



Levallois, le 27 juillet 2023 – 18h

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

CROISSANCE TRÈS FORTE (+35%*) ET DIVERSIFICATION DU PORTEFEUILLE RÉSULTAT NET SOLIDE A 60 MILLIONS D'EUROS ANR À 1 022 EUROS / ACTION

Le Conseil d'Administration de Burelle SA s'est réuni le 27 juillet 2023, sous la présidence de M. Laurent Burelle, et a arrêté les comptes consolidés semestriels 2023.

Les résultats du 1^{er} semestre 2023 reflètent le dynamisme et la diversité croissante des activités de Burelle SA, holding animatrice et de contrôle d'un Groupe en développement équilibré sur ses trois activités : Industrie, avec Plastic Omnium, Immobilier avec la foncière Sofiparc et sa filiale hôtelière Sofiparc Hotels, et Capital-investissement avec Burelle Participations.

L'activité Industrie – Plastic Omnium – détenue à 60,01% continue à surperformer ses marchés, avec des activités historiques très dynamiques, et a poursuivi sa politique d'investissement visant à soutenir sa croissance future. Cette activité affiche des résultats solides avec un chiffre d'affaires, une marge opérationnelle et un cash-flow libre en forte progression sur le 1^{er} semestre 2023. De plus, Plastic Omnium enregistre une dynamique commerciale historique avec une prise de commandes record sur le semestre.

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, avec un parc entièrement loué au 31 décembre 2023, et continue son désendettement.

Au 30 juin 2023, le Capital-investissement – Burelle Participations – poursuit sa dynamique avec une valeur de portefeuille en hausse de 10% et un ANR à 120 millions d'euros en progression de 14,6% depuis le 30 juin 2022. Le résultat net IFRS du 1^{er} semestre 2023 s'élève à 1,3 million d'euros.

Au 1^{er} semestre 2023, Burelle SA a versé 28 millions d'euros à ses actionnaires (dividende de 16 euros par action), et a souscrit intégralement à deux augmentations de capital de 10 millions d'euros pour Sofiparc et 10 millions d'euros pour Burelle Participations, permettant à ces activités de développer de nouveaux investissements.

* + 20% à périmètre et changes constants

Burelle SA est cotée à Euronext Paris Compartiment B (code ISIN : FR0000061137). Elle contrôle majoritairement trois filiales, **Compagnie Plastic Omnium SE, Burelle Participations, et Sofiparc**. Compagnie Plastic Omnium SE conçoit et produit des systèmes extérieurs intelligents, des modules complexes sur mesure, des systèmes d'éclairage, des systèmes de stockage d'énergie et des solutions d'électrification pour tous les acteurs de mobilité. Elle emploie, avec ses co-entreprises, 40 500 personnes dans 28 pays dans le monde. Elle est cotée à l'Euronext Paris Compartiment A et fait partie des indices SBF 120 et du CAC Mid 60 (code ISIN : FR0000124570).

Relations Actionnaires : Tél. : +33 (0)1 40 87 90 42 – investor.relations@burelle.fr - Site internet : www.burelle.fr

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023
Chiffre d'affaires consolidé ²	3 926	5 300
Résultat net consolidé	112	101
Résultat net part du groupe	66	60
Endettement net ⁶ au 30/06	798	1 480
Endettement net/capitaux propres	32%	64%
Endettement social Burelle SA	(11)	(1)
Actif Net Réévalué par Action (en euros)	1 029	1 022

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

« Au 1^{er} semestre 2023, Burelle SA bénéficie d'une très forte croissance de son chiffre d'affaires, et obtient des résultats très solides dans toutes ses activités, dans un contexte de pivotement technologique, d'innovation et d'investissements au service de la croissance future du Groupe.

Cette bonne performance a été obtenue en maintenant une structure financière très saine -zéro endettement de la holding- et en présentant un rendement actionnarial en hausse avec un dividende versé à 16 euros par action (+7%) suite à l'Assemblée Générale de mai 2023.

Holding animatrice et de contrôle d'un Groupe en croissance qui se diversifie, Burelle SA soutiendra le développement de ses filiales sur le long terme, en maintenant la dimension de responsabilité sociétale d'entreprise et d'innovation dans le développement de son portefeuille ».

ACTIF NET RÉÉVALUÉ : 1 022 EUROS PAR ACTION

L'Actif Net Réévalué (ANR) s'établit à 1 792 millions d'euros, soit 1 022 euros par action, en hausse de 14,4 % par rapport au 31 décembre 2022, et en léger recul par rapport au 30 juin 2022 (-0,6%).

L'ANR de **Compagnie Plastic Omnium SE**, filiale à 60,01 % de Burelle SA, dépend de son cours de bourse. Au 30 juin 2023, il représente 1 405 millions d'euros, en hausse de 18,5 % par rapport au 31 décembre 2022, dans un contexte de marché du secteur automobile en reprise progressive. Il est légèrement en retrait par rapport à l'ANR au 30 juin 2022 (1 443 millions d'euros).

L'ANR de la foncière **Sofiparc**, récemment réactualisé, atteint 266 millions d'euros et a augmenté de 4,1 % sur le 1^{er} semestre 2023 et de 8,8 % par rapport au 30 juin 2022.

L'ANR de **Burelle Participations** atteint 120 millions d'euros au 30 juin 2023, en hausse de 8,3 % sur le 1^{er} semestre 2023 soutenu par l'augmentation de capital de 10 millions d'euros souscrite par Burelle SA, et en hausse de 14,6 % par rapport au 30 juin 2022.

L'actif net réévalué de Sofiparc et Burelle Participations représentent ensemble 22% de l'actif net réévalué du Groupe Burelle SA.

La trésorerie nette de **Burelle SA** est positive de 1,4 million d'euros.

En millions d'euros	30 juin 2022	31 décembre 2022	30 juin 2023
Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE	1 443	1 186	1 405
Immobilier – Sofiparc	244	255	266
Capital Investissement – Burelle Participations	105	111	120
Trésorerie Nette – Burelle SA	11	14	1
Actif Net Réévalué (en millions d'euros)	1 803	1 566	1 792
Actif Net Réévalué par action (en euros)	1 029	893	1 022

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

Burelle SA affiche un résultat net part du Groupe de 60 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023.

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	Variation
Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE	63	61	-2
Immobilier – Sofiparc	2	3	1
Capital Investissement – Burelle Participations	4	1	-3
Autres	-3	-5	-2
Résultat net part du Groupe	66	60	-6

FAITS MARQUANTS DES FILIALES AU 1^{ER} SEMESTRE 2023

Industrie – Compagnie Plastic Omnium SE

Compagnie Plastic Omnium SE a publié ses résultats semestriels le 24 juillet 2023 (voir le communiqué de presse et la présentation des résultats sur www.plasticomnium.com).

Dans le contexte d'une politique de diversification vigoureuse, de développement de l'activité Hydrogène et de retournement de l'activité Eclairage acquise en 2022, les résultats semestriels 2023 font apparaître une très forte hausse du chiffre d'affaires, une performance opérationnelle compétitive, avec une marge opérationnelle à 4,0% (210 millions d'euros) pour le Groupe Plastic Omnium (plus notable encore dans les activités historiques), et une bonne génération de cash-flow libre à 191 millions d'euros, soit 3,6% du chiffre d'affaires.

Ces résultats sont en ligne avec les prévisions, confortant Plastic Omnium dans l'atteinte de son objectif annuel tout en poursuivant sa politique d'investissement visant à favoriser la croissance future et à soutenir sa valorisation.

En millions d'euros	1 ^{er} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023
Chiffre d'affaires économique ¹	4 318	5 815
Chiffre d'affaires consolidé ²	3 921	5 293
Marge opérationnelle ³ <i>en % du CA consolidé</i>	179 4,6%	210 4,0%
Résultat net part du groupe	104	100
EBITDA ⁴ <i>en % du CA consolidé</i>	414 10,6%	463 8,7%
Cash-flow libre ⁵	134	191
Endettement net ⁶ au 30/06	851	1 530
Endettement net/capitaux propres	39%	78%
Endettement net/EBITDA	1,2x	1,7x

Le chiffre d'affaires économique publié, à 5 815 millions d'euros, est en hausse de +34,7% au 1^{er} semestre 2023 par rapport au 1^{er} semestre 2022 (en croissance de +20,2% à périmètre et changes constants), soit une surperformance significative de +8,9 points par rapport à la production automobile mondiale.

La marge opérationnelle du Groupe s'élève à 210 millions d'euros, soit 4,0% du chiffre d'affaires. Le résultat net part du Groupe s'élève à 100 millions d'euros, démontrant la capacité du Groupe à intégrer les nouvelles activités et à les porter aux standards d'excellence opérationnelle du Groupe dans des délais rapides.

La génération de cash-flow libre est à 191 millions d'euros (3,6% du chiffre d'affaires).

La structure financière est solide, avec un endettement net représentant 78% des capitaux propres et 1,7x l'EBITDA, renforcée par un désendettement engagé neuf mois seulement après les acquisitions réalisées au 2nd semestre 2022.

La liquidité reste élevée, à 2,3 milliards d'euros au 30 juin 2023, stable par rapport au 31 décembre 2022.

Plastic Omnium a versé à Burelle SA, en 2023, un dividende sur ses résultats 2022 de 34 millions d'euros, soit un montant unitaire de 0,39 euro par action.

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 près de 87 000 m² de bureaux et 1 347 parkings correspondants, en région parisienne et lyonnaise. Sofiparc détient également, par l'intermédiaire de sa filiale Sofiparc Hotels, les murs de deux hôtels à Lyon qui totalisent 315 chambres et dont Sofiparc finalisera l'acquisition des fonds de commerce hôteliers durant le 2nd semestre 2023. La valeur des actifs immobilisés et financiers s'élève à 363 millions d'euros au 30 juin 2023 sur la base d'expertises externes indépendantes réalisées en fin d'année 2022.

Sofiparc a investi depuis 2021 dans un portefeuille hôtelier dont elle détient 3,9%. Ce portefeuille comprend 14 actifs hôteliers comprenant 1406 chambres, répartis sur trois 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 poursuivi leur dynamique de croissance du taux d'occupation et du prix moyen de la chambre au 1^{er} semestre 2023.

Sofiparc et sa filiale Sofiparc Hotels réalisent un chiffre d'affaires de 10,4 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023 (+19,5% par rapport au chiffre d'affaires de 8,7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022). L'intégralité des loyers facturés sur la période a été encaissée et de nouveaux baux ont été conclus avec des signatures de premier rang, en première couronne parisienne et à Lyon. Le projet immobilier en cours de développement à Nanterre sera rephasé compte tenu des conditions de marché, mais la parcelle sur laquelle ce projet était envisagé comporte toujours un immeuble, qui reste entièrement loué.

La contribution des filiales Sofiparc et Sofiparc Hotels au résultat net consolidé s'élève à 2,8 millions d'euros, contre 1,8 million d'euros au 30 juin 2022.

Sofiparc a versé à Burelle SA un dividende sur ses résultats 2022 de 7 millions d'euros, dont 2 millions d'euros ont été versés en 2023, après avoir versé un acompte sur dividende de 5 millions d'euros en novembre 2022.

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 54% de fonds primaires, pour 22% de fonds secondaires et pour 24% de 11 investissements directs en capital. Le portefeuille est diversifié géographiquement entre la France, l'Europe hors France et l'Amérique du Nord.

Les engagements du 1^{er} semestre 2023 ont été dynamiques avec 18 millions d'euros de nouveaux engagements et la valeur du portefeuille a augmenté de 10% sur la même période. Au 30 juin 2023, le portefeuille est

valorisé sur la base des éléments disponibles au 31 décembre 2022, et compte tenu de la bonne activité constatée des sociétés en portefeuille, ces valorisations sont attendues en nette hausse sur l'année.

L'actif net réévalué de Burelle Participations s'élève à 120 millions d'euros à fin juin 2023, contre 111 millions d'euros à fin décembre 2022 (+8,3%), après versement d'un dividende de 2 millions d'euros (identique à l'exercice précédent). L'appréciation du portefeuille de 2,1 millions d'euros provient de la reprise de provision d'une société en portefeuille qui avait été fortement affectée par la crise Covid, mais dont l'activité est désormais supérieure à son niveau historique.

Le résultat net IFRS de Burelle Participations s'élève à 1,3 million d'euros au 1^{er} semestre 2023.

Burelle SA

Au 1^{er} semestre 2023, le résultat net social de Burelle SA s'élève à 34,8 millions d'euros, dont 38 millions d'euros de résultat financier (contre respectivement 24,7 millions d'euros et 27,9 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022).

Burelle SA a versé un dividende de 28 millions d'euros (16 euros par action) à ses actionnaires en mai 2023, en croissance de 7% par rapport à 2022.

Au 30 juin 2023, sa trésorerie nette est positive de 1,4 million d'euros (contre 11 millions d'euros au 30 juin 2022 et 14 millions d'euros au 31 décembre 2022), après deux augmentations de capital entièrement souscrites d'un montant total de 20 millions d'euros.

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 2023.

Plastic Omnium, principale filiale de Burelle SA, a confirmé ses prévisions de résultats pour 2023 avec un chiffre d'affaires en croissance par rapport à 2022, une marge opérationnelle en progression de plus de +10% par rapport à 2022, ainsi qu'une forte génération de cash-flow libre.

Sofiparc, sa filiale immobilière, poursuit sa dynamique de croissance et finalisera notamment l'acquisition d'un fonds de commerce hôtelier et d'autres investissements en hôtellerie durant le 2nd semestre 2023.

Burelle Participations, sa filiale de capital investissement, confirme que les valorisations des sociétés en portefeuille sont attendues en hausse à fin 2023 et maintient son rythme d'investissement élevé, prévoyant d'investir 40 millions d'euros sur l'ensemble de l'exercice.

Sur ces bases, Burelle SA publiera des résultats en progression en 2023.

LEXIQUE

- (1) Le chiffre d'affaires économique correspond au chiffre d'affaires consolidé auquel s'ajoute le chiffre d'affaires des coentreprises du Groupe à hauteur de leur pourcentage de détention.
- (2) Le chiffre d'affaires consolidé est retraité du chiffre d'affaires des coentreprises 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.