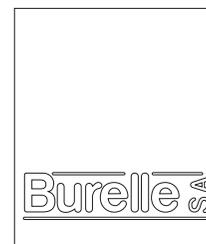


Assemblée Générale

Mixte

Lyon, le 31 mai 2012



Ordre du jour de l'Assemblée Générale Mixte

→ PRÉSENTATION DES
RÉSULTATS 2011 ET DES
PERSPECTIVES 2012

→ VOTE
DES RÉOLUTIONS

Présentation des résultats 2011 et des perspectives 2012

LE GROUPE

- 1 PROFIL
- 2 FAITS MARQUANTS 2011
- 3 DONNÉES CONSOLIDÉES 2011

LES FILIALES

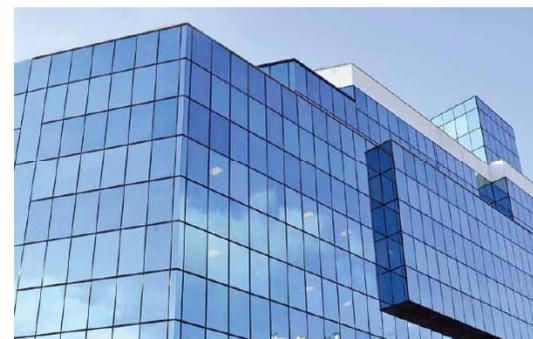
- 4 COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM
- 5 BURELLE PARTICIPATIONS
- 6 SOFIPARC

BOURSE ET PERSPECTIVES

- 7 VIE BOURSIÈRE
- 8 PERSPECTIVES 2012

Organigramme de Burelle SA au 31/12/2011

TROIS PARTICIPATIONS MAJORITAIRES



INDUSTRIE ET SERVICES

55,1 %*

COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

CAPITAL-INVESTISSEMENT

100 %

BURELLE PARTICIPATIONS

IMMOBILIER NON-INDUSTRIEL

100 %

SOFIPARC

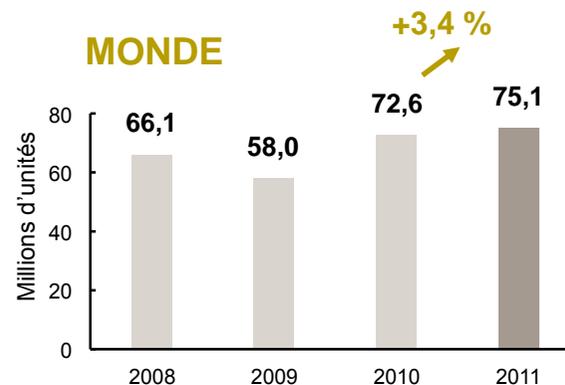
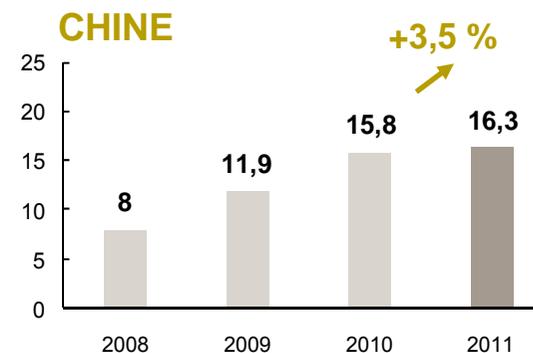
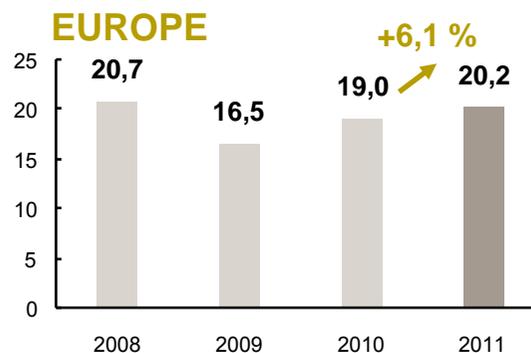
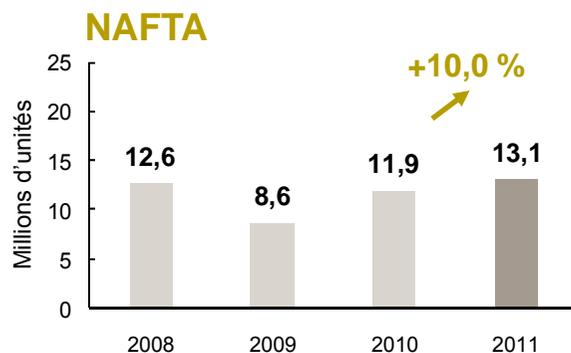
* 60,35 % après prise en compte de l'autocontrôle de la Compagnie Plastic Omnium au 31 décembre 2011

2 Faits marquants 2011



Compagnie Plastic Omnium

UNE PRODUCTION AUTOMOBILE MONDIALE TOUJOURS DYNAMIQUE



Compagnie Plastic Omnium

■ DES RÉSULTATS RECORD :

- Marge opérationnelle : 296,5 M€, soit 7,0 % du chiffre d'affaires (4,22 Md€)
- Résultat net : 171,4 M€

■ POURSUITE DE LA STRATÉGIE CENTRÉE SUR :

- le leadership technologique
- le développement dans les zones à forte croissance

Les autres filiales

■ BURELLE PARTICIPATIONS

- Deux sorties du portefeuille avec des taux de rendement interne de 17 % et 22 %
- Nouvelle progression de l'actif net réévalué

■ SOFIPARC

- Poursuite du programme de modernisation de l'immeuble de Levallois

3 Données consolidées 2011



Évolution du chiffre d'affaires 2011

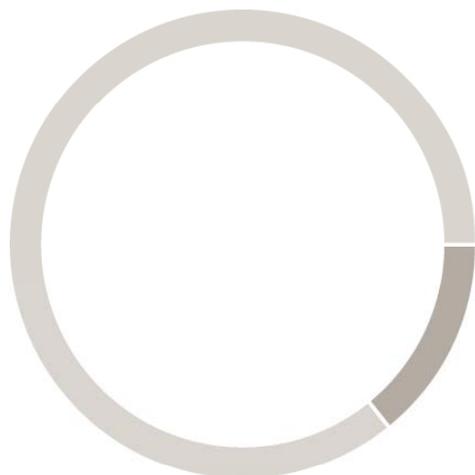
<i>(en millions d'euros)</i>	2010	2011	% variation
Compagnie Plastic Omnium	3 249,6	4 220,4	+ 29,9 %
Sofiparc	6,5	6,8	+ 4,9 %
Intercos	- 4,6	- 5,1	-
Total Burelle	3 251,5	4 222,1	+ 29,9 %*

* + 14,7 % à taux de change et périmètre constants

Répartition du chiffre d'affaires

■ CA 2010 : **3 251 M€**

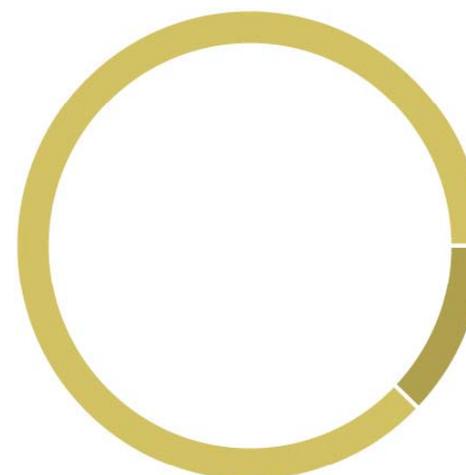
Équipements Automobiles
2 778,0 M€
86 %



Environnement
471,6 M€
14 %

■ CA 2011 : **4 222 M€**

Équipements Automobiles
3 720,1 M€
88 %



Environnement
500,3 M€
12 %

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)

	2010	2011	Évolution
Chiffre d'affaires	3 251,5	4 222,1	+ 29,9 %
Marge opérationnelle	226,0	295,4	+ 30,7 %
% CA	7,0 %	7,0 %	
Résultat courant avant impôt	176,0	240,0	+ 36,3 %
% CA	5,4 %	5,7 %	
Impôts	- 29,7	- 58,1	
Résultat net	142,5	181,3	+ 27,2 %
% CA	4,4 %	4,3 %	
Résultat net part du groupe	75,2	106,0	+ 41,0 %
Résultat net part du groupe par action (en euros)	43,05	60,57	

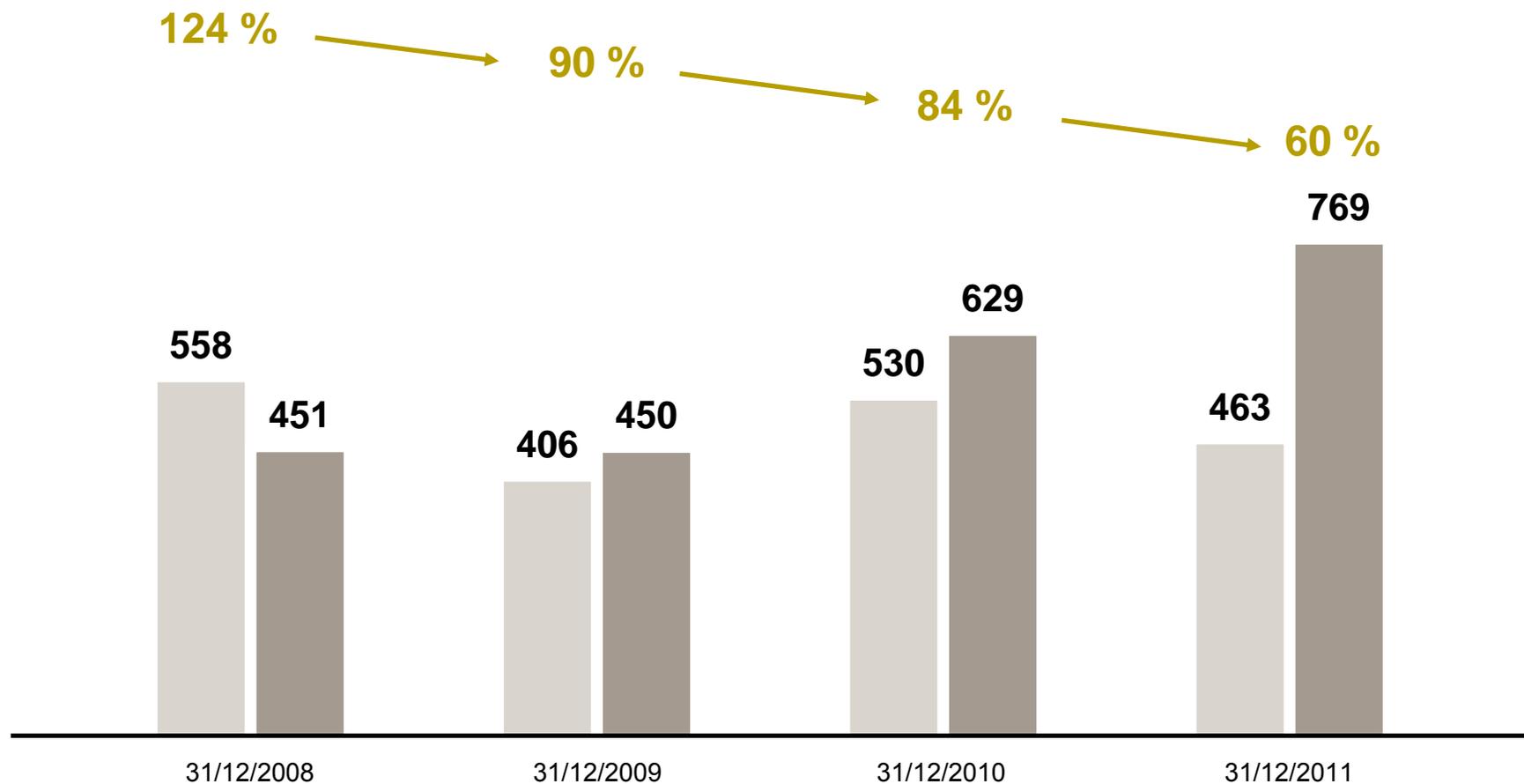
Évolution de l'endettement net

(en millions d'euros)

Endettement net au 01/01/2011	- 530
Capacité d'autofinancement	+ 420
Impôts et intérêts financiers décaissés	- 93
Investissements industriels et projets R&D	- 222
Variation du besoin en fonds de roulement	+ 43
Excédent de trésorerie des opérations	+ 147
Dividendes distribués et autocontrôle	- 34
Variations de périmètre/change/divers	- 47
Endettement net au 31/12/2011	- 463

Structure financière

- Endettement net
- Capitaux propres, minoritaires et subventions



4 Compagnie Plastic Omnium



Organigramme de la Compagnie Plastic Omnium au 31 décembre 2011

ÉQUIPEMENTS AUTOMOBILES

CA 2011 : **3,7 Md €**

PLASTIC OMNIUM
AUTO EXTERIOR



Équipements et modules
de carrosserie

N°1 mondial
10 % de part de marché

PLASTIC OMNIUM
AUTO INERGY



Systèmes
à carburant

N°1 mondial
20 % de part de marché



ENVIRONNEMENT

CA 2011 : **0,5 Md €**

PLASTIC OMNIUM
ENVIRONNEMENT

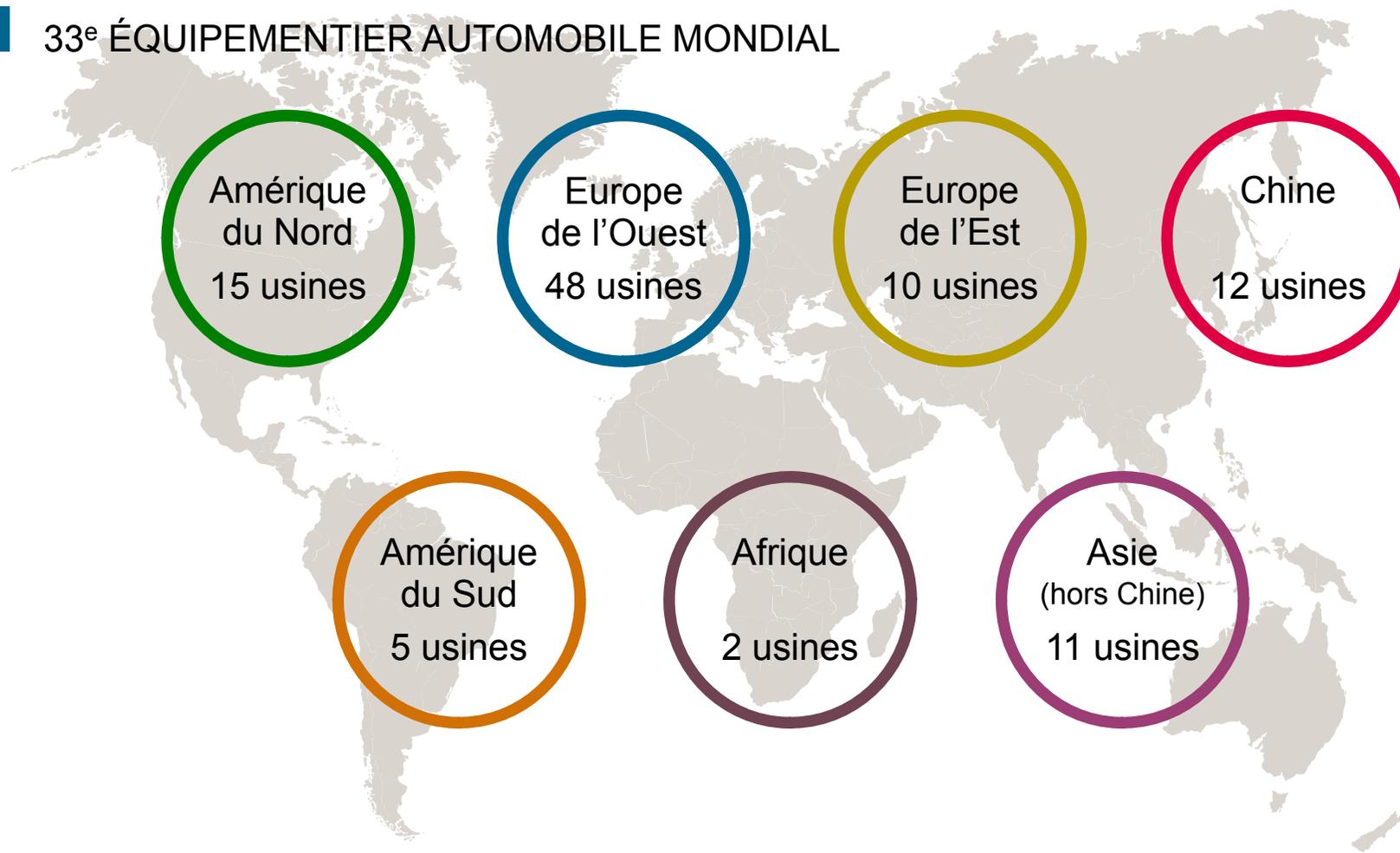


Systèmes de gestion
des déchets

N°1 mondial

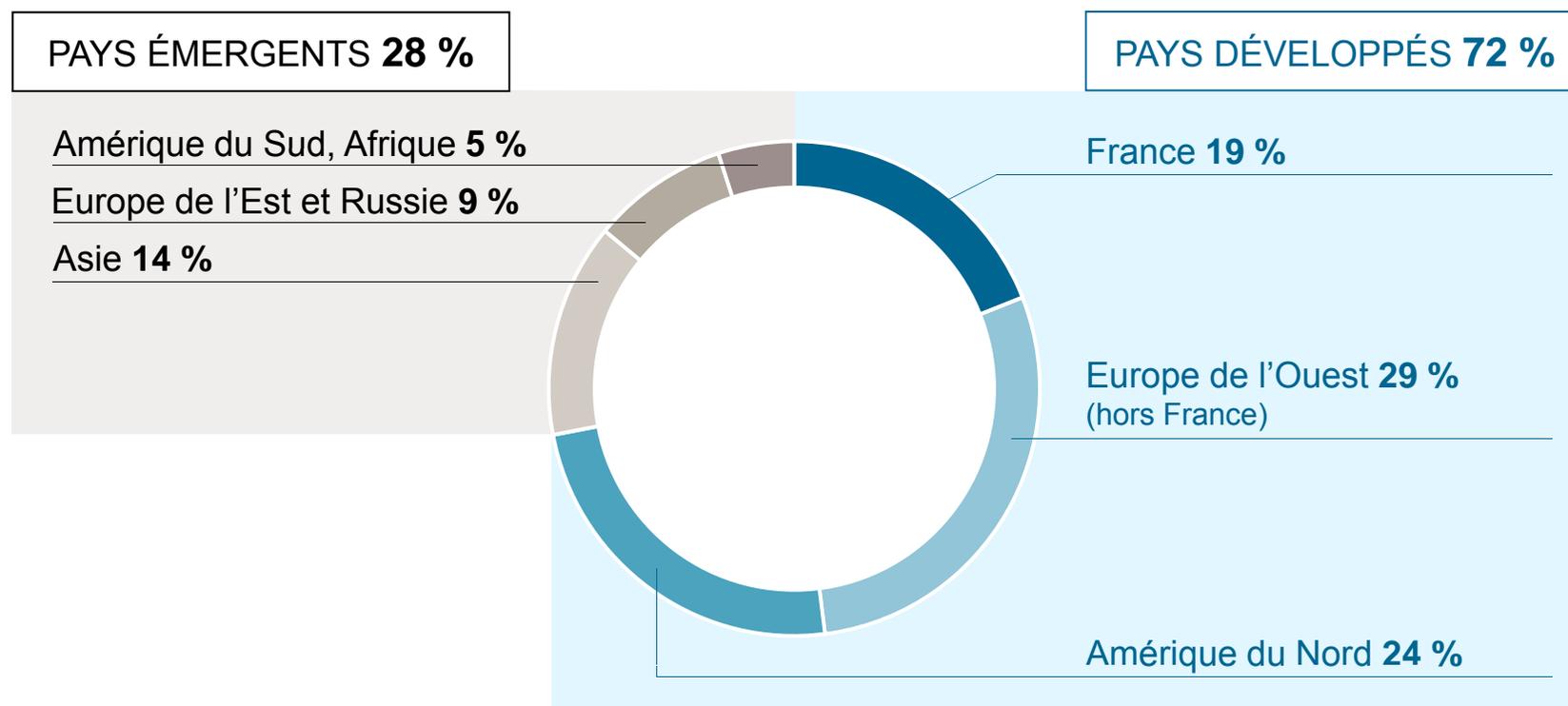
Un tissu industriel global de 103 usines

33^e ÉQUIPEMENTIER AUTOMOBILE MONDIAL



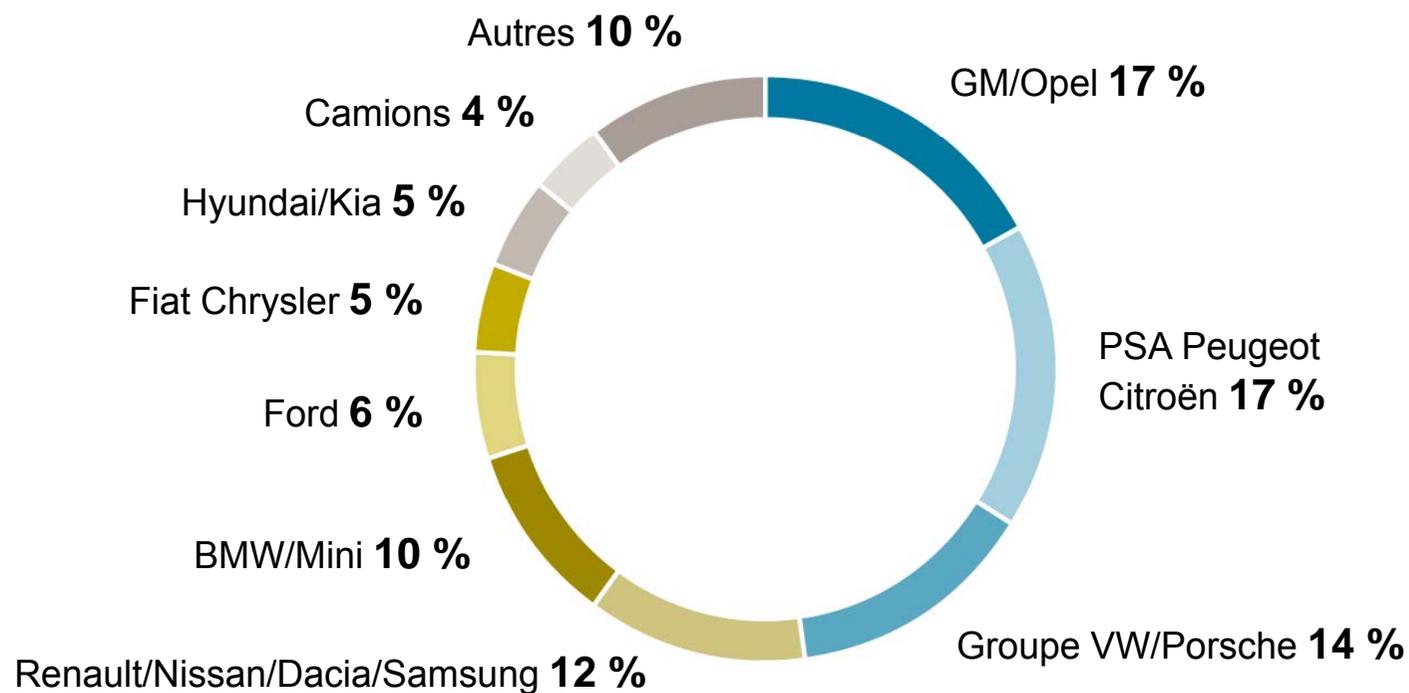
Répartition du chiffre d'affaires 2011 par zone géographique (en % du CA 2011)

■ CA 2011 : 4,22 Md€



Répartition du chiffre d'affaires 2011 par constructeur

■ UN PORTEFEUILLE CLIENTS DIVERSIFIÉ (2011)



Compte de résultat

(en millions d'euros)

	2010	2011	Évolution
Chiffre d'affaires	3 249,6	4 220,4	+ 29,9 %
Marge opérationnelle	227,2	296,5	
% CA	7,0 %	7,0 %	
Résultat net	150,7	171,4	+ 13,7 %
% CA	4,6 %	4,1 %	
Résultat net part du groupe	139,5	164,7	+ 18,1 %
Dividende par action (€)	1,40*	0,69	+ 47,9 %
Dividendes revenant à Burelle SA (M€)	13,5	20,0	

* 0,466 € après division par trois du nominal de l'action

Compagnie Plastic Omnium

■ STRATÉGIE DE CROISSANCE BASÉE SUR LA GÉOGRAPHIE :

- 5 nouvelles usines : Chine (2), Brésil, Maroc et Pologne
- Acquisition de l'activité réservoirs à carburant de Ford aux États-Unis
- Acquisition de Plastal Pologne dans les pièces extérieures
- Constitution d'une joint-venture majoritaire dans les réservoirs à essence en Chine avec BAIC et d'une autre en Russie avec la société DSK

Compagnie Plastic Omnium

STRATÉGIE DE CROISSANCE BASÉE SUR LES NOUVEAUX PRODUITS :

- SCR, nouveau réservoir pour les véhicules diesel réduisant les dioxydes d'azote
 - Commande AUDI de 500 000 systèmes SCR par an à partir de 2015

- Hayons composites
 - 10 commandes en portefeuille

- Conteneurs enterrés
 - Acquisition de la société allemande Rotherm, leader européen
 - Carnet de commandes de 50 M€



Compagnie Plastic Omnium

STRATÉGIE DE CROISSANCE BASÉE SUR DES NOUVEAUX MATÉRIAUX :

→ Composites

- Création du 1^{er} Centre R&D Composites à Σ -Sigmatech



→ Développement de la matière recyclée



- Une innovation brevetée permettant la régénération des résidus plastiques de broyage automobile
- Première application : pare-chocs arrière de la Peugeot 208 en matière plastique 100 % recyclée

→ Commercialisation du 1^{er} bac en polyéthylène végétal à base de canne à sucre non alimentaire

- 50 000 bacs vendus à Rio de Janeiro



5 Burelle Participations



Activité et résultats

- Nouveaux engagements pris en 2011 : 2,8 M€
- Plus-values de 4,2 M€ dont 3,5 M€ en provenance de deux opérations de 2006 dénouées avec des taux de rendement interne respectifs de 16,9 % et 22,2 % par an
- Contribution au résultat net consolidé 2011 : 3,2 M€
- Actif net réévalué au 31 décembre 2011 : 35,2 M€ contre 33,5 M€ en 2010
- Versement d'un dividende de 1 M€ à Burelle SA au titre de l'exercice 2011

6 Sofiparc



Patrimoine et Résultat

PATRIMOINE

→ **Levallois :**

13 132 m² de bureaux et 270 places de parking, entièrement loués à :

- **la Compagnie Plastic Omnium** pour près de 80 % des surfaces
- **International SOS**, locataire depuis le 1^{er} juin 2008, pour 6 ans ferme pour le solde

→ **Lyon :**

Terrains de 29 000 m² dont 12 000 m² sont donnés en bail à construction à Otefi France (Groupe Accor), Aqua Center et McDonald's

RÉSULTATS 2011

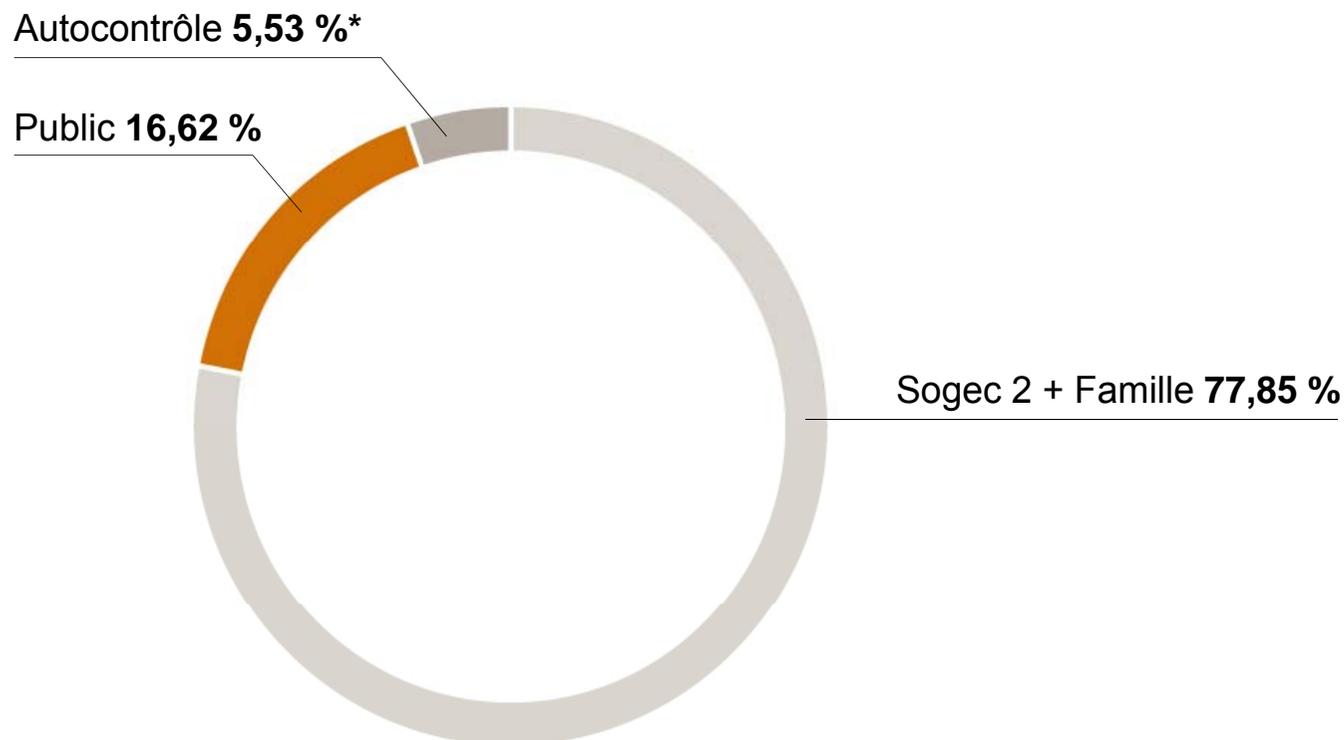
→ Résultat avant impôt de 3,3 M€ pour un chiffre d'affaires de 6,8 M€

→ Versement d'un dividende de 0,8 M€ à Burelle SA au titre de l'exercice 2011

7 Vie boursière

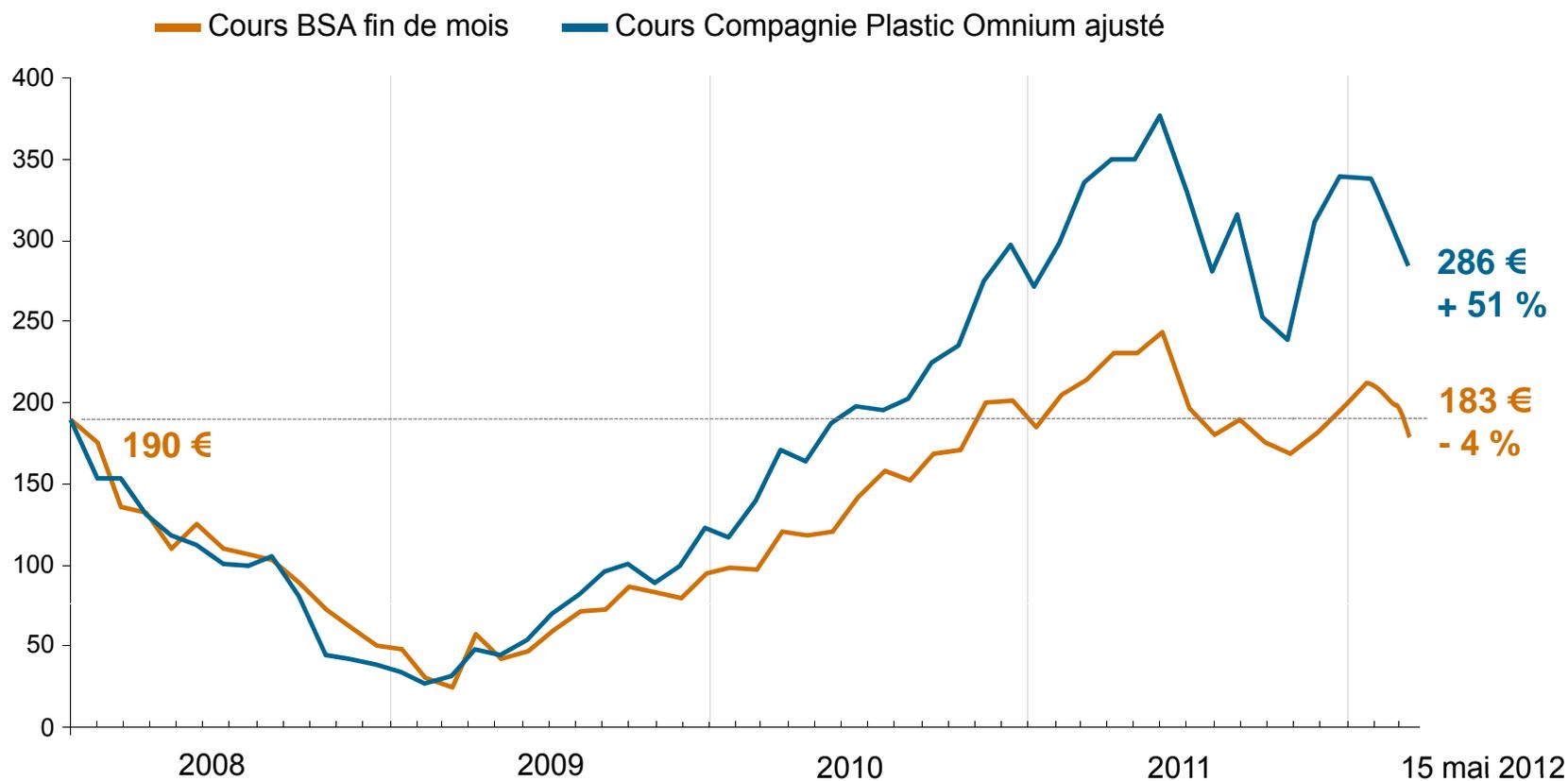


Répartition du capital (au 31 décembre 2011)



* Annulation de 16 988 actions propres, soit 0,9 % du capital, le 30 septembre 2011

Évolution de l'action Burelle SA et Compagnie Plastic Omnium (du 1^{er} janvier 2008 au 15 mai 2012)



Vie boursière

<i>(en millions d'euros)</i>	2009	2010	2011	15 mai 2012
Nombre d'actions	1 870 303	1 870 303	1 853 315	1 853 315
Cours de l'action Burelle SA <i>(cours en euros)</i>				
Plus haut	92,20	205,00	268,93	223,60
Plus bas	18,05	76,04	163,00	162,00
En clôture	78,99	200,00	169,00	183,00
Capitalisation boursière <i>(en millions d'euros au 31 décembre)</i>	147,7	374,1	313,2	
Résultat net par action Part du groupe <i>(en euros)</i>	8,41	43,05	61,16	
Dividende <i>(hors avoir fiscal et en euros)</i>	0,75	1,50	4,00*	

* Soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 31 mai 2012

8 Perspectives 2012



Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2012

<i>(en millions d'euros)</i>	31/03/2011	31/03/2012	% variation
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM	977,8	1 192,2	+ 21,9 %
SOFIPARC	0,5	0,6	+ 23,2 %
INTERCOS	- 0,1	-	-
Total	978,2	1 192,8	+ 21,9 %*

* + 15,4 % à périmètre et change constants

Perspectives 2012

- Maintien d'une bonne orientation de l'activité mondiale au 1^{er} semestre 2012

Calendrier financier 2012

- 5 juin 2012
Détachement du dividende
- 8 juin 2012
Mise en paiement du dividende
- 23 juillet 2012
Publication des résultats du 1^{er} semestre 2012
- 29 octobre 2012
Publication de l'information du 3^e trimestre 2012

Ordre du jour de l'Assemblée Générale Mixte

→ Vote des résolutions

Première résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ APPROBATION DES COMPTES ANNUELS

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2011, tels que présentés dans le rapport de gestion et les rapports des Commissaires aux Comptes

Deuxième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ AFFECTATION DU RÉSULTAT

■ BÉNÉFICE DISTRIBUTUABLE : 37 922 350,84 €

- Proposition de distribution d'un dividende de **4,00 € par action**
- Mise en paiement le **8 juin 2012**
- Solde en report à nouveau

Troisième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES (ANCIENNES CONVENTIONS)

- Approbation de la poursuite des conventions mentionnées dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes

Quatrième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2011 faisant apparaître un résultat net consolidé - part du groupe bénéficiaire de **106,0 M€**

Cinquième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ QUITUS AUX ADMINISTRATEURS

- Suite à l'approbation des résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale donne quitus aux administrateurs de leur gestion au cours de l'exercice écoulé

Sixième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

AUTORISATION À DONNER AU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'OPÉRER SUR LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ

- Nombre maximum d'actions achetées dans le cadre d'opérations de croissance externe limité à 5 % du capital social
- Nombre total d'actions achetées limité à 10 % du nombre total d'actions composant le capital social, soit 185 331 actions
- Prix maximum d'achat : 400 € par action
- Durée de l'autorisation : 18 mois

Septième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUELEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de **Monsieur Jean Burelle**, pour une durée de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2014

Huitième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de **Monsieur Laurent Burelle**, pour une durée de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2014

Neuvième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de **Madame Éliane Lemarié**, pour une durée de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2014

Dixième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de **Monsieur Henri Moulard**, pour une durée de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2014

Onzième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'UN ADMINISTRATEUR

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de **Monsieur François de Wendel**, pour une durée de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2014

Douzième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUVELLEMENT D'UN COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat de la société **Cailliau, Dedouit et Associés** comme commissaire au comptes titulaire, pour une période de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2017

Treizième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

NOMINATION D'UN COMMISSAIRE AUX COMPTES SUPPLÉANT

- L'Assemblée Générale nomme **Monsieur Didier Cardon** comme commissaire aux comptes suppléant de la société Cailliau, Dedouit et Associés, pour une période de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2017

Quatorzième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ RENOUVELLEMENT D'UN COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat de la société **Mazars** comme commissaire aux comptes titulaire de la société Mazars, pour une période de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2017

Quinzième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

RENOUVELLEMENT D'UN COMMISSAIRE AUX COMPTES SUPPLÉANT

- L'Assemblée Générale renouvelle le mandat de **Monsieur Gilles Rainaut** comme Commissaire aux comptes suppléant de la société Mazars, pour une période de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2017

Seizième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

■ FIXATION DU MONTANT DES JETONS DE PRÉSENCE VERSÉS AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Montant des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration à compter de l'exercice 2012 inclus : **225 000 euros**.

Ce montant restera en vigueur jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée Générale.

Dix-septième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

DÉLÉGATION DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR DÉCIDER L'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT DE SOUSCRIPTION, RÉSERVÉE AUX SALARIÉS

- Montant de l'augmentation de capital : 3 % du capital social (834 000 euros)
- Durée de la délégation : 26 mois

Dix-huitième résolution

de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

■ POUVOIRS

- Pouvoirs pour effectuer toutes les formalités de publicité prescrites par la loi