

Paris, le 24 mars 2022

RÉSULTATS ANNUELS 2021

FORTE AMÉLIORATION DU RÉSULTAT NET À 90 M€

DIVIDENDE 2021 À 15 € / ACTION

ANR À 1 344 € / ACTION

DIVERSIFICATION RENFORCÉE ET DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS D'INNOVATION ET RSE DES FILIALES

Le Conseil d'Administration de Burelle S.A. s'est réuni le 23 mars 2022, sous la présidence de M. Laurent Burelle, et a arrêté les comptes consolidés 2021.

Au cours de l'année 2021, Burelle S.A., holding animatrice et de contrôle, a continué d'assurer la stratégie de développement à long terme de ses filiales :

- Augmentation de capital de Burelle Participations (20 M€) et de Sofiparc (15 M€) en soutien de nouveaux projets ;
- Renforcement de la détention majoritaire par Burelle S.A. dans la Compagnie Plastic Omnium, désormais à 59,35 % ;
- Investissements du Groupe Plastic Omnium dans l'activité Hydrogène à hauteur de 164 M€ en 2021 et de plus de 300 M€ cumulés à la fin de l'année 2021 ;
- Structure financière très solide et augmentation des liquidités disponibles, pour les trois filiales comme pour la holding Burelle S.A.

Les résultats annuels 2021 de Burelle S.A. tiennent compte du fort redressement des résultats de Plastic Omnium dans un marché automobile en léger rebond par rapport à l'année 2020 qui était marquée par la crise de la Covid-19. En 2021, Plastic Omnium est parvenu, par une agilité et des mesures d'économies renforcées, à adapter son activité à la crise des semi-conducteurs et à générer un très bon niveau de free cash-flow. Par ailleurs, les résultats de Burelle S.A. bénéficient de la diversification croissante du portefeuille d'activités avec la foncière Sofiparc et le capital investissement porté par Burelle Participations qui toutes deux ont aussi amélioré leurs résultats.

Burelle S.A. est cotée à Euronext Paris Compartiment A (code ISIN : FR0000061137) et éligible au SRD. Holding animatrice, elle contrôle majoritairement trois filiales, la **Compagnie Plastic Omnium**, **Sofiparc** et **Burelle Participations**. La Compagnie Plastic Omnium est cotée à l'Euronext Paris Compartiment A, est éligible au SRD et fait partie des indices SBF 120 et du CAC Mid 60 (code ISIN : FR0000124570).

Relations Actionnaires : Tél.: 33. (0)1.40.87.64.49 - Fax : 33. (0)1.40.87.96.09 – investor.relations@burelle.fr - Site internet : www.burelle.fr

En millions d'euros	2020	2021	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	7085	7245	+2.3%
Résultat net consolidé	-218	149	
Résultat net part du groupe	-116	90	
Endettement net consolidé au 31/12	- 783	- 799	
Endettement net conso/capitaux propres	35%	34%	
Trésorerie Burelle S.A. (sociale)	+ 36	+ 14	
Actif Net Réévalué par Action (en euros)	1 592	1 344	

Le niveau de dividendes 2021 a été maintenu stable avec 42,8 M€ de Compagnie Plastic Omnium SE, 1,2 M€ de Sofiparc et 1,2 M€ de Burelle Participations, soit un total de 45,2 M€.

En 2022, Burelle S.A. poursuivra l'animation et le soutien à ses filiales pour créer de la valeur sur le long terme :

- Compagnie Plastic Omnium SE : Développement dans la mobilité propre, notamment dans l'électrification, et montée en puissance en Asie ;
- Sofiparc : avec une augmentation de capital de 15 M€ réalisée en 2021, Sofiparc dispose des moyens de développement additionnels, dans le tertiaire et le secteur hôtelier. La foncière finalisera également son projet de construction d'un immeuble tertiaire de 20 700 m² de bureaux dans la zone de Nanterre La Défense, à livrer en 2025/2026 ;
- Burelle Participations : l'augmentation de capital de 20 M€ réalisée en 2021 pour accélérer le développement se concrétisera cette année avec une accélération des engagements, appuyée sur une nouvelle gouvernance.

Laurent Burelle, Président Directeur Général de Burelle S.A., a déclaré : « Burelle S.A. déploie une stratégie de long terme, dans un contexte où la révolution des usages et de la RSE sont porteurs de nouvelles opportunités pour notre groupe. Avec une optique de transmission et de diversification, Burelle S.A. a renforcé sa dimension contrôlante en 2021, appuyée sur une structure financière extrêmement solide. Burelle S.A. soutient également l'innovation de ses filiales, au service de la mobilité de demain, la construction de bâtiments durables, et un portefeuille de participations en fort développement, tout en assurant un bon rendement actionnarial ».

ACTIF NET RÉÉVALUÉ : 1 344 € PAR ACTION

L'Actif Net Réévalué (ANR) s'établit à 2 356 M€, soit 1 344 € par action, en baisse de -16 % par rapport au 31 décembre 2020, en lien avec le recul de la valeur boursière de Compagnie Plastic Omnium SE au cours de l'exercice. Il est toutefois notable que Sofiparc et Burelle Participations représentent à présent 15% de l'ANR total du Groupe. Cette stratégie de diversification sera poursuivie.

L'ANR de **Compagnie Plastic Omnium SE** détenue à 59,35 %, est dépendant de l'évolution de son cours de bourse. Dans un contexte de forte volatilité de la production liée à la pénurie de semi-conducteurs, l'action Plastic Omnium a reculé de 7 % au premier semestre 2021 et de 13% au deuxième semestre, affichant un recul de 19% sur l'année 2021.

Sofiparc a vu son ANR augmenter au deuxième semestre 2021 suite notamment à l'augmentation de capital de 15 M€ réalisée en juillet 2021 par Burelle S.A., et à une prise de participation dans une société hôtelière lyonnaise.

L'ANR de **Burelle Participations** a fortement progressé à 103 M€ (+ 32 M€) principalement grâce à l'augmentation de capital de 20 M€ et à la forte appréciation de son portefeuille en 2021 (+25%).

La trésorerie nette de Burelle S.A. est positive de 14 M€ au 31 décembre 2021, après versement d'un dividende de 15 € / action à ses actionnaires.

Actif Net Réévalué en M€	31/12 /2020	31/12/2021	Variation M€
Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE	2 464	1996	-468
Immobilier – Sofiparc	219	243	+24
Capital Investissement – Burelle Participations	71	103	+32
Trésorerie Nette – Burelle S.A.	36	14	-22
Actif Net Réévalué	2 790	2 356	-434
Actif Net Réévalué par action (en euro)	1 592	1 344	-248 €

RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ PART DU GROUPE : 90 M€

Burelle S.A. affiche un résultat net part du Groupe de 89,6 M€ pour l'exercice 2021, en très forte progression par rapport à 2020, en raison principalement du résultat positif de Plastic Omnium à hauteur de 126,3 M€. Ce résultat net de Burelle S.A. a été largement acquis au premier semestre 2021, le bénéfice du deuxième semestre ayant été limité à 4,5 M€ en raison de la perturbation du marché automobile qu'a impliquée la crise des semi-conducteurs. Sofiparc présente de son côté un bénéfice de 6,1 M€ et Burelle Participations de 12,7 M€, fruit de sa stratégie de développement à long terme et du contexte favorable des marchés en 2021.

RNPG en M€	Année 2020	2 ^{ème} semestre 2021	Année 2021
Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE	-150	-9	76
Immobilier – Sofiparc	34	4	6
Capital Investissement – Burelle Participations	-1	13	13
Autres	1	-3	-5
Résultat Net Consolidé part du Groupe	-116	5	90

RÉSULTATS 2021 DES PARTICIPATIONS DE BURELLE S.A.

Industrie-Compagnie Plastic Omnium SE

Compagnie Plastic Omnium SE est détenue à 59,35% par Burelle S.A. depuis l'annulation, le 25 février 2021, de 1,4 million d'actions propres (pourcentage de détention de 58,78%

précédemment). Elle est le premier contributeur aux résultats et au portefeuille de Burelle S.A. avec une capitalisation boursière de 3 363 M€ au 31 décembre 2021.

Compagnie Plastic Omnium SE, cotée sur Euronext Paris, Compartiment A, a publié ses résultats le 22 février 2022 (www.plasticomnium.com).

En 2021, après une année fortement impactée par la pandémie, la production automobile a été de nouveau perturbée par la pénurie mondiale de semi-conducteurs qui a réduit de 9,6 millions la production mondiale de véhicules par rapport aux prévisions de début d'année. La production mondiale s'est ainsi établie à 74,1 millions de véhicules, soit une hausse de +3,6% par rapport aux 71,5 millions de 2020, année qui avait perdu en production 14,4 millions de véhicules avec la pandémie.

Dans ce contexte, Plastic Omnium a poursuivi sa flexibilisation et accéléré l'optimisation de sa structure de coûts, afin d'optimiser ses performances financières.

En M€	2020	2021	Variation
Chiffre d'affaires économique ¹	7 732	8 017	+3,7%
Chiffre d'affaires consolidé ²	7 073	7 233	+2,3%
Marge brute	642	830	+29,3%
<i>en % du CA consolidé</i>	9,1%	11,5%	
Marge opérationnelle ³	118	303	+ 185 M€
<i>en % du CA consolidé</i>	1,7%	4,2%	+ 2,5 pts
Résultat net part du groupe	- 251	126	+ 377 M€
EBITDA ⁴	648	771	+ 123 M€
<i>en % du CA consolidé</i>	9,2%	10,7%	+ 1,5 pt
Investissements	374	294	- 80 M€
Cash-flow libre ⁵	34	251	+ 217 M€
Endettement net ⁶ au 31/12	807	854	+ 47 M€
Endettement net/capitaux propres	41%	41%	stable
Endettement net/EBITDA	1,2	1,1	- 0,1

Ainsi, sur l'ensemble de l'année 2021, avec un chiffre d'affaires économique de 8,0 Mds € en hausse de 4,6% à périmètre et changes constants, le résultat opérationnel a été multiplié par 2,6 à 303 M€, soit 4,2% du chiffre d'affaires, et la génération de cash-flow libre a été multipliée par 7,4 à 251 M€.

Après prise en compte d'une amélioration du résultat financier, à -51 M€, liée à une baisse des charges de financement, et des charges d'impôts, le résultat net s'élève à 126 M€ contre une perte de -251 M€ en 2020 en lien avec l'émergence de la pandémie.

Au 31 décembre 2021, la structure financière de Plastic Omnium est particulièrement solide avec un taux d'endettement net des capitaux propres limité à 41%, un ratio de levier à 1,1 fois l'EBITDA, et des liquidités qui ressortent à 2,7 Mds € permettant au Groupe de soutenir ses objectifs de développement.

L'année 2021 a été marquée par la présentation de la feuille de route de neutralité carbone de Plastic Omnium, avec des objectifs ambitieux de zéro émission en CO₂ pour les scopes 1 et 2 en 2025, et une baisse de 30% des émissions de CO₂ pour le scope 3 en 2030.¹

Il sera proposé à l'assemblée générale du 21 avril 2022, un dividende de 0,28€ par titre.

Immobilier – Sofiparc SAS

Sofiparc, détenue à 100% par Burelle S.A., regroupe les actifs immobiliers tertiaires du Groupe Burelle S.A., soit un portefeuille de plus de 86 000 m² de bureaux et 1 339 parkings correspondants, en région parisienne et lyonnaise. La valeur brute des actifs immobilisés et financiers s'élève à 339 M€ au 31 décembre 2021 après une revalorisation de 23%, réalisée en 2020 par deux acteurs indépendants reconnus.

La qualité des signatures locatives obtenue par la proposition de biens de qualité, aux meilleurs standards du marché en termes de localisation et de confort a permis à Sofiparc de maintenir un taux d'encaissement de 100% en 2021. Le portefeuille assure une bonne diversification tant des locataires que des surfaces proposées. Sofiparc a renouvelé une partie de ses baux en 2021. Sofiparc a, par ailleurs, poursuivi le développement d'un 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 éco-quartier dans lequel Sofiparc pourra proposer un ensemble tertiaire (bureaux et services), aux standards environnementaux et de bien-être au travail les plus élevés.

Au premier semestre 2021, Sofiparc a investi 3 M€ pour prendre une participation de 3,7% dans un portefeuille hôtelier, avec des partenaires spécialistes du secteur et partageant une approche familiale et de création de valeur sur le long terme. Ce portefeuille comprend 11 hôtels (1 189 chambres) en région lyonnaise. Cet investissement permet à Sofiparc de renforcer son expertise de la gestion hôtelière, en lien avec les crédits baux des deux hôtels des Berges du Rhône à Lyon (315 chambres). Dans la perspective du développement de son activité hôtelière à compter de 2022, Sofiparc a créé en 2021 une filiale dédiée, Sofiparc Hotels.

Sofiparc a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 18,2 M€, en baisse de 6% par rapport à 2020. Cette contraction est principalement expliquée par des vacances en cours d'exercice, ou des travaux d'amélioration menés dans les immeubles de Levallois-Perret et Lyon-Gerland. Par ailleurs, l'intégralité des loyers facturés sur l'année a été encaissée.

Le résultat net contributif au niveau du groupe Burelle s'élève à 6,1 M€ sur l'ensemble de l'année 2021, soit 34% du chiffre d'affaires.

Le résultat net social de Sofiparc SAS s'élève à 1,7 M€, contre 2,2 M€ en 2020. Il représente 9% du chiffre d'affaires.

Sofiparc continue par ailleurs à réduire sa dette nette, qui s'élève à 95,5 M€ fin 2021, soit un ratio de dette nette / EBITDA de 8,2 contre 9,1 en 2020, grâce au cash-flow généré par les opérations et à l'augmentation de capital de 15 M€ réalisée par Burelle S.A..

^[1] Les scopes 1 et 2 correspondent respectivement à l'activité propre de Plastic Omnium et à ses achats d'énergie, tandis que le scope 3 correspond à l'empreinte carbone de sa chaîne de valeur (achats, transports, usage des produits par les clients, fin de vie).

Par ailleurs, la charge financière de remboursement de la dette (principal + intérêts) s'élève à 0.75 fois l'EBITDA 2021.

Dans ces conditions, Sofiparc dispose d'un levier financier lui permettant d'accélérer son développement, par acquisition directe, prise de participation ou valorisation de son patrimoine.

Sofiparc versera sur ses résultats 2021 un dividende de 1,5 M€, en progression de 25% par rapport à l'année précédente (1,2 M€).

Capital Investissement – Burelle Participations SA

Burelle Participations, filiale à 100% de Burelle S.A., est dédiée au capital investissement.

En 2021, Burelle Participations, avec une nouvelle gouvernance et des équipes renforcées, a poursuivi le développement de son portefeuille avec une année record en terme de nouveaux engagements à hauteur de 29 M€.

L'ensemble du portefeuille, après une appréciation moyenne de 16% par an au cours des exercices 2015 à 2019, avait bien résisté à l'effet de la crise sanitaire en 2020 avec une appréciation de 3%. La qualité des actifs de Burelle Participations et l'optimisme général retrouvé sur les marchés en 2021, ont permis de porter l'appréciation du portefeuille à +25%.

En conséquence, la contribution au résultat net du Groupe s'élève à 13 M€ en 2021.

L'actif net réévalué progresse de 45% en 2021 et, pour la première fois, s'élève à plus de 100 M€ à fin décembre 2021 (103 M€).

Burelle Participations versera sur ses résultats 2021 un dividende de 2 M€, en progression de 66% par rapport à l'année précédente (1,2 M€).

COMPTES SOCIAUX DE BURELLE S.A. ET DIVIDENDE À 15 EUROS / ACTION

Le résultat net social de Burelle S.A. atteint 40,0 M€ et la trésorerie nette 14 M€. Les liquidités disponibles s'élèvent à 129 M€ contre 136 M€ en 2020.

Le Conseil d'Administration proposera, à l'Assemblée Générale du 19 Mai 2022, un dividende de 15 € par action, identique à l'année précédente. Ce dividende sera mis en paiement le 26 mai 2022 après approbation par l'Assemblée Générale.

Dividendes en M€	2020	2021	2022 (Prév)
Reçu de Compagnie Plastic Omnium SE	42.8	42.8	24.5
Reçu de Sofiparc SAS	1.2	1.2	1.5
Reçu de Burelle Participations SA	1.2	1.2	2
Total reçu par Burelle S.A.	45.2	45.2	28
Total versé par Burelle S.A.	26.3	26.3	26.3

PERSPECTIVES

Burelle S.A. continue à accompagner sur le long terme ses trois filiales dans leur croissance rentable.

Plastic Omnium entend répondre à un contexte volatil et incertain à court terme, par son agilité et son excellence opérationnelle, et assurer ainsi une amélioration de sa croissance rentable en 2022 dès que la situation internationale le permettra. A plus long terme, le Groupe a pour ambition de participer activement à la transformation de ses marchés en poursuivant son déploiement industriel sur des territoires de croissance et en accélérant ses efforts d'innovation pour accroître le contenu par véhicule.

Sofiparc poursuivra sa forte dynamique de croissance via plusieurs projets situés en région parisienne et en région lyonnaise. Sofiparc entend développer ces projets en mettant en œuvre une politique immobilière axée sur la construction durable, pour offrir des bâtiments à taille humaine, conçus dès l'origine pour le bien-être des occupants et la neutralité carbone du bâti. Une attention particulière sera portée à la mise en location d'espaces tertiaires en région lyonnaise, tout en accélérant le développement hôtelier du Groupe via sa nouvelle filiale dédiée, Sofiparc Hotels.

Burelle Participations augmentera à nouveau significativement le rythme de ses investissements dans des fonds et, directement, dans des entreprises performantes, avec des moyens renforcés, en poursuivant sa stratégie actuelle et dans une optique RSE affirmée.

Ainsi, l'ANR 2022 de Burelle S.A. poursuivra sa croissance significative.

CALENDRIER FINANCIER 2022

Burelle S.A. est une holding dans laquelle Compagnie Plastic Omnium SE représente l'essentiel du chiffre d'affaires. Compagnie Plastic Omnium SE est une société cotée qui publie trimestriellement son chiffre d'affaires (disponible sur le site www.plasticomnium.com)⁷.

Conformément à ses obligations réglementaires, Burelle S.A. poursuivra sa communication permanente au titre de l'information privilégiée pour elle-même et pour chacune de ses participations.

Le calendrier financier de Burelle S.A. est le suivant pour l'année 2022:

- 19 mai 2022 : Assemblée Générale
- 26 mai 2022 : Paiement du Dividende
- 28 juillet 2022 : Publication des résultats semestriels 2022 (à 18h)

COMPTES CONSOLIDÉS 2021 DE BURELLE S.A.

En M€	2020	2021	Variation
Chiffre d'affaires économique ¹	7 744	8028	+3,7%
Chiffre d'affaires consolidé ²	7 085	7245	+2,3%
Résultat opérationnel ³ <i>en % du CA consolidé</i>	117 1,6%	304 4,2%	+187M€ +2.6 pts
Résultat net consolidé <i>en % du CA consolidé</i>	-218 -3,1%	149 2,1%	+367 M€
Résultat net part du groupe	-116	90	+206 M€
EBITDA ⁴ <i>en % du CA consolidé</i>	643 9,1%	770 10.6%	+127 M€ +1.5 pt
Cash-Flow libre ⁵	52	253	+201 M€
Endettement net au 31/12 ⁶ Endettement net/capitaux propres	783 35%	799 34%	+16M€

- (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.
- (7) S'agissant de Burelle S.A., la publication des résultats, y compris le chiffre d'affaires, s'opère de manière semestrielle.

COMPTES SOCIAUX 2021 DE BURELLE S.A.

En M€	2020	2021	Variation
Résultat opérationnel	-10,5	-6,0	+42%
Résultat financier	45,2	45,15	-0.1%
Résultat net	35,8	40,0	+12%
Trésorerie nette	36,3	14	-61%