Burelle Participations- réalise une excellente performance au 1^{er} semestre 2022 avec un ANR record de 105 millions d'euros et un résultat net IFRS de 4,1 millions d'euros.

Au 1^{er} semestre 2022, Burelle SA a versé 26,3 millions d'euros de dividendes à ses actionnaires.

(En millions d'euros)

	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2022
Chiffre d'affaires consolidé	3 790	3 926
Résultat net consolidé	149	112
Résultat net part du groupe	85	66
Endettement net au 30/06	856	798
Endettement net/capitaux propres	36%	32%
Trésorerie Burelle SA	51	11
Actif Net Réévalué par Action (en euros)	1 505	1 029

Au 2nd semestre 2022, Burelle SA poursuivra l'animation et le soutien à ses filiales pour créer de la valeur sur le long terme :

- Compagnie Plastic Omnium SE : accélération de la stratégie de croissance ;
- Sofiparc : la foncière continue son projet de développement d'un immeuble tertiaire de 20 700 m² de bureaux dans la zone de Nanterre-La Défense et a engagé un projet de consolidation de ses actifs hôteliers à Lyon ;
- Burelle Participations : accélération du développement avec 25 millions d'euros de nouveaux engagements au 1^{er} semestre.

Laurent Burelle, Président-Directeur Général de Burelle SA, a déclaré :

« Au 1^{er} semestre 2022, Burelle SA, a continué à soutenir la croissance et l'innovation dans chacune de ses filiales.

Porteur d'un projet ambitieux de mobilité durable, Plastic Omnium s'est engagé dans plusieurs acquisitions majeures au 1^{er} semestre 2022.

Sofiparc et Burelle Participations connaissent un développement soutenu. La stratégie de diversification du portefeuille engagée depuis trois ans produit ainsi des résultats très satisfaisants, appuyés sur un actionnariat et une structure financière solides.

Burelle SA maintient, dans ce contexte, un bon niveau de rendement actionnarial, ayant versé à ses actionnaires 15€ par action suite à l'Assemblée Générale de mai 2022. »

ACTIF NET RÉÉVALUÉ : 1 029 € PAR ACTION

L'Actif Net Réévalué (ANR) s'établit à 1 803 millions d'euros, soit 1 029 euros par action, en baisse de 32% par rapport au 30 juin 2021 et en baisse de 23% par rapport au 31 décembre 2021.

L'ANR de **Compagnie Plastic Omnium SE** suit l'évolution du cours de bourse de la filiale à 59,35% de Burelle SA. Celui-ci a baissé de 28% sur le 1^{er} semestre 2022, étant fortement impacté par un contexte de marché défavorable du secteur automobile. En conséquence, l'ANR a baissé d'autant sur la même période.

L'ANR de la foncière **Sofiparc** est stable au 1^{er} semestre 2022.

L'ANR de **Burelle Participations** est en hausse de 2% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 31 décembre 2021.

La trésorerie nette de **Burelle SA** est positive de 11 millions d'euros.

En millions d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2021	30 juin 2022
Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE	2 300	1 996	1 443
Immobilier – Sofiparc	217	243	244
Capital Investissement – Burelle Participations	70	103	105
Trésorerie Nette – Burelle SA	51	14	11
Actif Net Réévalué (en millions d'euros)	2 638	2 356	1 803
Actif Net Réévalué par action (en euro)	1 505	1 344	1 029

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

Burelle SA affiche un résultat net part du Groupe de 66 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022.

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2022	Variation
Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE	85	63	-22
Immobilier – Sofiparc	3	2	-1
Capital Investissement – Burelle Participations	0	4	+4
Autres	-3	-3	-
Résultat net part du Groupe	85	66	-19

FAITS MARQUANTS DES FILIALES AU 1^{ER} SEMESTRE 2022

Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE

Compagnie Plastic Omnium SE a versé à Burelle SA, en 2022, un dividende sur ses résultats 2021 de 24,5 millions d’euros, soit un montant unitaire de 0,28 euro par action.

Cotée sur Euronext Paris, Compartiment A, avec une capitalisation boursière de 2 432 millions d’euros au 30 juin 2022, la société a publié ses résultats semestriels le 25 juillet 2022 (voir communiqué de presse et présentation des résultats sur www.plasticomnium.com).

Ces résultats semestriels 2022 sont en ligne avec les prévisions du groupe. Plastic Omnium a su maintenir une performance opérationnelle compétitive avec une marge opérationnelle à 4,6% et une forte résilience dans un contexte marqué par la hausse de l’inflation et l’arrêt des chaînes de production lié à une persistance de la pénurie de semi-conducteurs, la guerre en Ukraine et un nouveau confinement en Chine. La génération de Cash-Flow libre à 134 millions d’euros, soit 3,4% du chiffre d’affaires, en ligne avec les objectifs du Groupe est à souligner dans le contexte actuel.

En millions d’euros	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2022
Chiffre d’affaires économique ¹	4 138	4 318
Chiffre d’affaires consolidé ²	3 784	3 921
Marge opérationnelle ³ <i>en % du CA consolidé</i>	234 6,2%	179 4,6%
Résultat net part du groupe	142	104
EBITDA ⁴ <i>en % du CA consolidé</i>	461 12,2%	414 10,6%
Cash-flow libre ⁵	151	134
Endettement net ⁶ au 30/06	890	851
Endettement net/capitaux propres	44%	39%
Endettement net/EBITDA	0,9x	1,2x

Le chiffre d’affaires économique publié, à 4 318 millions d’euros, est en hausse de +4,3% au 1^{er} semestre 2022 par rapport au 1^{er} semestre 2021 (en légère croissance de +0.4% à périmètre et changes constants), soit une surperformance significative par rapport à la production automobile mondiale en retrait.

Grâce au renforcement des mesures de flexibilisation et de transformation réalisées, le résultat opérationnel du Groupe s’élève à 179 millions d’euros, soit 4,6% du chiffre d’affaires. Le résultat net part du Groupe est à 104 millions d’euros.

La génération de cash-flow libre est à 134 millions d’euros (3,4% du chiffre d’affaires).

La structure financière est solide, avec un endettement net représentant 39% des capitaux propres et 1,2 fois l’EBITDA.

La liquidité est renforcée à 2,8 milliards d’euros au 30 juin 2022 en progression de 100 millions d’euros par rapport au 31 décembre 2021.

Immobilier - Sofiparc

Sofiparc, détenue à 100 % par Burelle SA, regroupe l'ensemble des actifs immobiliers tertiaires du groupe Burelle SA, soit un portefeuille immobilier de plus de 86 000 m² de bureaux et 1 339 parkings correspondants, en région parisienne et lyonnaise. La valeur brute IFRS de ces actifs s'élève à 333 millions d'euros au 30 juin 2022.

Au 1^{er} semestre 2022, Sofiparc a finalisé son projet de 20.700 m² de bureaux situés à Nanterre dans le quartier des Groues, zone d'aménagement visant à créer d'ici 2026 un écoquartier dans lequel Sofiparc proposera un ensemble tertiaire (bureaux et services), aux standards environnementaux et de bien-être au travail les plus élevés. Le permis de construire sera déposé au 2nd semestre 2022.

La participation de Sofiparc dans le portefeuille hôtelier dans lequel elle a investi en 2021 s'est valorisée et passera de 3,7% à 3,9% au 2nd semestre suite à une opération de rachat et d'annulation de titres lancée par la société de gestion du portefeuille. Ce portefeuille comprend 12 actifs hôteliers, répartis sur 3 zones géographiques dynamiques et complémentaires, notamment Lyon et sa métropole. Les actifs hôteliers comprennent chacun entre 59 et 156 chambres et sont tous idéalement positionnés, soit sur le segment économique, pour 85% d'entre eux, soit en milieu de gamme, pour 15% et ont réalisé de bons résultats semestriels.

Sofiparc réalise un chiffre d'affaires de 8,7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022 (vs 9,35 millions au 30 juin 2021). L'intégralité des loyers facturés sur la période a été encaissée. La contribution de la filiale au résultat net consolidé s'élève à 1,8 million d'euros, contre 3 millions d'euros au 30 juin 2021.

Sofiparc a versé en 2022, un dividende sur ses résultats 2021 de 1,5 million d'euros, en progression de 25% par rapport à celui de l'année précédente.

Capital Investissement – Burelle Participations

Burelle Participations, détenue à 100% par Burelle SA, est une filiale de capital investissement. Elle dispose d'un portefeuille composé pour 57% de fonds primaires, pour 26% de fonds secondaires et pour 17% de 7 investissements directs en capital. Le portefeuille est diversifié géographiquement entre la France, l'Europe hors France et l'Amérique du Nord.

L'actif net réévalué de Burelle Participations s'élève à 105 millions d'euros à fin juin 2022, contre 103 millions d'euros à fin décembre 2021, après versement d'un dividende de 2 millions d'euros (en hausse de 67% par rapport à l'exercice précédent). L'appréciation du portefeuille de 4,9 millions d'euros (+6,1%) provient de la prise en compte au 1^{er} semestre 2022 de valeurs liquidatives au 31 décembre 2021, reçues postérieurement à la clôture des comptes consolidés annuels. Compte tenu de la bonne activité constatée des sociétés en portefeuille, les valorisations au 30 juin 2022, qui seront reçues au cours du troisième trimestre, sont attendues en légère hausse malgré les pressions inflationnistes et la contraction des comparables boursiers.

Le résultat net IFRS de Burelle Participations s'élève à 4,1 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022.

Burelle SA

Au 1^{er} semestre 2022, le résultat net social de Burelle SA s'élève à 24,7 millions d'euros, dont 27,9 millions d'euros de résultat financier (contre respectivement 42,9 millions d'euros et 45,2 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021).

Burelle SA a versé un dividende de 26,3 millions d'euros (15 euros par action) à ses actionnaires en mai 2022, stable par rapport à 2021.

Au 30 juin 2022, sa trésorerie nette s'élève à 11 millions d'euros (contre 51 millions d'euros au 30 juin 2021 et 14 millions d'euros au 31 décembre 2021).

PERSPECTIVES

Burelle SA continuera d'accompagner sur le long terme ses trois filiales dans leur croissance rentable et responsable et poursuivra son développement profitable au 2nd semestre 2022.

Plastic Omnium, principale filiale de Burelle SA, a confirmé ses prévisions de résultats pour 2022 avec une forte génération de cash-flow libre.

Sofiparc, sa filiale immobilière, poursuit sa dynamique de croissance. Le développement de son actif de bureaux acquis en 2019 et situé dans la nouvelle zone d'aménagement de Paris-La Défense à Nanterre se poursuit.

Burelle Participations, sa filiale de capital investissement, confirme l'accélération du rythme de ses investissements, en prévoyant d'investir plus de 45 millions d'euros sur l'ensemble de l'année 2022.

Sur ces bases, Burelle SA publiera des résultats en progression en 2022.

LEXIQUE

- (1) Le chiffre d'affaires économique correspond au chiffre d'affaires consolidé auquel s'ajoute le chiffre d'affaires des co-entreprises du Groupe à hauteur de leur pourcentage de détention.
- (2) Le chiffre d'affaires consolidé est retraité du chiffre d'affaires des co-entreprises du Groupe à hauteur de leur pourcentage de détention.
- (3) La marge opérationnelle comprend la quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence et l'amortissement des actifs incorporels acquis, avant autres produits et charges opérationnels.
- (4) L'EBITDA correspond à la marge opérationnelle, qui inclut la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises avant dotations aux amortissements et provisions d'exploitation.
- (5) Le cash-flow libre correspond à la capacité d'autofinancement diminuée des investissements corporels et incorporels nets des cessions, des impôts et intérêts financiers nets décaissés +/-variation du besoin en fonds de roulement (excédent de trésorerie lié aux opérations).
- (6) L'endettement financier net comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et découverts bancaires diminués des prêts, des titres de créances négociables et autres actifs financiers à long terme, de la trésorerie et équivalents de trésorerie, après passage à IFRS 16 au 1^{er} janvier 2019.