



SMART TECHNOLOGY
FOR SMARTER MOBILITY

Communiqué de presse

Paris, le 26 janvier 2022

Données financières préliminaires de l'exercice 2021

Chiffre d'affaires de 17,3 milliards d'euros

Marge d'EBITDA à 13,4 % du chiffre d'affaires

Cash flow libre de 290 millions d'euros

Contribution négative de Valeo Siemens à la ligne « Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence » de 255 millions d'euros

En 2021, le chiffre d'affaires s'élève à 17,3 milliards d'euros (*guidance* d'octobre 2021 : chiffre d'affaires compris entre 16,9 milliards d'euros et 17,2 milliards d'euros), en hausse de 5 % par rapport à 2020 (en hausse de 6 % à périmètre et taux de change constants).

En 2021, grâce à l'efficacité opérationnelle robuste de ses sites et au contrôle rigoureux de ses frais de recherche et développement, Valeo a réalisé une marge d'EBITDA de 13,4 % de son chiffre d'affaires (*guidance* d'octobre 2021 : marge d'EBITDA comprise entre 13,0 % et 13,4 % du chiffre d'affaires).

Le *cash flow* libre s'élève à 290 millions d'euros en 2021 (*guidance* d'octobre 2021 : *cash flow* libre compris entre 330 millions d'euros et 550 millions d'euros). La génération de *cash flow* libre de Valeo a été :

- impactée favorablement par la bonne maîtrise de ses investissements et de ses dépenses de recherche et développement ; et
- impactée défavorablement par l'augmentation des stocks de 430 millions d'euros, hors outillage, résultant (i) d'une augmentation volontaire des stocks afin d'approvisionner les clients sans interruption face à la pénurie de semi-conducteurs, (ii) de la volatilité de la production des clients, et (iii) des perturbations du fret maritime entraînant une augmentation des stocks « en transit ». Ces facteurs négatifs sont temporaires et seront complètement résorbés ce qui contribuera ainsi de manière positive à la génération de *cash flow* libre en 2022.

En 2021, la contribution négative de Valeo Siemens à la ligne « Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence » s'établit à 255 millions d'euros (*guidance* d'octobre 2021 : contribution négative en ligne avec celle enregistrée en 2020, soit 258 millions d'euros).

Christophe Périllat, Directeur Général de Valeo, a déclaré :

« Dans un contexte difficile de grave pénurie mondiale de composants électroniques, qui a massivement freiné la production automobile en 2021, Valeo a fait preuve d'une forte résilience, en approvisionnant ses clients sans interruption, en continuant de maîtriser ses coûts et en réalisant une performance financière solide. L'augmentation des stocks mise en œuvre pour protéger nos clients se résorbera progressivement en 2022, à mesure que les conditions d'approvisionnement s'amélioreront.

Je tiens à remercier l'ensemble des équipes de Valeo qui ont contribué à cette performance ».

Les chiffres préliminaires publiés dans ce communiqué sont non audités.

Valeo est un équipementier automobile, partenaire de tous les constructeurs dans le monde. Entreprise technologique, Valeo propose des systèmes et équipements innovants permettant la réduction des émissions de CO2 et le développement de la conduite intuitive. Le Groupe a réalisé en 2020 un chiffre d'affaires de 16,4 milliards d'euros et a consacré 12 % de son chiffre d'affaires première monte à la recherche et au développement. Valeo emploie, au 31 décembre 2020, 110 300 collaborateurs dans 33 pays, dans 187 sites de production, 20 centres de recherche, 43 centres de développement et 15 plateformes de distribution. Valeo est coté à la Bourse de Paris.

VALEO
100, rue de Courcelles,
75017 Paris
www.valeo.com

Relations investisseurs
+33 6 15 46 08 29
Contacts presse
+33 7 64 56 85 48 | +33 7 65 16 20 77 |
+33 6 81 73 83 41 |
press-contact.mailbox@valeo.com