

## **COMMUNIQUÉ DE PRESSE**

### **BURELLE S.A ACCÉLÈRE SON DEVELOPPEMENT**

### **UN MODÈLE D’AFFAIRES EQUILIBRÉ ENTRE INDUSTRIE, IMMOBILIER ET CAPITAL INVESTISSEMENT**

**ANR IMMOBILIER : 333 M€, ANR CAPITAL INVESTISSEMENT : 100 M€**

**STRUCTURE FINANCIÈRE TRÈS SOLIDE, STRUCTURELLEMENT CASH POSITIVE**

**RENDEMENT ACTIONNARIAL RÉCURRENT ET ATTRACTIF**

En moins de quatre ans, Burelle SA a développé ses filiales à rythme soutenu, en fidélité avec son ADN entrepreneurial et sa volonté d’être un leader indépendant. La part majeure de l’Industrie dans le portefeuille de Burelle S.A. s’accompagne d’un pivotement technologique de sa principale filiale, Plastic Omnium. Les résultats de Burelle S.A. reflètent le dynamisme de ses filiales, notamment les activités Immobilier et Capital Investissement :

L’activité Industrie – Plastic Omnium – a continué à surperformer ses marchés en Europe, Amérique et Asie hors Chine et a affirmé son nouveau positionnement à travers des acquisitions majeures en 2022 :

- Activités d’éclairage pour l’automobile avec la finalisation de l’acquisition de Varroc Lighting Systems et d’AMLS Osram, pour constituer une nouvelle division « PO Lighting », représentant 1 Mds € de chiffre d’affaires et 7 000 salariés, répartis géographiquement de manière équilibrée entre les grandes régions mondiales.
- Détention à 100% de l’activité « Modules » avec l’acquisition, le 12 décembre 2022, du tiers non encore détenu dans le capital de HBPO, activité de modules pour l’industrie automobile, fortement orientée vers les clients premium, notamment en Allemagne.
- Acquisition d’Actia Power, devenue une business unit « E-Power » dédiée à la mobilité électrique. E-Power conçoit et produit des composants électroniques, des systèmes de stockage et de gestion d’énergie électrique, notamment pour la mobilité lourde. Cette acquisition est complétée par une prise de participation dans le projet Verkor, en vue de la fabrication dans des « giga factories » européennes, de cellules de batterie haute puissance, à haut rendement, bas-carbone et durables.

Grâce à ses mesures de flexibilisation ainsi que son suivi rigoureux de l’impact de la hausse des prix, Plastic Omnium s’est rapidement adaptée à un marché toujours impacté par l’inflation et, en partie, par des pénuries de composants.

Plastic Omnium réalise une excellente performance en commandes, avec des succès commerciaux particulièrement marqués dans l’hydrogène. La division « Hydrogène » lancée au début 2022 développe pour servir ses clients plusieurs implantations industrielles ; en France, le lancement d’une usine de fabrication de réservoirs à hydrogène qui sera la plus importante d’Europe. Ce futur site sera doté d’une capacité de production de 80 000 réservoirs par an dans

la région de Compiègne et bénéficie d'une subvention de 74 M€ dans le cadre du programme européen Hydrogène et IPCEI, qui a été annoncée en présence de la Première Ministre et de plusieurs membres du gouvernement le 28 septembre 2022. Des usines similaires sont en développement en Corée du Sud, Etats-Unis et Chine.

L'activité Immobilier – Sofiparc – poursuit, via sa filiale dédiée Sofiparc Hotels, sa stratégie de développement dans le secteur hôtelier avec l'acquisition de deux nouveaux hôtels à Lyon, totalisant 315 chambres, suivant l'entrée de Sofiparc Hotels dans un tour de table détenant et opérant le premier portefeuille hôtelier en région lyonnaise. Sofiparc lance également un projet immobilier majeur à Nanterre, et dépose dans ce but une demande de permis de construire. Cette activité bénéficie toujours d'un taux d'encaissement des loyers de 100%, et continue son désendettement, à partir d'un ratio LTV (Loan To Value) déjà très favorable de 31%.

L'activité Capital Investissement – Burelle Participations – affiche une nette accélération de son développement depuis deux ans et vise désormais un portefeuille d'investissements de plus de 100 millions d'euros à fin 2022. Fruit d'une politique d'investissement sérieuse et diversifiée, le résultat net de cette activité ne cesse de croître.

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

*« Burelle SA a continué à soutenir la croissance et l'innovation dans chacune de ses filiales. Fort d'un projet ambitieux pour la mobilité durable, Plastic Omnium s'inscrit dans sa stratégie de croissance et a finalisé des acquisitions majeures au cours de l'année 2022. Sofiparc et Burelle Participations connaissent un développement soutenu de leurs activités. La stratégie de diversification du portefeuille engagée depuis trois ans produit des résultats très satisfaisants, appuyés sur un actionnariat et une structure financière solides. Burelle SA maintient, dans un contexte de marché marqué par les crises, un bon niveau de rendement actionnarial. »*

## ACTIF NET RÉÉVALUÉ : 1 029 € PAR ACTION AU 30 JUIN 2022

Au 30 juin 2022, l'Actif Net Réévalué (ANR) de Burelle S.A. s'est établi à 1,8 milliard d'euros, soit 1 029 euros par action contre 1 131 euros par action en 2019.

- L'ANR de **Compagnie Plastic Omnium SE** suit l'évolution du cours de bourse de la filiale, détenue à 60,0% par Burelle SA depuis le 30 août 2022. Celui-ci avait baissé de 28% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022 par rapport au 31 décembre 2021, étant fortement impacté par le contexte de marché défavorable du secteur automobile. Au 08 décembre 2022, le cours de bourse de la filiale se situe à 13,71 euros.
- L'ANR de la foncière **Sofiparc** est stable au 1<sup>er</sup> semestre 2022.
- L'ANR de **Burelle Participations** était en hausse de 2% au 1<sup>er</sup> semestre 2022 par rapport au 31 décembre 2021.

Au 30 juin 2022, la trésorerie nette de **Burelle SA** était positive de 11 millions d'euros.

ANR 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
<b>Actif Net Réévalué (en millions d'euros)</b>	<b>2 638</b>	<b>2 356</b>	<b>1 803</b>
<b>Actif Net Réévalué par action (en euros)</b>	<b>1 505</b>	<b>1 344</b>	<b>1 029</b>

## FAITS MARQUANTS DES FILIALES

### Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE

**Plastic Omnium**, détenue à **60,0%** par Burelle S.A., est un équipementier automobile qui conçoit et produit des systèmes de carrosserie et de modules complexes et interactifs, des systèmes de réduction des émissions et de stockage d'énergie, des systèmes de stockage et de piles à combustibles à hydrogène, ainsi que des solutions complètes d'éclairage. Plastic Omnium représente un réseau de 150 usines et 43 centres de R&D au plus près des clients, ainsi que 37 000 femmes et hommes engagés pour relever les défis de la mobilité zéro carbone.

Plastic Omnium est cotée sur Euronext Paris, Compartiment A, avec une capitalisation boursière de 2 432 millions d'euros au 30 juin 2022 (1 969 M€ au 08 décembre 2022).

La société a publié son chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 le 25 octobre 2022 (voir communiqué de presse et présentation des résultats sur [www.plasticomnium.com](http://www.plasticomnium.com)).

Son chiffre d'affaires économique sur les 9 premiers mois de 2022 s'établit à 6 694 millions d'euros, en hausse de 12,9 % sur un an (+7,2% à périmètre et change constants). Plastic Omnium affiche des surperformances en Europe, Amérique et Asie hors Chine.

Plastic Omnium s'est adaptée à un marché toujours impacté par l'inflation et les pénuries de composants, au moyen de ses mesures de flexibilisation ainsi que son suivi rigoureux de l'impact de la hausse des prix.

En millions d'euros	9 premiers mois de 2021	9 premiers mois de 2022	Variation	Variation à périmètre et change constants
Chiffre d'affaires économique <sup>(1)</sup>	5 930	6 694	+12,9%	+7,2%
Chiffre d'affaires consolidé <sup>(2)</sup>	5 393	6 043	+12,0%	+6,5%

L'année 2022 a également été riche en acquisitions pour Plastic Omnium, à savoir :

- Éclairage : finalisation des acquisitions d'AMLS OSRAM et de Varroc Lighting Systems (VLS), marquant la création de la division PO Lighting représentant 7000 personnes et 1 Mds€ de chiffre d'affaires ;
- Électrification : finalisation de l'acquisition de la division Actia Power du Groupe Actia ;
- Modules : finalisation de l'acquisition de 100% des parts dans HBPO **le 12 décembre 2022**.

Ces acquisitions s'inscrivent dans sa stratégie de croissance et de transformation à long terme. Son plan stratégique comprend deux piliers :

- Renforcement du leadership de Plastic Omnium à travers l'augmentation du contenu et de la valeur par véhicule et la complémentarité de ses activités ;
- Diversification ciblée qui s'inscrit pleinement dans les grandes évolutions du marché sur des métiers à fort potentiel de synergies avec les activités existantes.

Plastic Omnium affiche un haut niveau de prises de commandes qui assurent la croissance future du Groupe, sur l'ensemble de ses activités. En outre, Plastic Omnium connaît des succès commerciaux dans l'activité hydrogène, avec notamment l'annonce de la construction de la plus grande usine de réservoirs à d'hydrogène d'Europe à Compiègne (France), avec une capacité de production de 80 000 réservoirs d'hydrogène par an, opérationnelle à partir de 2025 et bénéficiant d'un financement public de 74 millions d'euros dans le cadre du PIIEC (Projet Important d'Intérêt Européen Commun). D'autres usines seront construites ou sont déjà en développement en Corée du Sud, Etats-Unis et Chine.

Concernant sa feuille de route de neutralité carbone, à l'intérieur d'une politique ESG ambitieuse<sup>1</sup>, Plastic Omnium a connu des avancées notables en 2022, avec le lancement de nombreuses initiatives pour atteindre les objectifs suivants :

- Scopes 1 et 2 neutres en 2025 ;
- -30% sur les émissions du scope 3 amont et aval en 2030 ;
- Scopes 1, 2 et 3 neutres en 2050 ;

Plastic Omnium est aussi fortement engagée dans l'usage des énergies renouvelables et veille à la durabilité de sa production. Sur le site historique de Langres, Plastic Omnium lance un projet partenarial déployant 10 hectares de panneaux solaires et permettant, dès 2025, de **couvrir 40% de ses besoins d'énergie en France** en énergie totalement renouvelable et décarbonée.

Plastic Omnium est également engagée en partenariat avec ses clients dans une démarche de développement de l'usage des matières recyclées garantissant un très haut niveau de

<sup>1</sup> <https://www.plasticomnium.com/fr/act-for-all/>

performance, et de gestion des produits sur l'ensemble de leur cycle de vie. Plastic Omnium a récemment publié un plan de sobriété énergétique<sup>2</sup>.

Plastic Omnium a récemment été classée parmi les 10% des entreprises françaises les plus responsables<sup>3</sup>. Elle porte une attention particulière à la promotion de l'égalité femmes-hommes, de ses instances de gouvernance à la promotion de la place des femmes dans l'industrie, en partenariat notamment avec l'association « Elles bougent ».

### **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 m<sup>2</sup> de bureaux et 1 336 parkings correspondants, en région parisienne et lyonnaise. La valeur brute IFRS de ses actifs tertiaires s'élève à 333 millions d'euros au 30 juin 2022, valeur confirmée par une expertise indépendante en décembre 2022.

S'y ajoute une participation dans un portefeuille hôtelier lyonnais, en direct ou par l'intermédiaire d'un tour de table constitué avec des professionnels du secteur. Ce portefeuille comprend désormais 13 actifs hôteliers, dans Lyon et sa métropole.

Dans ce contexte, **Sofiparc annonce l'acquisition des murs de 2 hôtels Novotel et Ibis de Lyon Gerland pour 8 millions d'euros (315 chambres)**. Sofiparc possédait déjà le terrain sur lesquels sont édifiés les hôtels ainsi que la plus grande partie de l'ensemble immobilier où ils sont situés. L'acquisition du fonds de commerce est prévue mi-2023. Sofiparc exploitera les hôtels sans risque opérationnel via une location-gérance. Cette opération représente un supplément de chiffre d'affaires en année pleine de 3 millions d'euros et contribue à la valorisation des actifs de la foncière dans la durée.

Par ailleurs, Sofiparc a finalisé son projet de plus de 20.000 m<sup>2</sup> 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 vient d'être déposé.**

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, Sofiparc avait réalisé un chiffre d'affaires de 8,7 millions d'euros. L'intégralité des loyers facturés sur la période a été encaissée. La contribution de la filiale au résultat net consolidé de Burelle S.A. était de 1,8 million d'euros, contre 3 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2021. L'impact en résultat sur l'exercice 2022 de l'acquisition des murs de 2 hôtels Novotel et Ibis de Lyon Gerland a permis à Sofiparc de verser, le 28 novembre 2022, un dividende exceptionnel de 5 millions d'euros à son actionnaire Burelle S.A.

### **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 56% de fonds primaires, pour 26% de fonds secondaires et pour 18% d'investissements directs en capital. Le portefeuille est diversifié géographiquement entre la France (26%), l'Amérique du Nord (35%), l'Europe hors France (32%) et le Reste du monde (7%).

---

<sup>2</sup> <https://lesentreprises-sengagent.gouv.fr/les-entreprises-engagees-sobriete>

<sup>3</sup> <https://www.lepoint.fr/palmars-entreprises-responsables/>

L'actif net réévalué de Burelle Participations s'est élevé 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).

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, son portefeuille affichait des performances significatives :

- Au 1<sup>er</sup> semestre 2022 : +12% (contre -17% pour SBF 120 et -20% pour MSCI World) ;
- Sur 4,5 ans : +16% (contre +2% pour SBF 120 et +6% pour MSCI World) ;
- Sur 7,5 ans : +14% (contre +4% pour SBF 120 et +7% pour MSCI World).

Fruit d'une politique d'investissement sérieuse et diversifiée, le résultat net de cette activité ne cesse de croître. Le résultat net IFRS de Burelle Participations s'élève à 4,1 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

Sur l'année pleine 2022, Burelle Participations affiche une nette accélération de son développement depuis deux ans et vise désormais un portefeuille d'investissements de plus de 100 millions d'euros en fin d'année, avec environ 48 millions d'euros d'engagements en 2022.

## **Burelle SA**

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, le résultat net social de Burelle S.A. s'était élevé 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<sup>er</sup> semestre 2021). Burelle S.A. avait 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'est élevée à 11 millions d'euros (contre 14 millions d'euros au 31 décembre 2021).

En moins de quatre ans, Burelle SA a développé toutes ses filiales à un rythme très soutenu. Une gouvernance professionnelle, composée à 70% du groupe familial Burelle, soutient avec passion la cohésion de long terme du Groupe. Forte de ses valeurs d'innovation, Burelle SA est pleinement mobilisée pour une croissance durable.

## **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<sup>er</sup> janvier 2019.