



Le Groupe Plastivaloire relève
vos défis industriels

→ PRÉSENTATION DES
RÉSULTATS ANNUELS
2024-2025

17 décembre 2025



VOS INTERLOCUTEURS



➤ **Antoine Doutriaux**

Directeur Général



➤ **Jean-Marc André**

Directeur Financier

PLASTIVALOIRE FOURNIT DES SOLUTIONS PLASTIQUES INNOVANTES ET DURABLES AUX SECTEURS DE L'AUTOMOBILE ET DE L'INDUSTRIE



Chiffres clés au 30 septembre 2025



1963

Date de création



27⁽¹⁾

sites de production
dont 16 à l'international



Langeais (Siège social)



5 050⁽²⁾

salariés
dont plus de 70% à
l'international



703,1 M€

chiffre d'affaires
2024/2025



Site de Nitra (Slovaquie)



Répartition sectorielle du chiffre d'affaires

16,9%
Industries

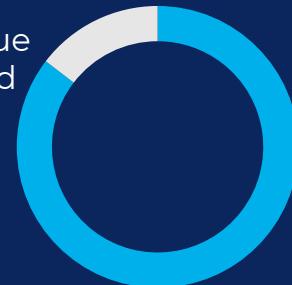


83,1%
Automobile



Répartition géographique du chiffre d'affaires

13,0%
Amérique
du Nord



87,0%
Europe

(1) 26 sites de production au 31/12/2025 (fermeture du site de Mamers)
(2) Hors intérim

UN EXERCICE 2024-2025 DE TRÈS BONNE FACTURE



Chiffre d'affaires
supérieur à la
guidance



Marge d'EBITDA
en nette
progression



Free cash flow
en forte
progression



Amélioration
du **ratio dette
nette / EBITDA**

703,1 M€

(-0,1% sur un an)

Guidance :
« autour de 690 M€ »

2023/2024 : 703,5 M€

9,0%

(+1,3 point sur un an)

Guidance :
« > 8% »

2023/2024 : 7,7%

46,6 M€

(+49,9 M€ sur un an)

2023/2024 : -3,3 M€

2,6

vs 3,90 autorisé

2023/2024 : 3,5



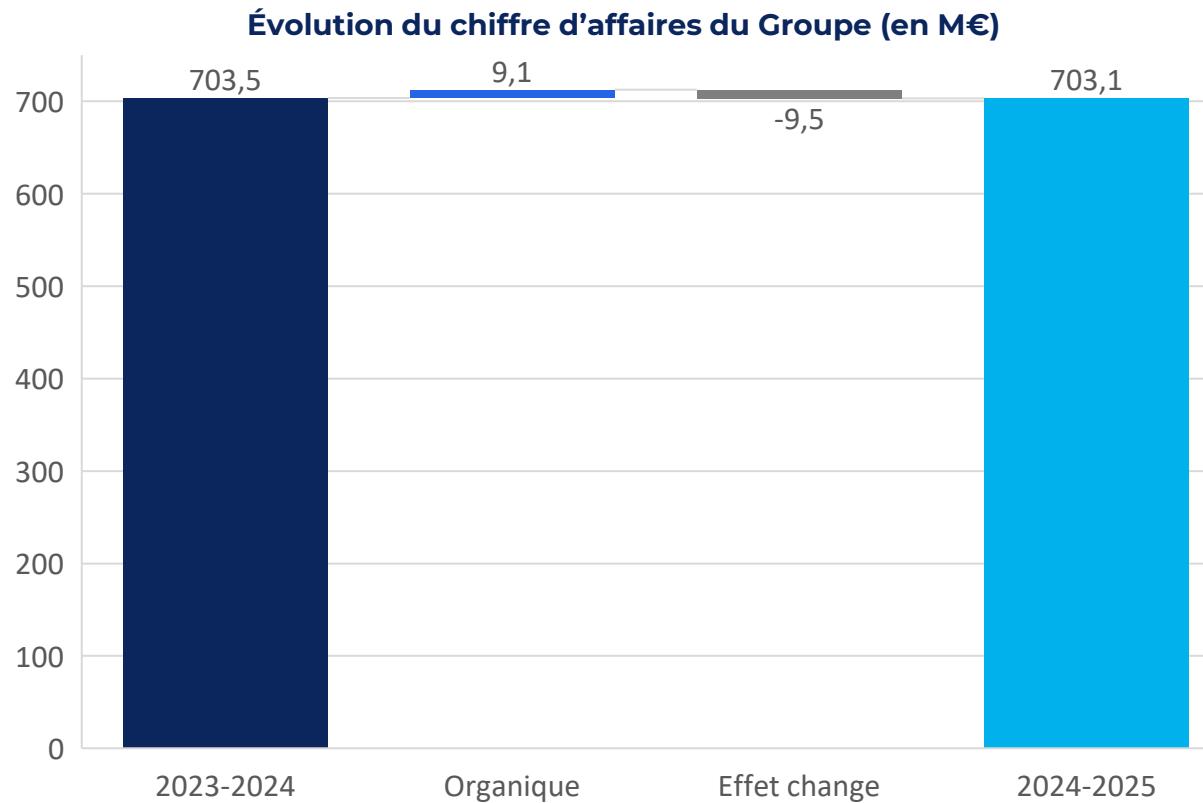
Le Groupe Plastivaloire relève
vos défis industriels

► RÉSULTATS ANNUELS 2024-2025

ACTIVITÉ STABLE SUR UN AN DANS UN MARCHÉ TOUJOURS CONTRASTÉ



Une activité résiliente et supérieure aux attentes



Impact défavorable des taux de change

Évolution euro/livre turque



Évolution euro/peso mexicain



Évolution euro/dollar



Autre variation significative : zloty (Pologne) : +1,0 M€

© Plastivaloire 2025

LE GROUPE SURPERFORME LA PRODUCTION AUTOMOBILE SUR SES MARCHÉS

➤ Évolution du chiffre d'affaires annuel par région d'implantation (M€)

Croissance en Europe, soutenue par la dynamique des nouveaux programmes

Activité en Amérique du Nord affectée par la fin de quelques programmes et des démarriages plus lents qu'escompté

Evolution de la production automobile
2024-2025⁽¹⁾

Europe

-1,7 %

Amérique du Nord

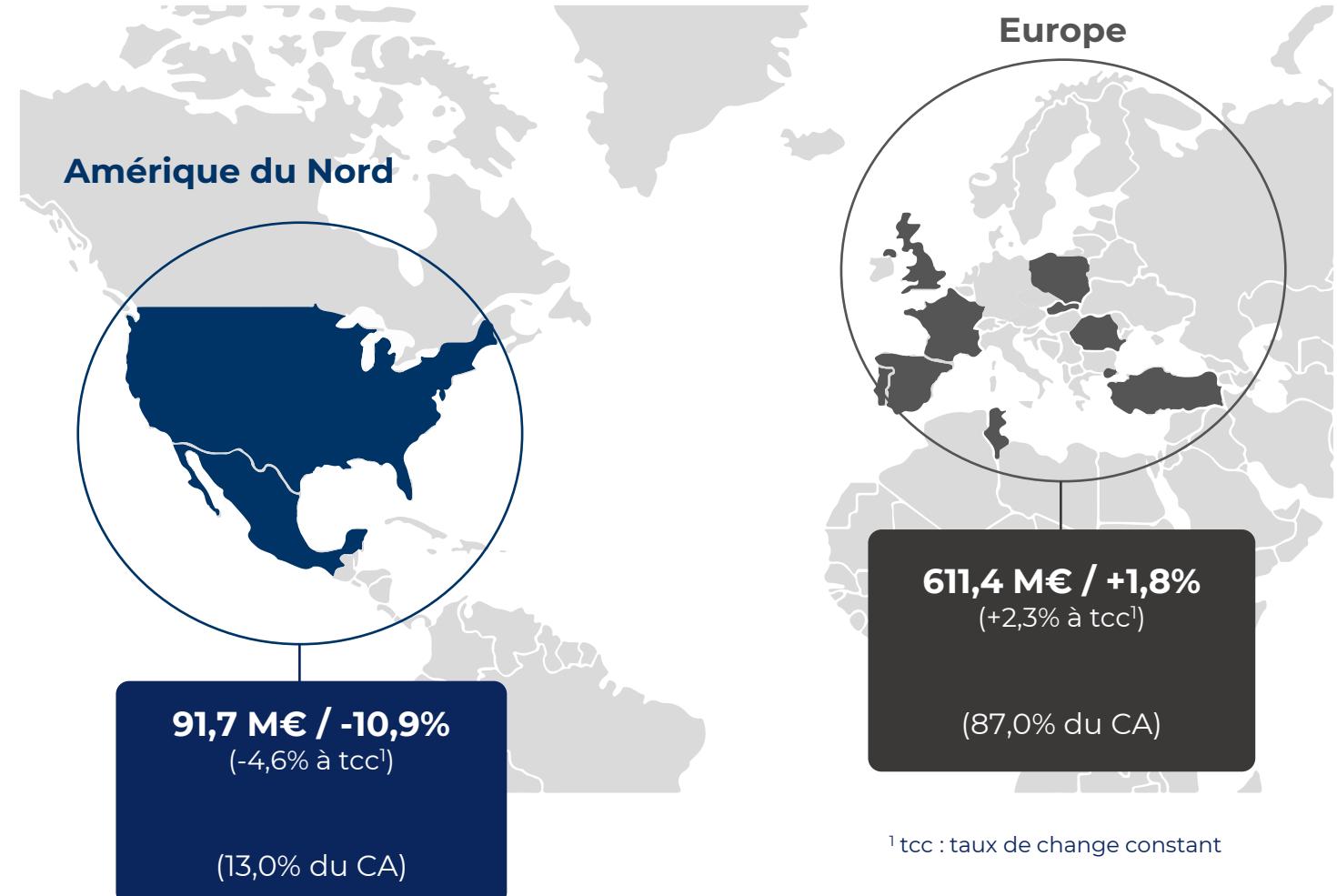
-1,8 %

Prod. pièces auto PVL

+10,8%

Plastivaloire surperforme la production automobile en Europe et aux États-Unis

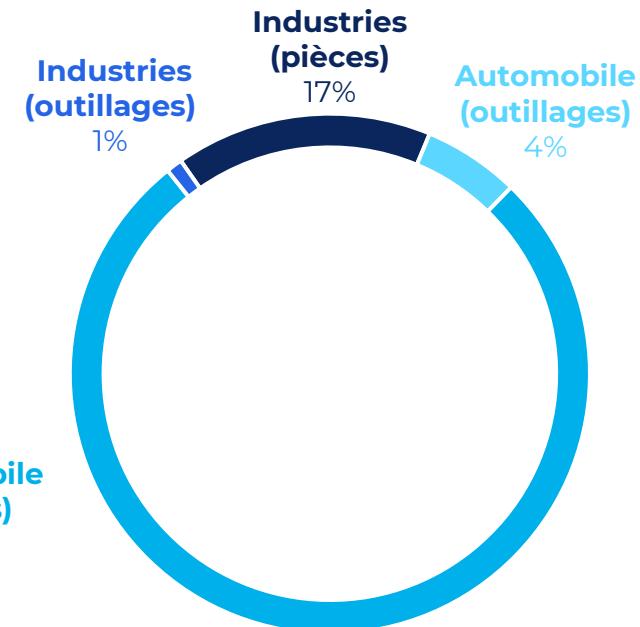
(1) D'après les données S&P Global, novembre 2025 (voir le détail en fin de présentation)



¹ tcc : taux de change constant

RÉPARTITION SECTORIELLE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

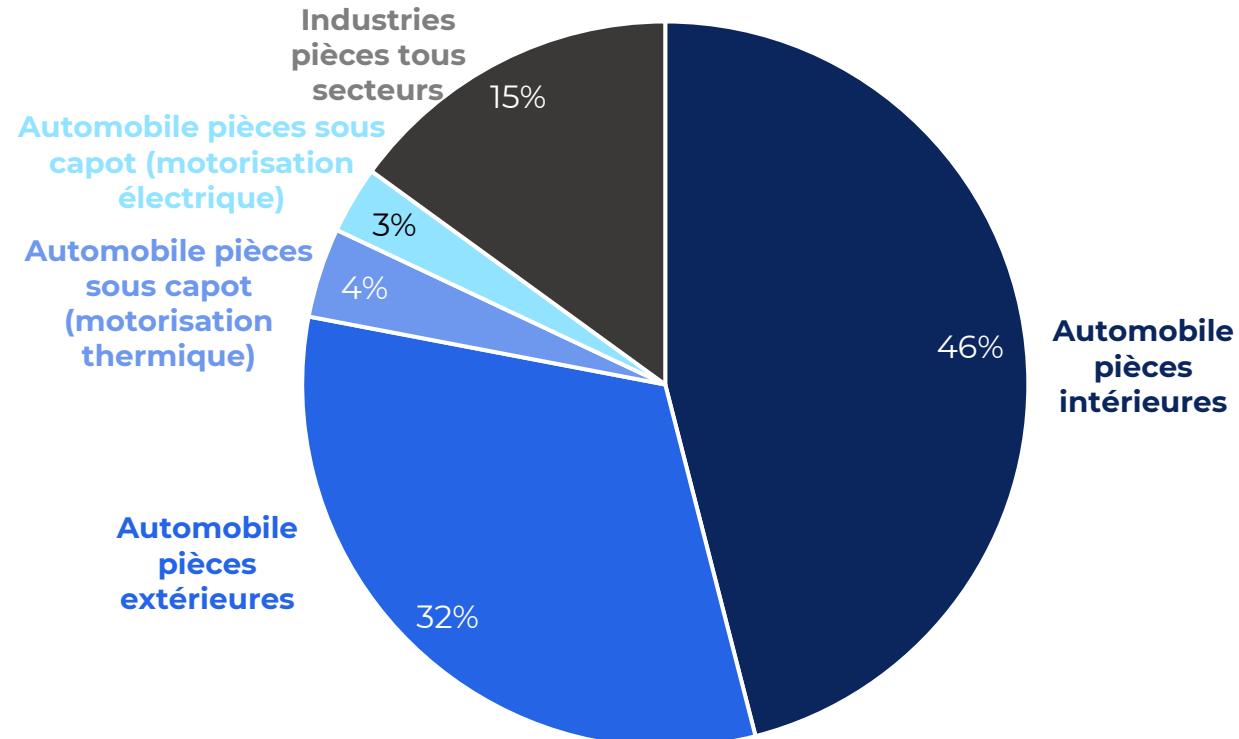
En M€ Données en cours d'audit	2023-2024	2024-2025	Variation
Automobile (pièces)	488,5	541,3	+10,8%
Outils Automobile	92,5	42,7	-53,8%
Total Automobile	580,9	584,0	+0,5%
Industries (pièces)	115,2	112,4	-2,5%
Outils Industries	7,4	6,7	-9,0%
Total Industries	122,6	119,1	-2,9%



- **Automobile (83,1% du chiffre d'affaires)** : hausse des ventes de pièces en lien avec la montée en puissance des nouveaux programmes. Amélioration de la tendance des ventes d'outillages au second semestre.
- **Industries (16,9% du chiffre d'affaires)** : résilience de l'activité dans un environnement toujours contrasté.

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AUTOMOBILE PAR TYPE DE PIÈCES

Répartition du CA 2024-2025 par famille de pièces



93% du chiffre d'affaires du Groupe est indépendant du type de motorisation des véhicules

7% du chiffre d'affaires est lié à la motorisation (dont 4% thermique et 3% électrique)

Pas de dépendance aux évolutions réglementaires liées à la motorisation des véhicules

EXEMPLES DE PIÈCES PRODUITES POUR LES PRINCIPAUX DÉMARRAGES AUTOMOBILE

STELLANTIS

C5 Aircross

Lieu de production : Nitra (Slovaquie)



EXEMPLES DE PIÈCES PRODUITES POUR LES PRINCIPAUX DÉMARRAGES AUTOMOBILE



BMW iX3

Lieu(x) de production : Nitra (Slovaquie)



EXEMPLES DE PIÈCES PRODUITES POUR LES PRINCIPAUX DÉMARRAGES AUTOMOBILE



Clio

Lieux de production : Langeais, Saint-Marcellin et Saint-Lupicin (France), Bursa (Turquie), Marinha Grande (Portugal)



EXEMPLES DE PIÈCES PRODUITES POUR LES PRINCIPAUX DÉMARRAGES AUTOMOBILE

v o l v o Trucks

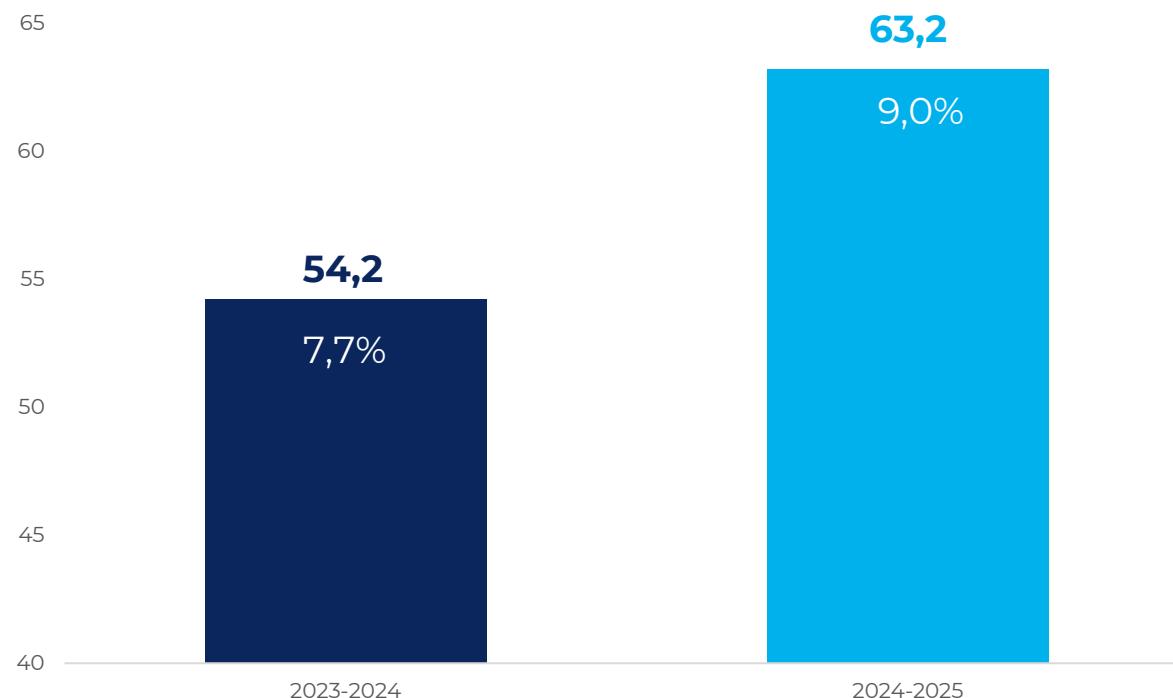
Mack heavy truck

Lieu de production : New Baltimore (États-Unis)



REDRESSEMENT DE LA RENTABILITÉ OPÉRATIONNELLE DU GROUPE

Évolution de l'EBITDA et de la marge d'EBITDA
(en millions d'euros)



Les retraitements sur l'exercice 2023-2024 concernent le reclassement du périmètre cédé en 2024 en activités non poursuivies pour des raisons de comparabilité.

Marge d'EBITDA :
9,0 %



Progression de la marge brute (+1,4 point sur un an) en lien avec :

- L'amélioration de la performance opérationnelle
- Un mix produit favorable (mix outillages/pièces, hausse des ventes de pièces de décoration)
- Stabilisation de l'inflation



Un redressement reflétant les efforts de rationalisation industrielle :

- Réduction des foyers de perte
- Amélioration du taux d'utilisation des usines

PANORAMA DES ACTIONS D'ADAPTATION AU CONTEXTE

2021-2022



2022-2023



2023-2024



2024-2025

Regroupement
des sites voisins
de Mamers
(Sarthe) et
Bellême (Orne)

Cession de la participation de
40% détenue dans BIA
(Slovaquie)

Fermeture de l'activité
« Chrome » à Morteau
(Doubs)

Fermeture du site de
Creutzwald (Moselle)

Fermeture de l'usine de
Burbach (Allemagne)
Cession de la filiale Karl
Hess (Allemagne) et du
site de Pilsen
(République tchèque)

Fermeture du centre
d'essais de Langeais

Fermeture du site de
Mamers (Sarthe), PSE mis
en place pour
accompagner les 94
salariés concernés

Rationalisation industrielle
afin de se concentrer sur les activités les plus rentables

COMPTE DE RÉSULTAT

En M€ Données en cours d'audit	2023-2024 ⁽²⁾	2024-2025
Chiffre d'affaires	703,5	703,1
Marge brute	337,9	347,0
% du CA	48,0%	49,4%
Charges externes	61,7	56,6
Charges de personnel (yc interim)	222,1	227,1
% du CA	31,6%	32,2%
EBITDA¹	54,2	63,2
% du CA	7,7%	9,0%
Dotations nettes sur amortissements et provisions	(41,5)	(45,1)
Résultat opérationnel courant	12,7	18,1
% du CA	1,8%	2,6%
Autres produits/charges opérationnels	1,4	(16,5)
Résultat opérationnel	14,1	1,6
% du CA	2,0%	0,2%
Résultat financier	(12,5)	(11,1)
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Charge d'impôts	(3,7)	(4,3)
Résultat net des activités poursuivies	(2,2)	(13,9)
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	(44,1)	-
Résultat net, part du Groupe	(45,1)	(15,2)

Taux de marge brute : +1,4 point (amélioration de la performance opérationnelle, atténuation de l'inflation, mix ventes pièces/outillages, mix produit)

Charges de personnel en légère progression

EBITDA : forte progression en raison de l'amélioration de la performance opérationnelle et des mesures de rationalisation industrielle

Charges non courantes en lien avec la fermeture du site de Mamers (13,6 M€) et du centre d'essais de Langeais

Résultat financier en amélioration : gains de change latents (+0,5 M€) vs pertes de change (2,3 M€) en 2023-2024

Réduction significative de la perte

(1) Correspondant au résultat opérationnel courant augmenté des dotations nettes aux amortissements et provisions.

(2) Les retraitements sur l'exercice 2023-2024 concernent le reclassement du périmètre cédé en 2024 en activités non poursuivies pour des raisons de comparabilité.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

En M€

Données en cours d'audit

Capacité d'autofinancement

Variation du BFR

Impôts décaissés

2023-2024⁽¹⁾

2024-2025

45,5

(2,4)

(7,0)

60,0

7,1

(4,0)



CAF : excellente conversion de l'EBITDA

Amélioration du BFR (réduction des créances clients en particulier)

Flux net de trésorerie d'exploitation des activités

36,1

63,2

Acquisitions d'immobilisations incorporelles

(1,3)

(1,2)



Réduction des investissements après les niveaux élevés des exercices précédents pour préparer les nouveaux programmes

Acquisitions d'immobilisations corporelles

(36,9)

(17,0)

Investissements sans contrepartie de trésorerie

(6,0)

-

Cessions d'immos corporelles et incorporelles

4,6

1,4

Cession nettes d'immo. financières

0,2

0,3

Flux net de trésorerie nets des opérations d'investissement

(39,4)

(16,6)

Free cash-flow

(3,3)

46,6



Très forte progression du free cash-flow qui contribue au désendettement

Dividendes versés aux minoritaires

(2,7)

(2,2)

Dettes financières sans contrepartie de trésorerie

10,1

-

Intérêts financiers versés

(9,9)

(11,7)

Remboursements d'emprunts / Crédits baux / Crédits CT

(22,5)

(23,6)

Nouveaux emprunts / Crédits CT / Crédits baux / Locations

24,5

12,7

Flux net de trésorerie nets des opérations de financement des activités

(0,6)

(24,8)

Incidence des variations de change

(0,2)

(0,5)

Variation de trésorerie

(4,0)

21,3



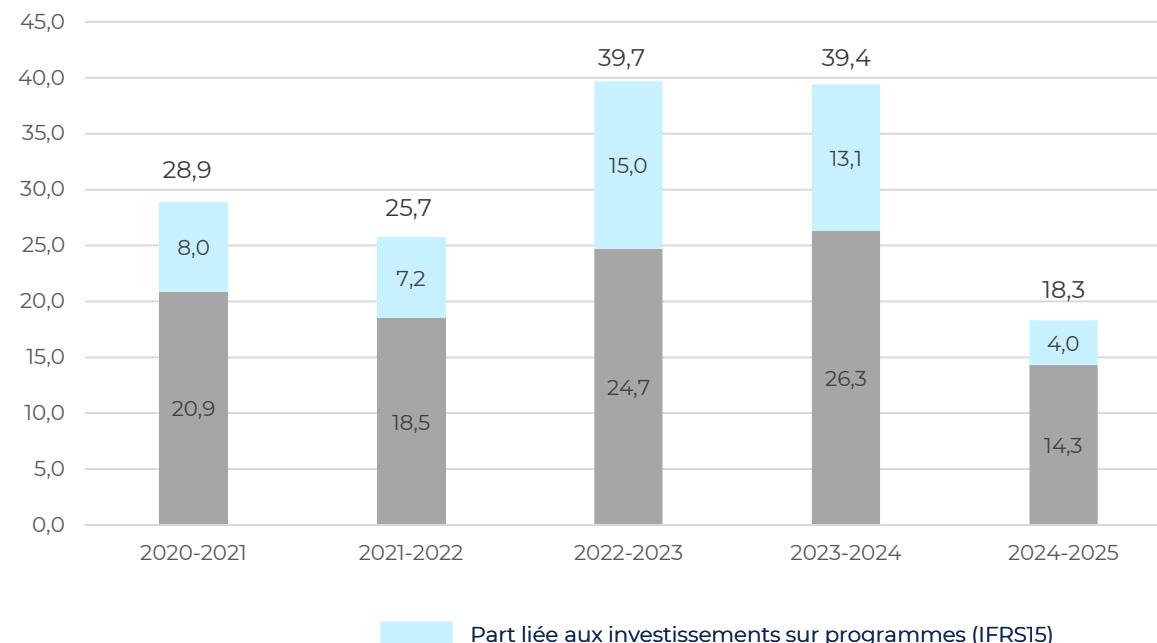
Diminution du recours aux nouveaux emprunts en raison de la diminution des investissements à financer

(1) Les retraitements sur l'exercice 2023-2024 concernent le reclassement du périmètre cédé en 2024 en activités non poursuivies pour des raisons de comparabilité.

ÉVOLUTION DES INVESTISSEMENTS

Évolution des investissements industriels nets (dont crédits baux & location)

En M€



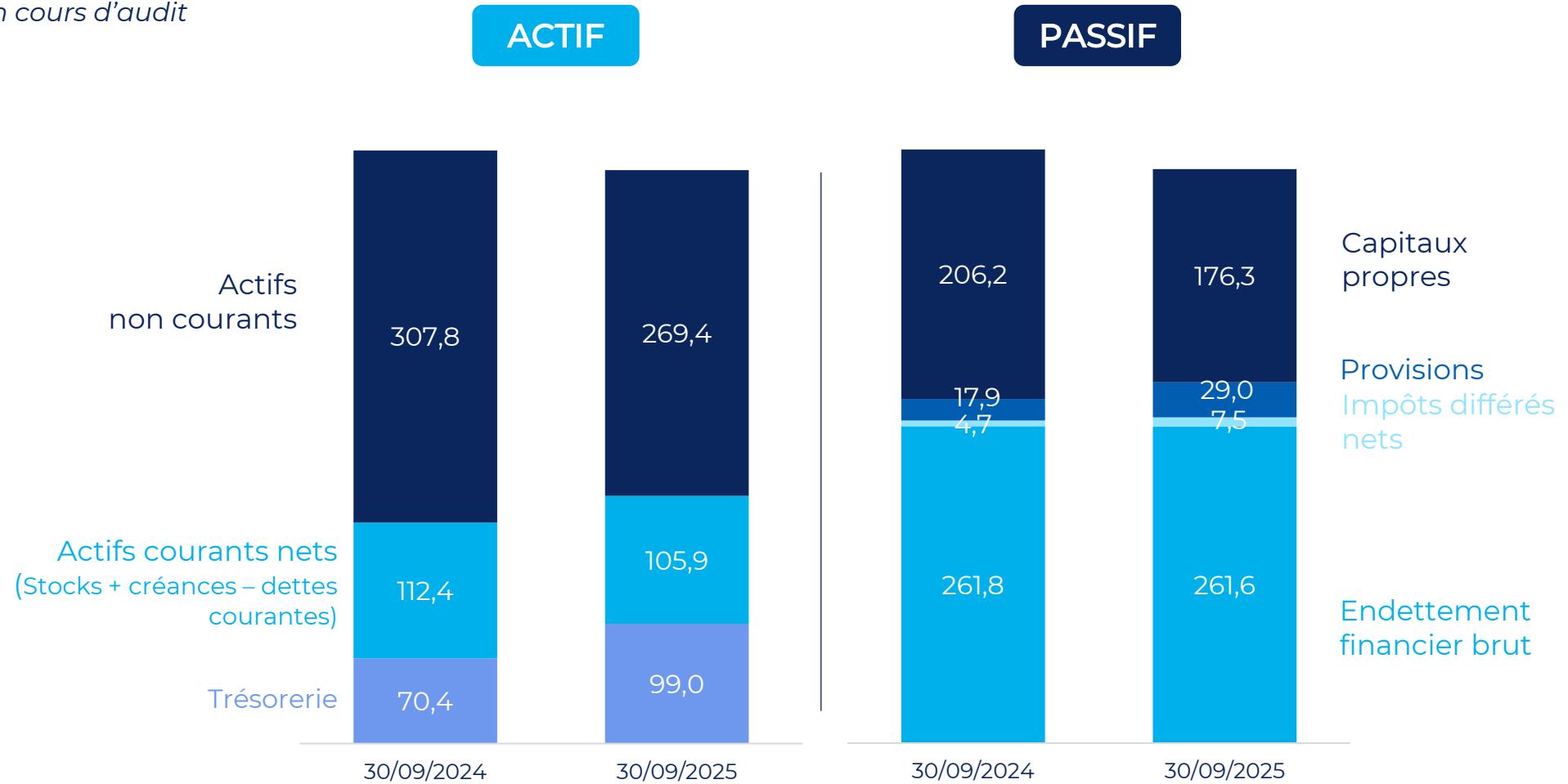
➤ **Baisse des investissements réalisés**, en lien avec la cyclicité des programmes, après deux années de sur-investissements

➤ 18,3 M€ d'investissements :

- Investissements dans l'outil industriel : **12,8 M€**
- Investissements projets : **4,0 M€**
- Investissements IT : **1,5 M€**

BILAN AGRÉGÉ AU 30 SEPTEMBRE 2025

Données en cours d'audit
En M€



ENDETTEMENT DU GROUPE

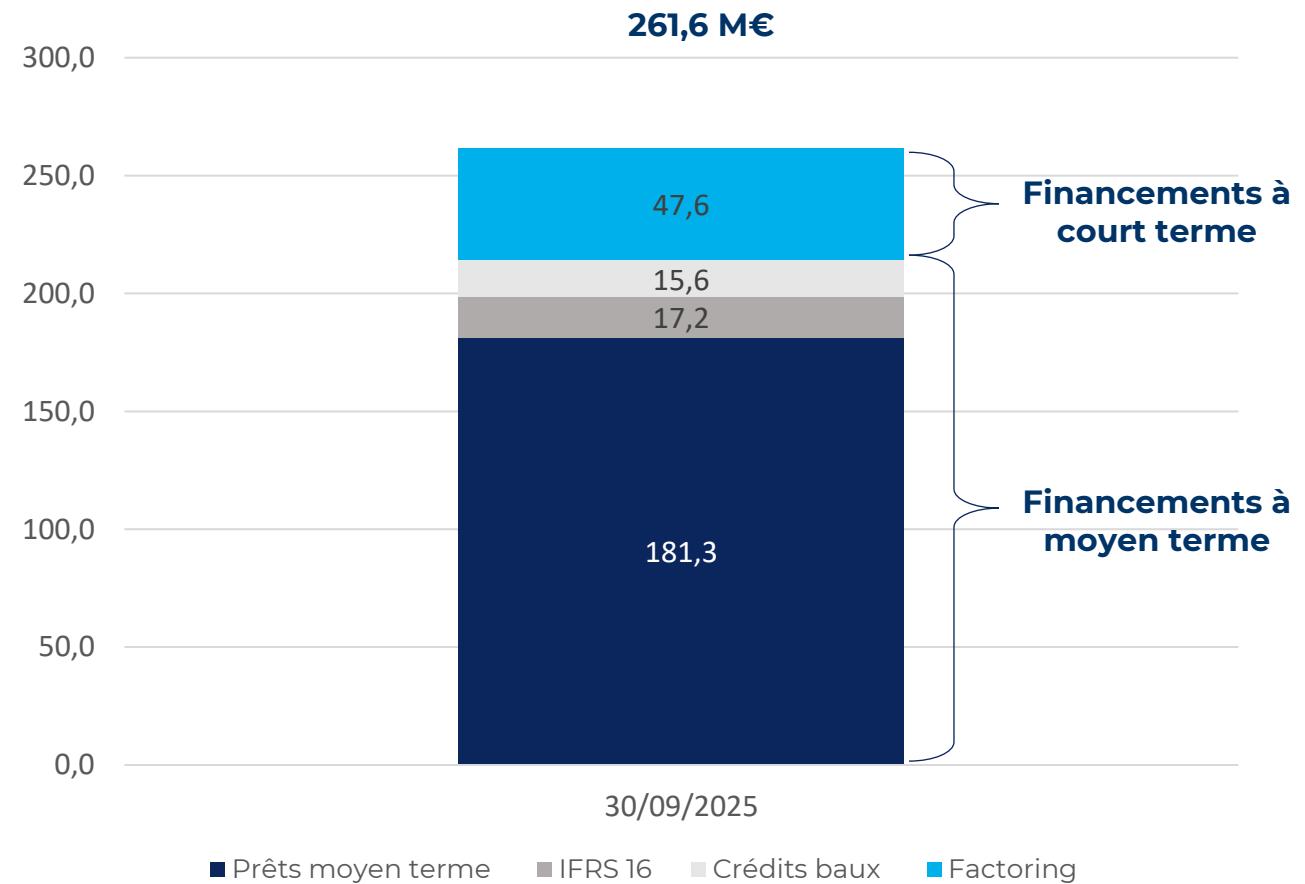
Endettement net



Réduction de l'endettement net pour le
3^{ème} exercice consécutif

(1) : Dettes financières nettes / EBITDA

Répartition de l'endettement brut du Groupe





Le Groupe Plastivaloire relève
vos défis industriels

► DÉMARCHE ESG DU GROUPE

UNE DÉMARCHE ESG AMBITIEUSE



Nos engagements environnementaux

- Réduire les émissions de gaz à effet de serre
 - Intensité carbone scopes 1 & 2⁽¹⁾ : -50% en 2029-30 (vs 2020-2021)
 - Neutralité carbone scopes 1 & 2 en 2039-2040
 - Intensité carbone scope 3⁽²⁾ : -50% en 2039-40 (vs 2024-2025)

- Réduire les déchets produits

- Intensité déchets⁽³⁾ : -50% en 2029-30 (vs 2020-2021)

- Accroître l'utilisation de matériaux durables

- Objectif 2029-30 : 30%



Nos engagements sociaux

- Améliorer la sécurité de nos collaborateurs : Safety first
- Promouvoir l'égalité entre les hommes et les femmes
- Favoriser de bonnes conditions de travail et développer les compétences des collaborateurs



Nos engagements en termes de gouvernance

- Charte éthique à l'échelle internationale
- Procédure d'alerte à l'échelle internationale
- Critères ESG dans les objectifs du COMEX et du Directeur général
- Lutte contre la corruption



(1) = Empreinte carbone scopes 1&2 (t CO₂) / ventes (K€, hors outillages) * 100

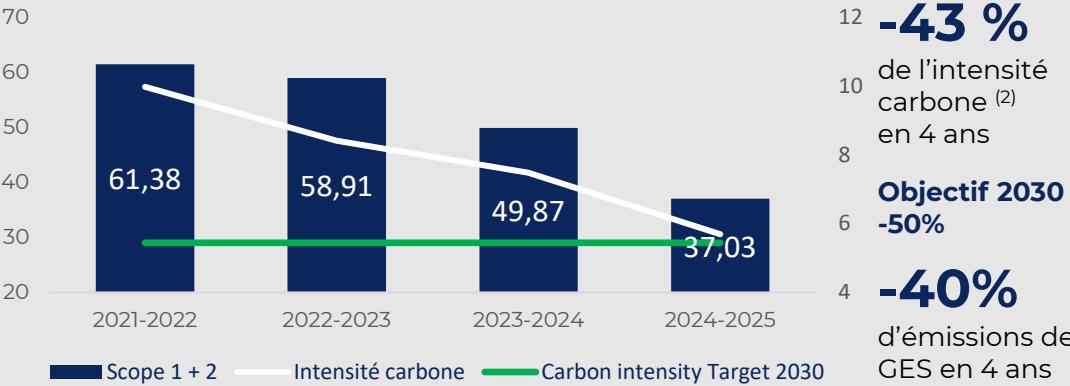
(2) = Empreinte carbone scope 3 (t CO₂) / ventes (K€, hors outillages) * 100

(3) Méthode de calcul : production de déchets / ventes (K€, hors outillages)



PLASTIVALOIRE POURSUIT LA RÉDUCTION DE SON EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE

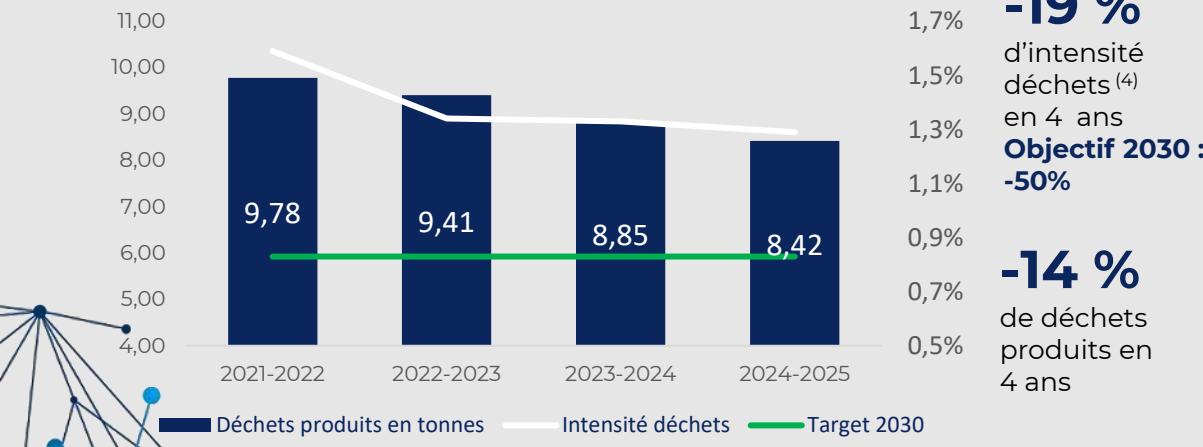
Bilan carbone⁽¹⁾ (scope 1 + 2 en kt eqCO₂)



Matières durables achetées⁽³⁾



Déchets produits



Accentuation des efforts dans la réduction de l'empreinte carbone et dans les achats de matières premières durables

Les données présentées ici sont en cours d'audit.

Notes :

(1) Scope 1 + 2, en tonnes

(2) Emissions de gaz à effet de serre (scopes 1 et 2) en milliers de tonnes émises / ventes (hors outillages)*100

(3) Méthode de calcul : achats de matières premières durables / achats de matières premières

(4) Méthode de calcul : production de déchets / ventes (hors outillages)

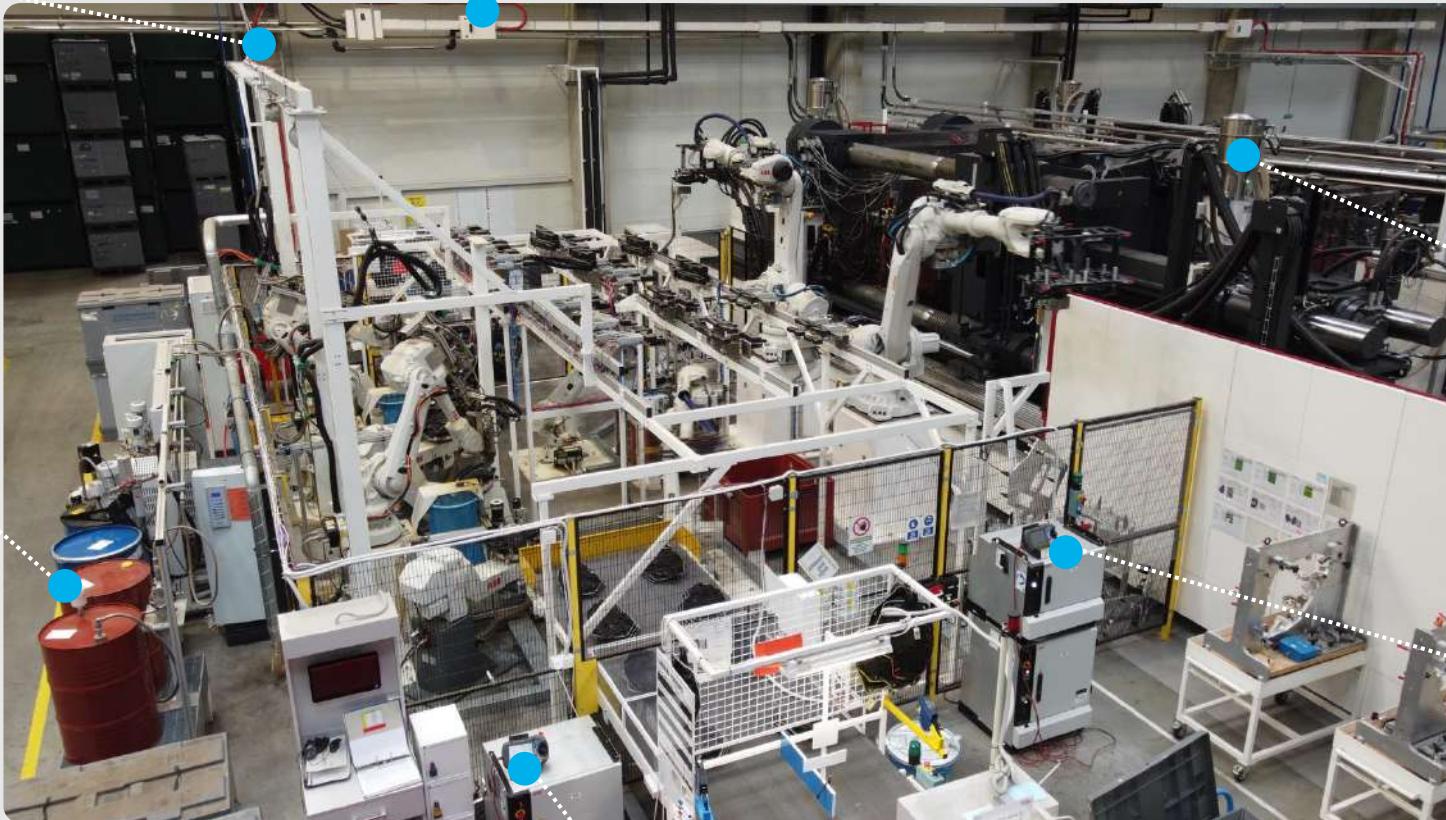


ZOOM SUR LES ACTIONS ENTREPRISES DANS LES USINES DU GROUPE EN FAVEUR DE L'ENVIRONNEMENT

Contrats d'énergie verte

Nouveaux accords sur les matériaux durables avec nos fournisseurs

Éclairage LED dans les usines



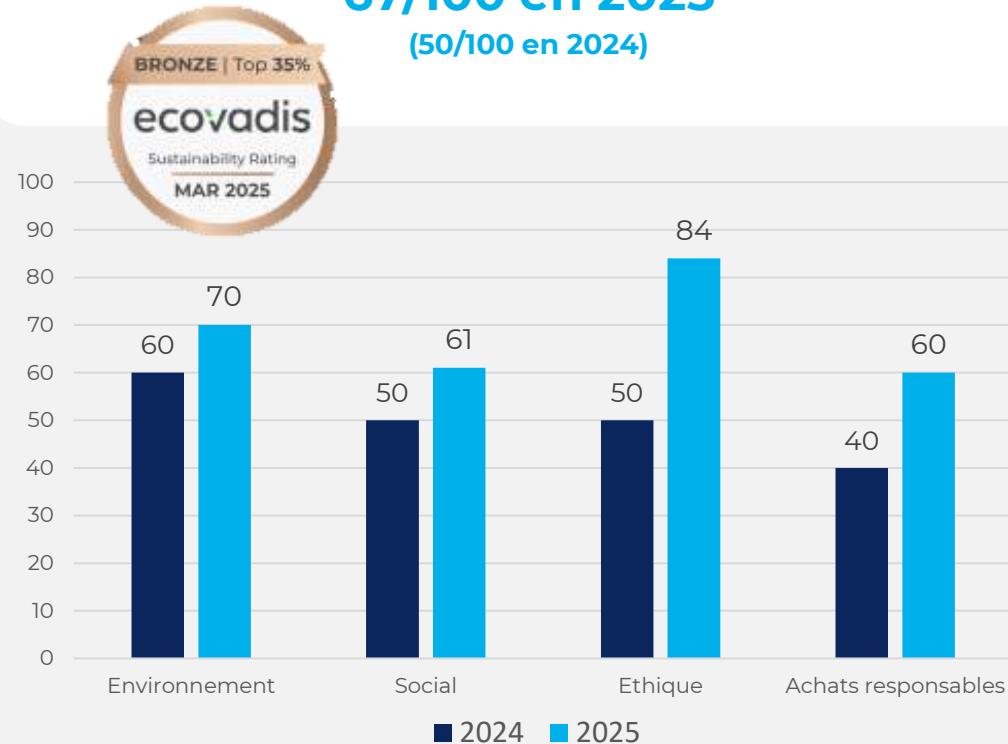
Récupération de chaleur pour le système énergétique

Systèmes de contrôle de l'énergie en temps réel

Système de contrôle des déchets peinture

UN ENGAGEMENT RECONNU PAR ECOVADIS

Nette progression de la notation
67/100 en 2025
(50/100 en 2024)

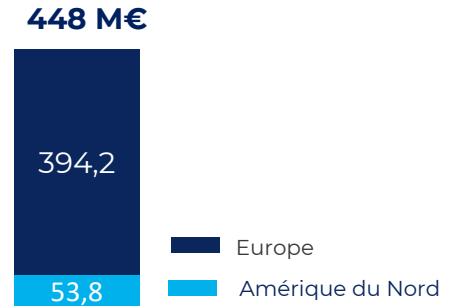
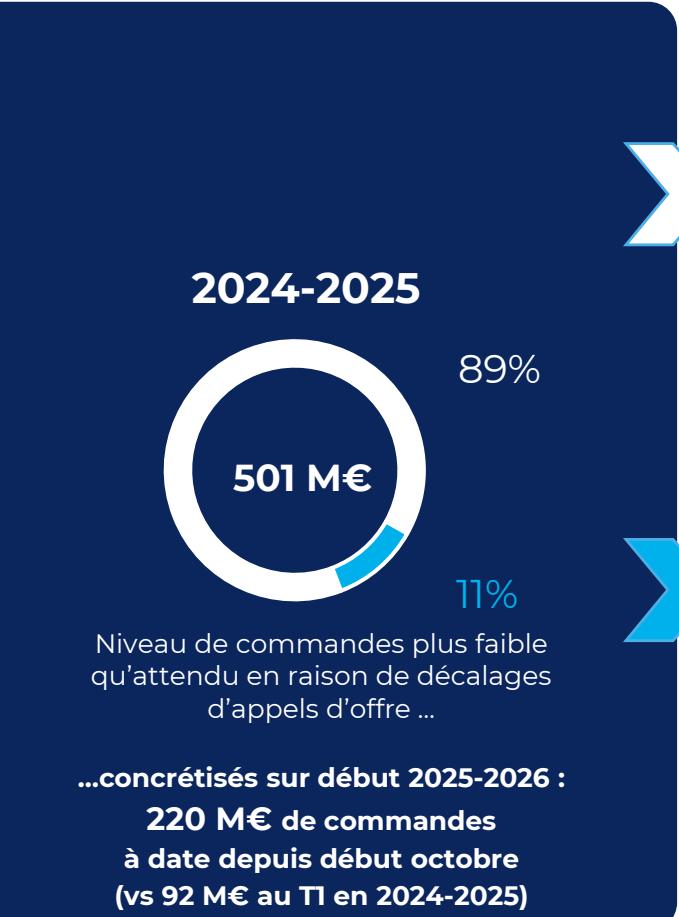
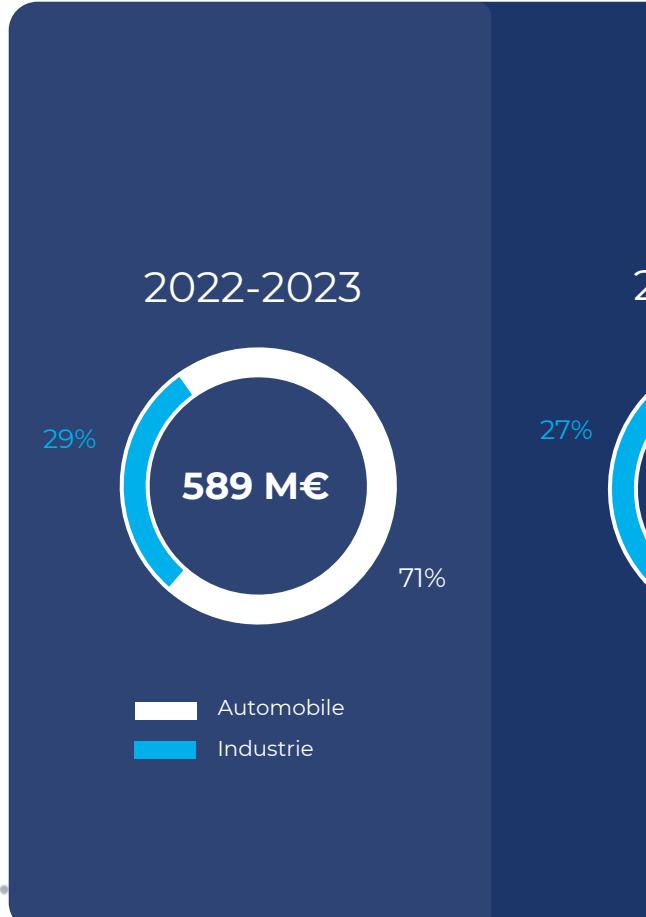




Le Groupe Plastivaloire relève
vos défis industriels

➤ PERSPECTIVES

ÉVOLUTION DU CARNET DE COMMANDES

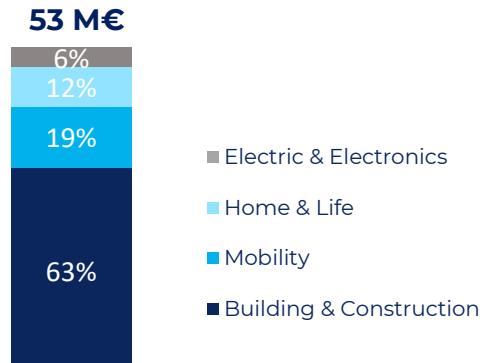


Automobile

Progression constante des prises de commandes automobile en Europe depuis 3 ans

Contexte plus morose en Amérique du Nord

Industrie



UN EXERCICE 2025-2026 AVEC DE NOMBREUX LANCEMENTS

CONTEXTE

Un nouvel exercice dynamique sur le plan des productions prévues

21
véhicules lancés
en production

dont
6
véhicules
100% électriques

Programmes initialement prévus en 2025

Principaux démarrages Automobile prévus



Q7 / Q9 / A3 e-tron



i7 / Série 7



**Defender sport / Panthera
New Velar**



C-Class EQ



C-Neo / Boreal / Twingo / **Flexevan / Flexevan Delivery**



Charger / Pulse / Fastback



Highlander / Land Cruiser Se / Aygo facelift



Tayron

2025-2026 : POURSUIVRE LE RENFORCEMENT DE NOS FONDAMENTAUX

- **Consolider la performance économique et opérationnelle**

Niveau d'activité attendu proche de l'exercice précédent, avec un solide portefeuille de programmes
Renforcement de la performance opérationnelle

CHIFFRE D'AFFAIRES

Autour de

690 M€

MARGE D'EBITDA

Autour de

9 %
- **Poursuivre la dynamique de désendettement**

Bonne conversion de l'EBITDA en cash

Génération de free cash-flow positif afin de poursuivre le désendettement (malgré des investissements attendus autour de 24 M€)

FREE CASH-FLOW

+
- **Dynamiser la prise de commandes**

Renforcer la base clients dans l'automobile

Renforcement de la stratégie commerciale pour l'industrie

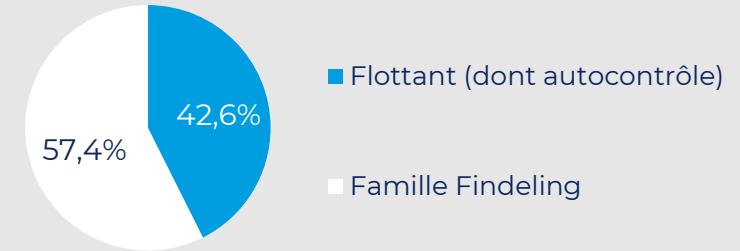
DÉJÀ 220 M€ DE COMMANDES SUR 2025-2026

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

Évolution du cours de l'action Plastivaloire sur un an



Capital – 30 septembre 2025



Cours au 15 décembre 2025 : 1,74 €
Nombre d'actions : 22 125 600
Capitalisation boursière : 38,5 M€

SRD long

Euronext Paris, compartiment B

Merci de votre attention



Le Groupe Plastivaloire relève
vos défis industriels

www.groupe-plastivaloire.com



CONTACTS

Groupe Plastivaloire

Vanessa Findeling

02 47 96 15 15

ACTUS finance & communication

Relations Investisseurs :

Guillaume Le Floch

01 53 67 36 70

Pierre Jacquemin-Guillaume

01 53 67 36 79

Relations presse :

Amaury Dugast

01 53 67 36 74



Le Groupe Plastivaloire relève
vos défis industriels

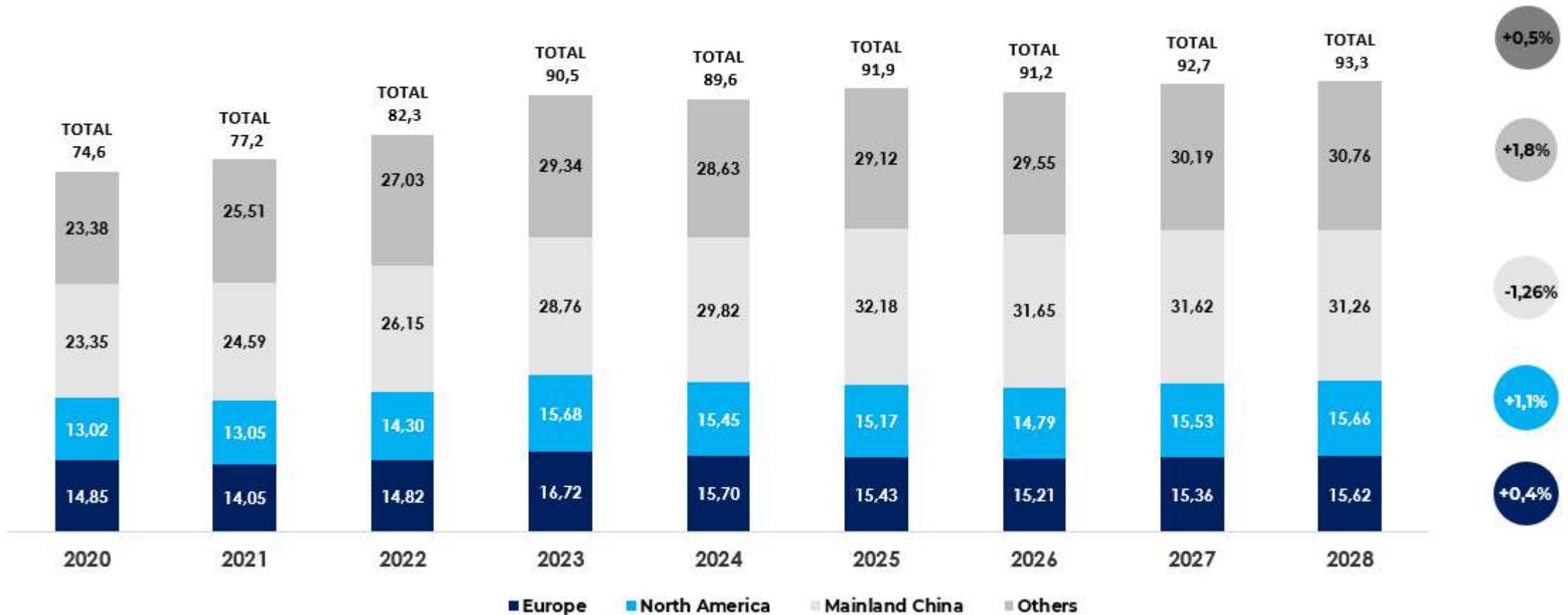
➤ ANNEXES

ÉVOLUTION ET ESTIMATIONS DE LA PRODUCTION MONDIALE AUTOMOBILE PAR ZONE DE MARCHÉ

Évolution de la production mondiale de véhicules

En millions d'unités

CAGR 2025-2028



CAGR : taux de croissance annuel moyen
Source : S&P Global (ex IHS), novembre 2025

© Plastivaloire 2025