



**ACTUALISATION DU DOCUMENT DE RÉFÉRENCE 2008 DÉPOSÉE AUPRÈS DE
L'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS LE 18 NOVEMBRE 2009
SOUS LE NUMERO D.09-0200-A01**



La présente actualisation du document de référence a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 18 novembre 2009, conformément aux dispositions de l'article 212-13, IV de son règlement général. Elle complète le document de référence déposé auprès de l'AMF le 6 avril 2009 sous le numéro D.09-0200. Le document de référence et son actualisation pourront être utilisés à l'appui d'une opération financière s'ils sont complétés par une note d'opération visée par l'AMF. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de son signataire.

Des exemplaires du document de référence de Faurecia (le « **Document de Référence** ») et de la présente actualisation (l'« **Actualisation** ») sont disponibles auprès de Faurecia, 2, rue Hennape, 92735 Nanterre Cedex, sur le site Internet de Faurecia (www.faurecia.com) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-France.org).

TABLE DES MATIÈRES

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1. | PERSONNES RESPONSABLES | 3 |
| 1.1 | ATTESTATION DU RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION | 3 |
| 1.2 | PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION | 3 |
| 2. | RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2009..... | 4 |
| 3. | CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIEME TRIMESTRE 2009..... | 39 |
| 4. | PERSPECTIVES ET PREVISIONS ANNUELLES ET SEMESTRIELLES | 41 |
| 4.1 | HYPOTHESES | 41 |
| 4.2 | RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES PREVISIONS | 41 |
| 5. | ACQUISITION D'EMCON TECHNOLOGIES | 42 |
| 6. | INFORMATIONS GENERALES | 49 |
| 6.1 | FACTEURS DE RISQUES..... | 49 |
| 6.2 | RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE | 51 |
| 6.3 | INFORMATIONS SUR LE CAPITAL SOCIAL..... | 58 |
| 6.4 | AUTRES INFORMATIONS..... | 59 |
| 6.5 | CONTROLE DES COMPTES | 60 |
| 6.6 | DELEGATIONS DONNEES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION | 60 |
| 7. | DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC | 61 |
| 8. | TABLE DE CONCORDANCE | 63 |

1. PERSONNES RESPONSABLES

1.1 ATTESTATION DU RESPONSABLE DE L'ACTUALISATION

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans la présente actualisation du document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes donnés dans la présente actualisation du document de référence ainsi qu'à la lecture d'ensemble de la présente actualisation du document de référence.

Les états financiers consolidés et non-consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2008 présentés dans le document de référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 6 avril 2009 sous le numéro D.09-0200 ont fait l'objet de rapports des contrôleurs légaux figurant en pages 140 et 169 dudit document et contenant chacun une observation au titre d'incertitudes liées au financement de l'exploitation de l'exercice 2009.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2009 présentés dans la présente actualisation du document de référence déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 18 novembre 2009 sous le numéro D. 09-200-A01 ont fait l'objet d'une revue limitée des contrôleurs légaux, figurant en pages 37 et 38 de ladite actualisation (rapport sur l'information financière semestrielle au 30 juin 2009). Ce rapport contient une observation.

Nanterre, le 18 novembre 2009

Monsieur Yann DELABRIÈRE
Président et Directeur-Général

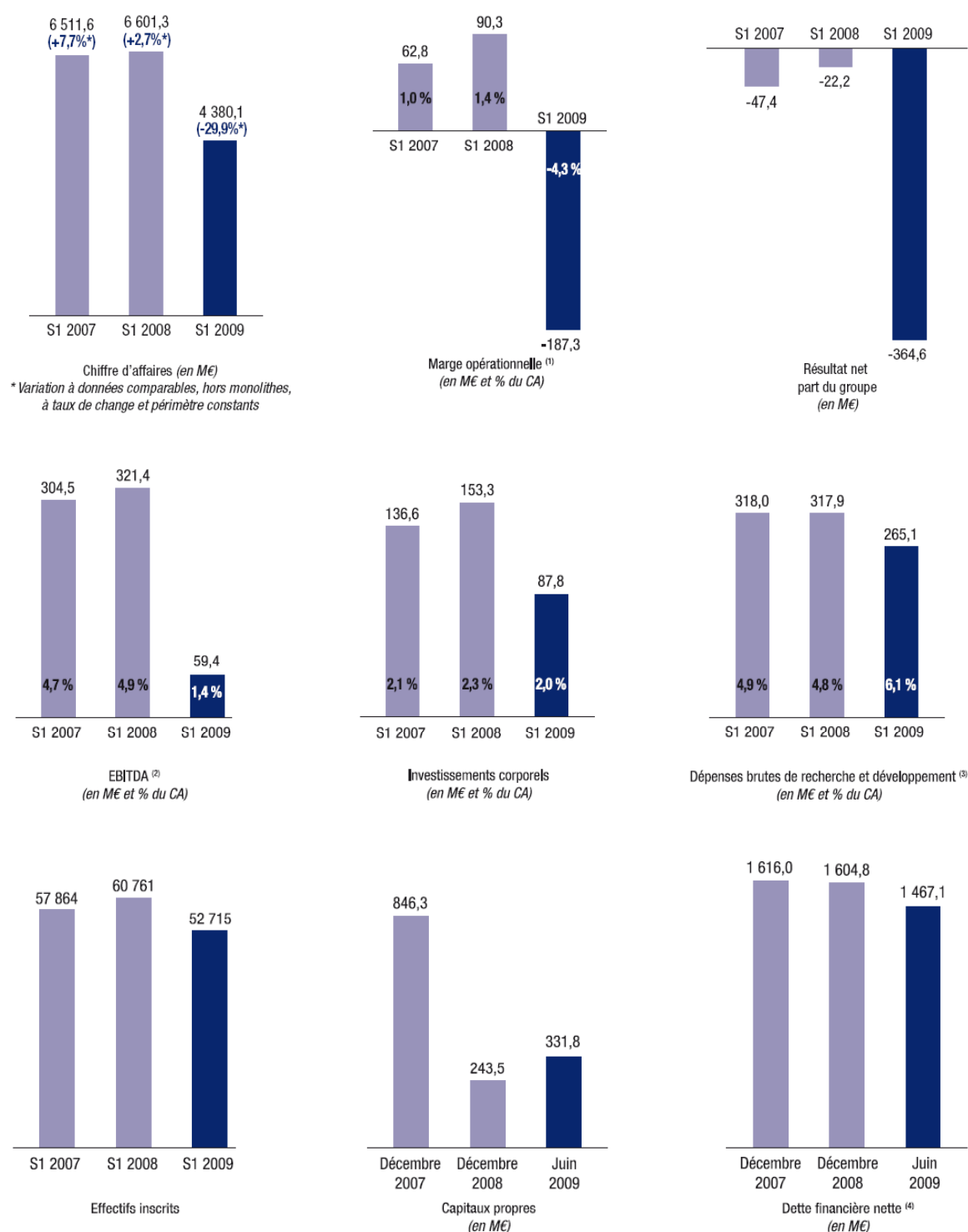
1.2 PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION

Monsieur Frank IMBERT
Directeur Financier Groupe

Faurecia
2, rue Hennape
92735 Nanterre Cedex – France
Tél. : + 33 (1) 72 36 70 00
Fax : + 33 (1) 72 36 70 07

2. RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2009

Chiffres clés



(1) Définition en Note 1-15 de l'annexe aux états financiers consolidés 2008.

(2) Marge opérationnelle plus dotation aux amortissements et provisions sur immobilisations (Note 5-4).

(3) Valeur brute avant capitalisation et facturation aux clients.

(4) Définition en Note 16 de l'annexe aux états financiers.

2.1 RAPPORT DE GESTION

2.1.1 Activité

2.1.1.1 Groupe Faurecia

La production automobile sur l'ensemble des marchés mondiaux a été marquée au premier semestre par un fort recul de l'activité.

Selon les données de CSM Worldwide en nombre de véhicules, la production de véhicules automobiles légers a évolué en recul :

- de 34 % en Europe dont 40 % au 1^{er} trimestre et 27 % au 2^{ème} trimestre ;
- de 50 % en Amérique du Nord dont 51 % au 1^{er} trimestre et 48 % au 2^{ème} trimestre ;
- de 13 % en Amérique du Sud dont 17 % au 1^{er} trimestre et 12 % au 2^{ème} trimestre ;
- seule la production automobile en Chine a progressé de 15 % dont 2 % au 1^{er} trimestre et 20 % au 2^{ème} trimestre.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires consolidé de Faurecia au premier semestre 2009 s'élève à 4 380,1 millions d'euros en baisse de 33,6 % par rapport au premier semestre 2008. Hors ventes de monolithes inclus dans les Systèmes d'Échappement, le chiffre d'affaires est de 3 980,1 millions d'euros en recul de 29,9 % à taux de change constants. Les variations de change ont représenté un impact négatif de 1,0 %.

Le chiffre d'affaires, hors monolithes et à taux de change constants, qui était en recul par rapport à 2008 de 35,0 % au premier trimestre, a enregistré une baisse de 24,9 % au deuxième trimestre. Toutes les zones, à l'exception de l'Amérique du Nord ont réduit l'ampleur de la baisse au deuxième trimestre.

Par principales zones géographiques, le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 se présente comme suit :

- en Europe, le chiffre d'affaires s'établit à 3 341,2 millions d'euros (76,3 % du chiffre d'affaires total). Il baisse par rapport à la même période de 2008 à taux de change constants de 31,4 % et de 28,7 % hors monolithes. Après un premier trimestre en recul de 34,5 %, la baisse est de 23,1 % au deuxième trimestre ;
- En Amérique du Nord, dans un contexte de marché particulièrement difficile, le chiffre d'affaires est de 467,4 millions d'euros au premier semestre 2009 (10,7 % du chiffre d'affaires total). La baisse du chiffre d'affaires au premier semestre est de 52,8 % à taux de change constants et de 50,0 % hors monolithes. Le recul est de 52,8 % au deuxième trimestre après un premier trimestre en baisse de 47,3 %. Les constructeurs européens (BMW, groupe Volkswagen) ont représenté 36,0 % du chiffre d'affaires total (27,0 % au premier semestre 2008) ;
- en Amérique du Sud, le chiffre d'affaires au premier semestre 2009 s'établit à 141,7 millions d'euros (3,2 % du chiffre d'affaires total) en progression à taux de change constants de 3,8 %. Le chiffre d'affaires, avant retraitement de l'effet de change (négatif de 10,2 %) recule de 6,3 %. Hors monolithes et à taux de change constants, la progression du chiffre d'affaires du premier semestre par rapport à 2008 est de 7,9 % grâce à la reprise constatée au deuxième trimestre (+ 15,6 %) après un premier trimestre stable (- 1,2 %). Cette performance a été tirée par le lancement de la Gol de Volkswagen et le développement du chiffre d'affaires avec Nissan ;
- en Asie, le chiffre d'affaires du premier semestre est en légère progression de 1,3 % à 363,0 millions d'euros (8,3 % du chiffre d'affaires total). Hors monolithes et après retraitement d'un effet positif de change significatif représentant 11,3 % (18,4 % en Chine) l'activité enregistre un léger recul de 4,8 % au premier semestre avec un redressement de 11,0 % au deuxième trimestre (baisse de 22,1 % au premier trimestre).

Hors monolithes et à taux de change constants, les ventes au premier semestre ont été en léger recul de 1,3 % en Chine (effet positif de change de 18,4 %). Après une baisse de 14 % au premier trimestre, il a été enregistré une augmentation de 9,7 % au deuxième trimestre. En Corée, la progression est de 3 % au premier semestre (effet négatif de change de 16,3 %) avec une augmentation de 44,2 % au deuxième trimestre après un recul de 34,6 % au premier trimestre.

- dans les autres pays, le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 s'élève à 66,8 millions d'euros. Il est en baisse hors monolithes et à taux de change constants de 26,2 %.

La baisse d'activité a touché l'ensemble des clients de Faurecia. Par rapport au premier semestre 2008, l'évolution par client est la suivante :

- La baisse des ventes avec le groupe Volkswagen est de 25,4 %. Les ventes aux marques VW en baisse de 22,8 % et celles d'Audi en recul de 24,6 % présentent une bonne résistance. Les ventes au groupe VW enregistrent une bonne performance en Amérique du Nord (-15,6 %) et en Amérique du Sud (+ 51,9 %) grâce à la Gol.
- Avec le groupe Ford, en recul de 22,0 %, la baisse des ventes est de 11,7 % en Europe, qui bénéficie d'un bon lancement de la Fiesta.
- Les ventes avec le groupe Renault-Nissan reculent de 14,2 %, bénéficiant des impacts positifs de la Nissan Teana en Chine, des nouvelles Mégane et Scénic en Europe ainsi que des Logan et Sandero sur l'ensemble des marchés.
- Avec les groupes PSA, BMW et GM, les reculs au premier semestre sont respectivement de 31,2 %, 33,7 % et 34,4 %.
- L'activité avec Toyota et Hyundai recule respectivement de 36,7 % et de 21,3 % et celle avec Chrysler de 76,9 %.
- Subissant une baisse importante de la production de la Classe S, les ventes avec Daimler sont en recul de 58,5 %.

Les clients américains (Ford, General Motors et Chrysler) représentent 18,7 % du chiffre d'affaires du groupe au premier semestre 2009 dont seulement 6,8 % est réalisé en Amérique du Nord.

2.1.1.2 Modules de l'Intérieur

Le chiffre d'affaires du secteur des Modules de l'Intérieur s'élève à 3 115,4 millions d'euros au premier semestre 2009. Il est en recul de 30,4 % à taux de change constants (l'effet négatif de change représente 1,2 %). Au premier et deuxième trimestre les baisses sont respectivement de 34,9 % et 25,8 %.

Sièges d'Automobile

Le chiffre d'affaires réalisé au premier semestre s'élève à 1 867,5 millions d'euros en baisse de 32,4 % (31,5 % à taux de change constants). Après un recul de 34,7 % au premier trimestre, la baisse a été limitée à 28,4 % au deuxième trimestre.

Par zones géographiques, le chiffre d'affaires en Europe est au premier semestre de 1 505,9 millions d'euros en baisse de 30,3 % à taux de change constants par rapport à 2008 avec un recul de 26,2 % au deuxième trimestre.

En Amérique du Nord, le recul du marché et l'effondrement des ventes à Chrysler conduisent à enregistrer au premier semestre un chiffre d'affaires de 196,9 millions d'euros, en baisse à taux de change constants de 50,6 % (baisse de 60,5 % au deuxième trimestre).

En Asie, grâce à une progression de 7,2 % au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires du premier semestre s'établit à 104,7 millions d'euros en recul de 6,9 % à taux de change constant.

En Amérique du Sud, le chiffre d'affaires du premier semestre est en recul de 0,6 % à 55,9 millions d'euros. Il a bénéficié d'une croissance de 16,8 % au deuxième trimestre.

Intérieur Véhicule

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 s'établit à 1 247,9 millions d'euros. Le recul est de 30,5 % (28,6 % à taux de change constants). Après un premier trimestre en recul de 35,1 % à taux de change constants, la baisse a été limitée à 21,6 % au deuxième trimestre.

En Europe, avec un chiffre d'affaires de 958,5 millions d'euros, le premier semestre 2009 enregistre une baisse d'activité de 29,8 % (- 22,1 % au deuxième trimestre).

En Amérique du Nord, le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 qui s'élève à 159,2 millions d'euros est en baisse de 39,6 % à taux de change constants (avec un deuxième trimestre en recul de 38,2 %).

En Asie et en Amérique du Sud, l'activité progresse au premier semestre. Le chiffre d'affaires est de 50,3 millions d'euros en Asie et de 59,7 millions d'euros en Amérique du Sud. Les progressions sont à taux de change constants respectivement de 4,6 % en Asie et de 14,7 % en Amérique du Sud.

2.1.1.3 Autres Modules

Le chiffre d'affaires du secteur des Autres Modules est au premier semestre 2009 de 1 264,8 millions d'euros. Il est en recul de 38,1 % et de 37,5 % à taux de change constants. Hors monolithes, le chiffre d'affaires est de 864,7 millions d'euros en baisse de 28,1 % à taux de change constants (effet de change négatif de 0,1 %).

Systèmes d'Échappement

Le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 est de 855,9 millions d'euros en recul de 43,6 % à taux de change constants (effet négatif de change de 0,9 %). Hors monolithes, le chiffre d'affaires s'élève à 455,9 millions d'euros à comparer à 701,9 millions d'euros au premier semestre 2008. Il est en baisse de 35,0 % et de 34,8 % à taux de change constants. Le deuxième trimestre a marqué une amélioration : la baisse est de 28,5 % à comparer à 41,5 % au premier trimestre.

Le chiffre d'affaires monolithes enregistre une baisse de 50,9 % à taux de change constants au premier semestre.

Par zones géographiques, le chiffre d'affaires s'est établi à 107,6 millions d'euros en Amérique du Nord. L'activité y a été particulièrement difficile avec une baisse à taux de change constants au premier semestre de 64,7 % (58,6 % hors monolithes) et un deuxième trimestre encore difficile en baisse de 59,7 % hors monolithes.

En Europe, le chiffre d'affaires du premier semestre 2009 est de 471,2 millions d'euros. Il recule à taux de change constants de 45,3 % et de 31,6 % hors monolithes ; au deuxième trimestre, la baisse est de 26,7 % hors monolithes.

En Asie, l'activité Systèmes d'Échappement avec un chiffre d'affaires de 208,0 millions d'euros au premier semestre est en baisse, à taux de change constants, de 3,9 % (7,2 % hors monolithes). Le deuxième trimestre marquant un retour à la croissance (+ 4,7 % hors monolithes et à taux de change constants).

En Amérique du Sud, le chiffre d'affaires s'élève à 26,2 millions d'euros au premier semestre. Il progresse hors monolithes et à taux de change constants de 14,4 %.

Systèmes d'Extérieur

Le chiffre d'affaires des Systèmes d'Extérieur au premier semestre 2009 est de 408,8 millions d'euros en baisse de 18,7 % à taux de change constants (effet positif de change de 0,1 %).

Après un premier trimestre en baisse de 28,0 %, le recul constaté au second semestre est de 11,1 %. Du fait d'une chute de 84,6 % des livraisons à Chrysler en Amérique du Nord. La quasi-totalité du chiffre d'affaires est réalisé en Europe.

2.1.2 Résultat

2.1.2.1 Marge Opérationnelle

La marge opérationnelle du premier semestre est une perte de 187,3 millions d'euros. Ce résultat négatif se compare à une marge opérationnelle positive de 90,3 millions d'euros et 1,4 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2008.

Faurecia a annoncé en février 2009, le plan Challenge 2009 qui vise notamment :

- la réduction des coûts directs de production de 230 millions d'euros,
- la réduction des coûts d'achats de 120 millions d'euros,
- la réduction des coûts fixes de 300 millions,
- un abaissement du point mort de 15 %,
- un plan de maîtrise des flux de trésorerie pour 2009,
- la sécurisation des financements du groupe.

La reprise d'activité au deuxième trimestre, sauf en Amérique du Nord, et l'effet des mesures du plan Challenge 2009 sur les coûts ont permis une réduction de la perte au deuxième trimestre.

Le recul de la marge opérationnelle au premier semestre est la conséquence de l'impact négatif très important de la baisse d'activité sur la marge sur achats de production qui est estimé à 683 millions d'euros. Cet impact a pu être compensé à hauteur de 60 % soit + 406 millions d'euros par les effets du plan Challenge 2009 ; cette réduction des coûts de 406 millions d'euros est la résultante d'une réduction de 184 millions d'euros des coûts directs de production, de 51 millions d'euros des coûts d'achat et de 171 millions d'euros des coûts fixes.

La marge opérationnelle du second trimestre a connu un fort redressement. Après une perte au premier trimestre de 160 millions d'euros, la perte est de 27 millions d'euros au deuxième trimestre.

Ce redressement résulte de la reprise d'activité en chiffre d'affaires et de la poursuite des baisses de coûts à un niveau identique au premier trimestre.

Par secteur d'activité, il est constaté la même évolution qu'au niveau du Groupe, les deux secteurs étant confrontés aux même contexte de marché :

- le secteur des Modules de l'Intérieur est en perte opérationnelle au premier semestre 2009 de 167,3 millions, soit 5,4 % du chiffre d'affaires à comparer à une marge opérationnelle positive de 6,8 millions d'euros en 2008 soit 0,1 % du chiffre d'affaires. Le recul est ainsi de 5,5 points de chiffre d'affaires.
- le secteur des Autres Modules avec une perte opérationnelle de 20,0 millions d'euros au premier semestre soit 1,6 % du chiffre d'affaires succède à une marge opérationnelle positive de 83,5 millions d'euros représentant 4,1 % du chiffre d'affaires au premier semestre 2008, soit un recul de 5,7 points de chiffre d'affaires.

Les dépenses brutes de recherche et développement ont été ajustées à 265,1 millions d'euros au premier semestre 2009, soit 6,1 % du chiffre d'affaires contre 317,9 millions d'euros et 4,8 % du chiffre d'affaires en 2008. Nettes des montants facturés aux clients, les dépenses de recherche et développement s'élèvent au premier semestre 2009 à 103,0 millions d'euros soit 2,4 % du chiffre d'affaires à comparer à 131,2 millions d'euros en 2008 et 2,0 % du chiffre d'affaires. Le niveau des dépenses assure la poursuite de l'effort nécessaire au renouvellement des programmes.

Les frais administratifs et commerciaux s'élèvent au premier semestre 2009 à 167,8 millions d'euros, soit 3,8 % du chiffre d'affaires à comparer à 187,6 millions d'euros en 2008 et 2,8 % du chiffre d'affaires.

L'EBITDA du premier semestre 2009 s'élève à 59,4 millions d'euros, soit 1,4 % du chiffre d'affaires à comparer à 321,4 millions d'euros et 4,9 % du chiffre d'affaires en 2008.

2.2.2.2 Résultat net

Le poste « Autres revenus et charges » représente une charge globale de 68,8 millions d'euros. Il comprend principalement à hauteur de 72,4 millions d'euros les charges comptabilisées au titre des restructurations. Elles portent principalement sur des mesures d'ajustement des effectifs liées à la forte baisse d'activité.

Une analyse de la valeur des écarts d'acquisition a été menée qui a pu confirmer les montants comptabilisés au bilan. Il a été utilisé pour ce test les dernières hypothèses du budget 2009 et les perspectives à moyen terme du groupe retenant une reprise progressive de l'activité à partir de 2010.

Les frais financiers nets s'élèvent au premier semestre 2009 à 62,6 millions d'euros soit 1,4 % du chiffre d'affaires à comparer à 49,2 millions d'euros soit 0,7 % du chiffre d'affaires en 2008. L'augmentation de la charge financière résulte notamment d'une hausse du taux moyen de financement au premier semestre 2009. Il s'établit à 4,99 % pour 4,22 % au premier semestre 2008. La hausse des « spreads » ou marges bancaires a été compensée par la baisse des taux du marché. Le produit de l'augmentation de capital reçu fin mai 2009 n'a contribué que de façon partielle à la réduction de l'endettement moyen.

Les autres revenus et charges financiers du compte d'exploitation qui représentent au premier semestre 2009 une charge nette de 34,6 millions d'euros comprennent notamment :

- l'impact de la variation de valeur des instruments de couverture des taux d'intérêt pour 1,1 million d'euros ;
- une charge nette de 6,8 millions d'euros au titre des couvertures de change liée pour l'essentiel à l'évolution de la monnaie Polonaise par rapport à l'euro ;
- un écart de valorisation en euros de l'endettement financier en devises à hauteur de 13,7 millions d'euros ;
- une charge de 5,3 millions d'euros (4,6 millions en 2008) au titre des effets de l'actualisation sur les engagements de retraite.

La charge fiscale du premier semestre est de 10,9 millions d'euros, à comparer à une charge de 38,7 millions d'euros au premier semestre 2008. La quasi-totalité des déficits fiscaux ne font pas l'objet de comptabilisation d'impôts différés actifs.

Le résultat des sociétés mises en équivalence est de 3,1 millions d'euros au premier semestre 2009 (4,4 millions au premier semestre 2008).

Le résultat net consolidé du premier semestre 2009 est une perte de 361,1 millions d'euros et de 364,6 millions d'euros pour la part du groupe après affectation aux minoritaires de leur quote-part de résultat bénéficiaire pour 3,5 millions d'euros. Il se compare à une perte nette part du groupe de 22,2 millions d'euros au premier semestre 2008. La perte nette par action est de 4,04 euros (9,93 euros après prise en compte d'un impact prorata temporis de l'augmentation de capital).

2.1.3 Structure financière et endettement

La capacité d'autofinancement du premier semestre est négative de 84,7 millions d'euros soit 1,9 % du chiffre d'affaires. Elle enregistre une baisse de 322,5 millions d'euros par rapport à 2008 (237,8 millions d'euros et 3,6 % du chiffre d'affaires) qui trouve son origine principalement dans le recul de la marge opérationnelle (-277,6 millions d'euros).

La variation du besoin en fonds de roulement prend en compte une réduction des cessions sans recours de créances commerciales à hauteur de 140,5 millions d'euros. Cette réduction résulte du recul de l'activité et du changement légal en France des délais de règlement passé au 1^{er} janvier de 90 à 60 jours. Hors effet de cette réduction, la variation du besoin en fonds de roulement est positive à 115,3 millions d'euros et provient principalement de la baisse des stocks.

Les investissements corporels s'élèvent au premier semestre 2009 à 87,8 millions d'euros soit 2,0 % du chiffre d'affaires. Ils sont en baisse significative sur le niveau de 2008 (153,3 millions d'euros)

conformément à la mise en œuvre du plan Challenge 2009. La variation négative du besoin en fonds de roulement sur investissements est par ailleurs de 22,1 millions d'euros.

Les investissements en frais de développement, qui correspondent aux frais d'études capitalisés, sont également en baisse en 2009 à 52,7 millions d'euros, contre 81,4 millions d'euros au premier semestre 2008 du fait d'une accélération, dans le cadre du plan Challenge 2009, des facturations d'études et de développement aux clients de Faurecia.

Les flux nets de trésorerie correspondant à la variation de l'endettement financier net retraités de l'impact des variations de cessions de créances commerciales et hors augmentation de capital ont dégagé un solde négatif de 168,4 millions d'euros au premier semestre 2009.

Les flux nets de trésorerie ont connu une amélioration fondamentale entre le premier et le deuxième trimestre liée à l'amélioration de la marge opérationnelle provenant de la reprise d'activité et de la baisse des coûts. Après une consommation de 288 millions au premier trimestre, il a été généré un excédent de 119,6 millions au deuxième trimestre.

Après la prise en compte du produit net de l'augmentation de capital perçu fin mai 2009 pour 446,6 millions d'euros, l'endettement financier net au 30 juin 2009 s'élève à 1 467,1 millions d'euros (1.604,8 millions d'euros au 31 décembre 2008) et les capitaux propres à 331,8 millions d'euros (243,5 millions d'euros fin 2008). Le détail de l'endettement financier est indiqué à la note 16 des états financiers consolidés.

2.1.4 Transactions avec les parties liées

La nature des transactions réalisées par Faurecia avec des parties liées est exposée dans la note 32 de l'annexe aux états financiers consolidés de l'exercice 2008 qui en détaille notamment les enjeux financiers sur les trois derniers exercices et dans la note 19 de l'annexe aux comptes semestriels. Elles concernent essentiellement le groupe PSA Peugeot Citroën, les entreprises qu'il détient et sur lesquelles il exerce une influence notable.

2.1.5 Facteurs de risques

2.1.5.1 Risques liés aux perspectives 2009 et à la liquidité du groupe

Pour faire face à la dégradation générale de l'environnement économique et du secteur auquel participe le groupe Faurecia, dès la clôture 2008, le plan « Chalenge 2009 » a été mis en œuvre. Ce plan prévoyait une réduction des coûts d'environ 600 millions d'euros déjà réalisée à hauteur de près de 400 millions d'euros à la fin du premier semestre. La maîtrise des dépenses d'investissement a par ailleurs été acquise avec un montant d'investissement de 88 millions d'euros au premier semestre. Enfin, l'abaissement du point mort sur le premier semestre 2009 est en ligne avec les objectifs du plan.

Au cours du premier semestre, Faurecia, par ailleurs, a réalisé la sécurisation de son financement prévu dans le plan « Chalenge 2009 ».

Les covenants du crédit syndiqué de 1.170 millions d'euros et du prêt de Peugeot SA de 250 millions d'euros qui est associé à ce crédit ont été renégociés. Les limites sur les ratios financiers ont été éliminées pour l'échéance au 30 juin 2009. Les ratios financiers sont calculés sur la base du 2^{ème} semestre annualisé au 31 décembre 2009 et les limites sont élargies jusqu'au 30 juin 2011 (voir note 16-1 aux états financiers).

En second lieu, Faurecia a mis en place un financement complémentaire de 213,5 millions d'euros pour financer le remboursement éventuel de l'emprunt obligataire à échéance octobre 2010 d'un montant de 300 millions d'euros dont les covenants financiers ne sont pas respectés au 30 juin 2009. Les covenants associés à cette nouvelle ligne de 213,5 millions d'euros sont détaillés en note 16-1.

Enfin, Faurecia a lancé le 30 avril 2009 une augmentation de capital de 455 millions d'euros par émission de 65 millions d'actions nouvelles à 7 euros. Cette opération a été souscrite par Peugeot SA à hauteur de 70,8 % et la participation de Peugeot SA au capital de Faurecia est donc restée inchangée. Les investisseurs autres que Peugeot SA ont souscrit à hauteur de 19 millions d'actions et 130 millions d'euros.

Cette opération a permis un accroissement substantiel de la liquidité de l'action Faurecia. En effet, les volumes quotidiens d'échanges s'établissent après opération entre 100.000 et 600.000 titres contre quelques milliers avant l'opération d'augmentation de capital.

Sur la base des perspectives exposées ci-après en I-6 et d'une poursuite des efforts de rationalisation de la gestion à travers le plan Challenge 2009, dont les objectifs sont renforcés, les moyens financiers à la disposition du Groupe permettent de confirmer les hypothèses de continuité de l'exploitation affirmées lors de la clôture de l'exercice 2008.

Compte tenu des éléments concernant la structure de financement de Faurecia (renégociation des covenants existants du crédit syndiqué, négociation d'un financement complémentaire de 213,5 millions d'euros afin de couvrir le remboursement anticipé potentiel de l'emprunt obligataire décrits ci-dessus), de la réalisation de l'augmentation de capital de 455 millions d'euros, ainsi que sur la base des dernières prévisions de trésorerie disponible et des prévisions de volume, basées sur des sources externes et réalisées dans un environnement économique toujours incertain, Faurecia a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2009 selon l'hypothèse de continuité d'exploitation. Une détérioration des hypothèses sur le niveau de l'activité attendu serait de nature à impacter la marge de liquidité disponible. Dans cette situation, la société envisagerait la mise en place des mesures nécessaires.

2.1.5.2 Risque de dépendance à l'égard du secteur de l'industrie automobile et des clients

La période de faible activité économique, voire de crise connue au cours du premier semestre 2009 a fortement pesé sur l'activité du groupe dans tous ses secteurs de production et plus particulièrement au premier trimestre tant en terme de profitabilité qu'en terme de génération de trésorerie.

Le groupe Faurecia qui compte comme clients la plupart des grands constructeurs automobiles mondiaux est totalement dépendant de l'évolution mondiale du secteur de l'industrie automobile mais bénéficie compte tenu de ses parts de marché et de sa présence internationale d'un potentiel naturel de pondération de son risque client.

La mise sous Chapter 11, aux États-Unis, des groupes General Motors et Chrysler au cours du premier semestre 2009 a conduit Faurecia à comptabiliser au 30 juin des dépréciations d'actifs pour 22,2 millions d'euros et des dépréciations de comptes clients pour 1,3 million d'euros. Les actifs et engagements qui demeurent pour Faurecia avec ces groupes aux États-Unis concernent des véhicules dont la production est maintenue selon les informations actuellement disponibles. Une modification de ces informations pourrait présenter un risque pour Faurecia mais dont le coût, non encore défini, ne devrait pas constituer un risque substantiel.

La situation actuelle des engagements avec les Groupes General Motors et Chrysler paraît correctement confortée.

2.1.5.3 Risques fournisseurs

La qualité et la fiabilité des productions des fournisseurs de Faurecia, leur solvabilité et leur pérennité sont l'objet d'une surveillance attentive pour notamment assurer la sécurité des approvisionnements. Une reprise progressive de l'activité combinée au raccourcissement des délais de paiement en France ainsi que les mesures de soutien apportées au secteur devraient permettre de détendre la situation de nombreux fournisseurs.

2.1.5.4 Risque volume

Le décalage entre les prévisions et les réalisations commerciales de nos clients présente un risque d'activité direct sur l'ensemble des usines du groupe. Après un début d'exercice marqué par un fort déstockage chez nos clients, les productions reprennent progressivement sous l'effet notamment d'aides gouvernementales partagées par les principaux pays d'Europe.

L'arrêt de ces mécanismes incitatifs pourrait avoir un effet défavorable pour le groupe si le retour à des niveaux de consommation plus importants ne venait suppléer à leur disparition.

2.1.6 Perspectives

Pour le deuxième semestre 2009, les prévisions de volume de production automobile de CSM Worldwide (juillet 2009) s'établissent en recul de 1,4 % pour l'ensemble de l'Europe et de 20 % pour l'Amérique du Nord. Il convient cependant de prendre en compte :

- un mix produit négatif en Europe, les programmes d'incitation favorisant les petits véhicules,
- la difficulté d'évaluer l'impact des modalités des « primes à la casse » en Europe,
- l'incertitude en Amérique du Nord quant à l'ampleur de la reprise de la production de GM et Chrysler.

Dans ce contexte, Faurecia prévoit un recul de son chiffre d'affaires de l'ordre de 10 % en Europe et de l'ordre de 35 % en Amérique du Nord. L'activité devrait connaître une croissance significative sur les marchés des pays émergents, notamment en Chine.

Faurecia a décidé pour le deuxième semestre d'accentuer ses efforts de réduction de coûts en portant le plan Challenge 2009 de 600 millions d'euros à 700 millions d'euros. Faurecia vise ainsi un résultat opérationnel proche de l'équilibre au deuxième semestre et un cashflow à l'équilibre hors coûts de restructuration.

2.2 COMPTES CONSOLIDES

2.2.1 Compte de résultat consolidé

| <i>(en millions d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Année 2008 |
|---|--------------|---|---|-------------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 4 | 4 380,1 | 6 601,3 | 12 010,7 |
| Coûts des biens et services vendus | 5 | (4 296,5) | (6 192,2) | (11 296,8) |
| Frais d'études, de recherche et développement | | (103,1) | (131,2) | (269,9) |
| Frais généraux et commerciaux | | (167,8) | (187,6) | (352,8) |
| MARGE OPERATIONNELLE | | (187,3) | 90,3 | 91,2 |
| Autres revenus et (charges) nets | 6 | (68,8) | (27,2) | (444,3) |
| Produits sur prêts, titres de placement et trésorerie | | 5,8 | 17,7 | 14,5 |
| CHARGES DE FINANCEMENT | | (68,4) | (66,9) | (110,8) |
| Autres revenus et charges financiers | 7 | (34,6) | 1,0 | (98,9) |
| RESULTAT DES ENTREPRISES CONTROLEES AVANT IMPOTS | | (353,3) | 14,9 | (548,3) |
| Impôts courants | 8 | (15,9) | (37,9) | (34,1) |
| Impôts différés | | 5,0 | (0,8) | 5,4 |
| RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONTROLEES | | (364,2) | (23,8) | (577,0) |
| Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence | 11 | | | |
| Avant Impôt | | 4,2 | 8,9 | 15,4 |
| Après impôt | | 3,1 | 4,4 | 7,7 |
| RESULTAT NET CONSOLIDE | | (361,1) | (19,4) | (569,3) |
| Part du groupe | | (364,6) | (22,2) | (574,8) |
| Part des intérêts minoritaires | | 3,5 | 2,8 | 5,5 |
| Résultat net par action (en euros) | 9 | (9,93) | (0,92) | (23,83) |
| Résultat net dilué par action (en euros) | 9 | (9,93) | (0,92) | (23,83) |

État consolidé des produits et charges comptabilisées

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Année 2008 |
|--|---|---|-------------------|
| RESULTAT NET CONSOLIDE | (361,1) | (19,4) | (569,3) |
| Réévaluation à la juste valeur des couvertures de flux futurs ^(*) | (0,7) | 12,2 | (22,4) |
| Écart de change sur conversion des activités à l'étranger | 6,9 | 10,8 | (2,4) |

| | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|
| Total des produits (charges) nets comptabilisés directement en capitaux propres | 6,2 | 23,0 | (24,8) |
| Total des produits et charges comptabilisés en capitaux propres | (354,9) | 3,6 | (594,1) |
| Part du groupe | (357,2) | 0,8 | (602,7) |
| Part des intérêts minoritaires | 2,3 | 2,8 | 8,6 |
| <i>(*) Dont évaluation reprise en résultat</i> | <i>2,3</i> | <i>(8,7)</i> | <i>(8,7)</i> |

2.2.2 Bilan consolidé

Actif

| <i>(en millions d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Écarts d'acquisition | 10 | 1 040,3 | 1 040,2 |
| Immobilisations incorporelles | | 443,6 | 469,8 |
| Immobilisations corporelles | | 1 301,1 | 1 360,8 |
| Titres mis en équivalence | 11 | 18,2 | 40,1 |
| Autres titres de participation | | 2,5 | 1,6 |
| Autres actifs financiers non courants | 12 | 21,4 | 26,5 |
| Autres actifs non courants | | 17,8 | 8,5 |
| Actifs d'impôts différés | | 65,8 | 91,4 |
| TOTAL ACTIFS NON COURANTS | | 2 910,7 | 3 038,9 |
| Stocks et en-cours nets | | 435,9 | 526,1 |
| Créances clients et comptes rattachés | 13 | 1 094,5 | 954,0 |
| Autres créances d'exploitation | | 178,9 | 197,3 |
| Créances diverses et charges payées d'avance | | 80,8 | 79,8 |
| Autres actifs financiers courants | 12 | 2,5 | 6,0 |
| Trésorerie | 16 | 464,9 | 425,7 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | | 2 257,5 | 2 188,9 |
| TOTAL ACTIF | | 5 168,2 | 5 227,8 |

Passif

| <i>(en millions d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital | 14 | 626,1 | 170,8 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 190,1 | 198,9 |
| Titres d'autocontrôle | | (10,4) | (11,5) |
| Réserves consolidées | | (189,0) | 385,8 |
| Écarts de conversion | | 41,8 | 33,7 |
| Résultat net | | (364,6) | (574,8) |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES PART GROUPE | 14 | 294,0 | 202,9 |
| Intérêts minoritaires | | 37,8 | 40,6 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 331,8 | 243,5 |
| Provisions non courantes | 15 | 197,2 | 193,6 |
| Passifs financiers non courants | 16 | 1 157,9 | 1 491,7 |
| Autres passifs non courants | | 2,2 | 1,9 |
| Passifs d'impôts différés | | 8,8 | 38,2 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | 1 366,1 | 1 725,4 |
| Provisions courantes | 15 | 334,6 | 317,3 |
| Passifs financiers courants | 16 | 777,0 | 546,2 |
| Acomptes reçus des clients | | 89,5 | 118,8 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 1 662,0 | 1 695,2 |
| Dettes fiscales et sociales | | 420,1 | 366,1 |
| Dettes diverses | | 187,1 | 215,3 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 3 470,3 | 3 258,9 |
| TOTAL PASSIF | | 5 168,2 | 5 227,8 |

2.3.3 Tableau des flux de trésorerie consolidés

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| I - OPERATIONS D'EXPLOITATION | | | |
| Résultat net consolidé | (361,1) | (19,4) | (569,3) |
| Dotations aux amortissements | 250,3 | 234,3 | 734,4 |
| (Produits)/Charges d'impôts différés | (5,0) | 0,8 | (5,4) |
| Dotations/(reprises) de provisions non courantes | 2,1 | (3,7) | (12,1) |
| Part dans les résultats nets des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus | 21,9 | 15,6 | 12,3 |
| (Plus)/moins-values sur cessions d'actifs non courants | (4,4) | (1,5) | (0,6) |
| Autres | 11,5 | 11,7 | 15,5 |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | (84,7) | 237,8 | 174,8 |
| Dotations/(reprises) de provisions courantes | 16,3 | (17,5) | 21,2 |
| Variation des stocks | 94,0 | (50,1) | 38,5 |
| Variation des créances clients | (131,5) | (243,4) | 668,6 |
| Variation des dettes fournisseurs | (63,6) | 187,6 | (423,5) |
| Variation des autres créances et dettes d'exploitation | 50,0 | 77,3 | (83,6) |
| Variation des créances et dettes diverses | 9,6 | 25,1 | 52,6 |
| (Augmentation)/Diminution du besoin en fonds de roulement | (25,2) | (21,0) | 273,8 |
| FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION | (109,9) | 216,8 | 448,6 |
| II - OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | | |
| Investissements en immobilisations corporelles | (87,8) | (153,3) | (328,7) |
| Investissements en frais de développement | (52,7) | (81,4) | (144,7) |
| Acquisition de titres de participations | (2,5) | (2,7) | (6,6) |
| Produit de cessions d'immobilisations corporelles | 13,2 | 6,8 | 19,3 |
| Produit de cessions d'actifs financiers | | | |
| Variation des créances et dettes sur investissements | (22,1) | (7,4) | 0,9 |
| Autres variations | (13,6) | 0,0 | (13,3) |
| FLUX DE TRESORERIE SUR OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | (165,5) | (238,0) | (473,1) |
| EXCEDENT/(BESOIN) DE FINANCEMENT (I)+(II) | (275,4) | (21,2) | (24,5) |
| III - OPERATIONS DE FINANCEMENT | | | |
| Augmentation du capital de Faurecia et de participations contrôlées | 446,6 | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | | | |
| Dividendes versés aux minoritaires des filiales contrôlées | (5,0) | (4,5) | (12,3) |
| Émission d'emprunts et nouveaux passifs financiers | 38,5 | 45,3 | 1 142,3 |
| Remboursements d'emprunts et autres passifs financiers | (171,5) | (181,2) | (1 209,6) |
| FLUX DE TRESORERIE DES OPERATIONS FINANCIERES | 308,6 | (140,4) | (79,6) |
| IV - AUTRES IMPACTS SUR LA TRESORERIE NETTE | | | |
| Effet des variations des cours de change | 6,0 | (1,6) | (13,7) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE LA TRESORERIE | 39,2 | (163,2) | (117,8) |
| TRESORERIE NETTE AU DEBUT DE LA PERIODE | 425,7 | 543,5 | 543,5 |
| TRESORERIE NETTE A LA FIN DE LA PERIODE (NOTE 16) | 464,9 | 380,3 | 425,7 |

2.2.4 Variation des capitaux propres consolidés

| <i>(en millions d'euros)</i> | Nombre d'actions | Capital social | Primes d'émission, de fusion et d'apport | Titres d'auto-contrôle | Réserves consolidées et résultat net | Écarts d'évaluation | | Capitaux propres part du groupe | Intérêts minoritaires | Total |
|---|-------------------|----------------|--|------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| | | | | | | Écarts de conversion | Couvertures de flux futurs | | | |
| Capitaux propres au 31/12/2007 avant répartition | 24 395 048 | 170,8 | 198,9 | (11,5) | 395,9 | 39,2 | 8,7 | 802,0 | 44,3 | 846,3 |
| Résultat net | | | | | (22,2) | | | (22,2) | 2,8 | (19,4) |
| Écarts de conversion | | | | | | 10,8 | | 10,8 | | 10,8 |
| Réévaluation des instruments de couverture de change et de taux | | | | | | | 12,2 | 12,2 | | 12,2 |
| Résultat global de la période | | | | | (22,2) | 10,8 | 12,2 | 0,8 | 2,8 | 3,6 |
| Augmentation de capital ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | |
| Dividendes versés au titre de l'exercice 2007 | | | | | | | | | (4,5) | (4,5) |
| Valorisation des options de souscription et d'achat d'actions | | | | | 1,9 | | | 1,9 | | 1,9 |
| Opérations sur titres auto-détenus | | | | | | | | | | |
| Variations de périmètre | | | | | | | | | | |
| Imputation des pertes 2007 de la société mère | | | | | | | | | | |
| Capitaux propres au 30/06/2008 avant répartition | 24 395 048 | 170,8 | 198,9 | (11,5) | 375,6 | 50,0 | 20,9 | 804,7 | 42,6 | 847,3 |
| Résultat net | | | | | (552,6) | | | (552,6) | 2,7 | (549,9) |
| Écarts de conversion | | | | | | (16,3) | | (16,3) | 3,1 | (13,2) |
| Réévaluation des instruments de couverture de change et de taux | | | | | | | (34,6) | (34,6) | | (34,6) |

| | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------|--------------------|
| Résultat global de la période | | | | | (552,6) | (16,3) | (34,6) | (603,5) | | 5,8 (597,7) |
| Augmentation de capital ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | |
| Dividendes versés au titre de l'exercice 2007 | | | | | | | | | | (7,8) (7,8) |
| Valorisation des options de souscription et d'achat d'actions | | | | | 1,7 | | | 1,7 | | 1,7 |
| Opérations sur titres auto-détenus | | | | | | | | | | |
| Variations de périmètre | | | | | | | | | | |
| Capitaux propres au 31/12/2008 avant répartition | 24 395 048 | 170,8 | 198,9 | (11,5) | (175,3) | 33,7 | (13,7) | 202,9 | 40,6 | 243,5 |
| Résultat net | | | | | (364,6) | | | (364,6) | 3,5 | (361,1) |
| Écarts de conversion | | | | | | 8,1 | | 8,1 | (1,2) | 6,9 |
| Réévaluation des instruments de couverture de change et de taux | | | | | | | (0,7) | (0,7) | | (0,7) |
| Résultat global de la période | | | | | (364,6) | 8,1 | (0,7) | (357,2) | 2,3 | (354,9) |
| Augmentation de capital | 65 053 456 | 455,3 | (8,8) | | | | | 446,5 | | 446,5 |
| Dividendes versés au titre de l'exercice 2008 | | | | | | | | | (5,1) | (5,1) |
| Valorisation des options de souscription et d'achat d'actions | | | | | 1,6 | | | 1,6 | | 1,6 |
| Opérations sur titres auto-détenus | | | | 1,1 | (0,9) | | | 0,2 | | 0,2 |
| Variations de périmètre | | | | | | | | | | |
| Capitaux propres au 30/06/2009 avant répartition | 89 448 504 | 626,1 | 190,1 | (10,4) | (539,2) | 41,8 | (14,4) | 294,0 | 37,8 | 331,8 |

(1) Augmentation de capital provenant de l'exercice d'options de souscription d'actions.

2.2.5 Annexe aux états financiers consolidés semestriels

Faurecia S.A. avec ses filiales (« Faurecia »), est l'un des leaders mondiaux de l'équipement automobile dans six modules majeurs du véhicule : siège, cockpit, porte, module acoustique, bloc avant et échappement. L'activité est exercée dans 29 pays sur 190 sites.

La société Faurecia a son siège social à Nanterre (92 Hauts de Seine) et est cotée sur le marché Eurolist d'Euronext - Paris .

Les états financiers consolidés semestriels ont été arrêtés par le conseil d'administration en sa séance du 20 juillet 2009.

NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers consolidés de Faurecia sont établis conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards), tel qu'adopté par l'Union Européenne.

Le référentiel IFRS comprend les normes IFRS et les normes IAS (International Accounting Standards), ainsi que leurs interprétations IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

Les états financiers semestriels consolidés sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » qui permet une présentation condensée. Ils doivent donc être lus en référence avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2008.

Les normes retenues pour l'élaboration des comptes consolidés au 30 juin 2009 et des comptes comparatifs 2008 sont celles publiées au Journal Officiel de l'Union Européenne (JOUE) au 30 juin 2009 et qui sont applicables obligatoirement.

Faurecia a appliqué les nouveaux principes suivants au 1^{er} janvier 2009 :

- IAS 1 : Présentation révisée des États Financiers

En application de la norme IAS 1, les instruments dérivés de change et de taux qui étaient présentés sur une ligne distincte en éléments courants, à l'actif et au passif, ont été reclassés soit en actifs ou passifs financiers non courants ou courants, soit en créances ou dettes diverses. Ce reclassement n'a pas eu d'impact sur la détermination de l'endettement financier net.

La norme IAS 1 introduit également la notion de résultat global. Faurecia a opté pour une présentation séparée de ce résultat global, à la suite du compte de résultat consolidé.

- IFRS 8 : Secteurs opérationnels

La norme IFRS 8 prévoit la présentation d'informations relatives aux secteurs opérationnels du groupe et supprime l'obligation de présenter des secteurs primaires (activité) et secondaires (géographique). L'adoption de cette norme n'a pas eu d'effet sur la situation financière et le résultat du groupe. Les secteurs opérationnels du groupe sont identiques aux secteurs d'activités préalablement déterminés selon IAS 14. Les informations complémentaires prévues par la norme sont présentées en note 4.

- IFRS 7 : Information relative aux instruments financiers

La norme IFRS 7 clarifie et prévoit la publication d'informations complémentaires sur la mesure de la juste valeur et le risque de liquidité. Ces informations figurent en note 16-1.

- IAS 23 : Capitalisation des frais d'emprunt

La norme IAS 23 requiert la capitalisation systématique des frais d'emprunts sur les actifs éligibles. Conformément à la norme, la capitalisation des frais d'emprunts a été réalisée de manière prospective sur les actifs créés postérieurement au 1^{er} janvier 2009. L'impact sur le résultat de la période n'est pas significatif.

NOTE 2 - ÉVOLUTION DU PERIMETRE

2-1 Évolution du périmètre au 1er semestre 2009

Deux sociétés qui avaient été constituées en 2008 ont été consolidées par intégration globale, Faurecia JIT and Sequencing en Corée, dans les Systèmes d'échappement, et Faurecia Automotive Development en Russie, dans l'Intérieur véhicule.

2-2 Rappel de l'évolution du périmètre au cours de l'année 2008

Au cours de l'année 2008, Faurecia a constitué la société Faurecia Équipements Automobiles Maroc pour la fabrication de coiffes de siège ainsi que les sociétés Faurecia Exhaust System Rayong en Thaïlande et Faurecia (WUHU) Exhaust Systems en Chine pour le développement, la production et la vente de systèmes d'échappement.

Elle a également acheté pour 2,1 millions d'euros les parts de AI Manufacturers en Afrique du Sud, dans l'Intérieur Véhicule.

La société russe Faurecia Technoplast Automotive qui avait été constituée en 2007 pour la réalisation de modules d'Intérieur Véhicule, a été consolidée par intégration globale en 2008, sa nouvelle dénomination est Faurecia Automotive.

2-3 Impacts des changements du périmètre de consolidation sur les données consolidées

Les changements de périmètre n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers semestriels consolidés du groupe.

NOTE 3 - SAISONNALITE DE L'ACTIVITE

Traditionnellement, il est constaté dans l'industrie automobile une activité plus soutenue au premier semestre qu'au second semestre.

NOTE 4 - INFORMATIONS PAR SECTEUR OPERATIONNEL

4-1 Chiffres significatifs par secteur opérationnel

Dans le cadre de la gestion de ses activités, le groupe est organisé en quatre unités opérationnelles (groupes produits) basées sur la nature des produits et des services rendus :

- Sièges d'automobile : (développement des sièges, production des armatures et des mécanismes, assemblage des sièges complets) ;
- Intérieur Véhicules (développement et production des planches de bord, des modules et panneaux de porte, des éléments d'acoustique) ;
- Systèmes d'Échappement (développement et production des systèmes d'échappement) ;
- Systèmes d'Extérieurs (développement et fabrication des blocs avant, des modules de sécurité).

Le management gère ces unités opérationnelles de manière autonome pour le suivi de leur performance et l'allocation des ressources. Les indicateurs utilisés pour mesurer la performance des secteurs, et notamment la marge opérationnelle, sont réconciliés ci-dessous avec les états financiers consolidés. La dette financière, les autres revenus et charges, les résultats financiers, les impôts, sont suivis au niveau du groupe et ne sont pas alloués aux secteurs.

Conformément à la possibilité offerte par IFRS 8, les unités opérationnelles Sièges d'automobile et Intérieur Véhicule ont été agrégées dans le secteur Modules Intérieur Véhicule et les unités opérationnelles Systèmes d'Échappement et Systèmes d'Extérieurs dans le secteur Autres Modules.

Ces unités opérationnelles présentent des caractéristiques économiques similaires, notamment en termes de perspective de rentabilité à moyen terme, de nature de clients et de procédés de fabrication.

30 juin 2009

| <i>(en millions d'euros)</i> | Modules | | | |
|--|------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | Intérieur | Autres modules | Autres | Total |
| Chiffre d'affaires | 3 135,4 | 1 276,7 | 101,4 | 4 513,5 |
| Élimination inter-activités | (20,0) | (12,0) | (101,4) | (133,4) |
| Chiffre d'affaires consolidé | 3 115,4 | 1 264,7 | 0,0 | 4 380,1 |
| Marge opérationnelle avant allocation de frais | (143,9) | (13,1) | (30,3) | (187,3) |
| Allocation de frais | (23,4) | (6,9) | 30,3 | |
| Marge opérationnelle | (167,3) | (20,0) | 0,0 | (187,3) |
| Autres revenus et charges | | | | (68,8) |
| Frais financiers nets | | | | (62,6) |
| Autres revenus et charges financiers | | | | (34,6) |
| Impôts sur les sociétés | | | | (10,9) |
| Part du résultat dans les MEE | | | | 3,1 |
| RESULTAT NET | | | | (361,1) |
| Actifs sectoriels | | | | |
| Immobilisations corporelles nettes | 1 031,2 | 258,1 | 11,8 | 1 301,1 |
| Autres actifs sectoriels | 2 548,5 | 666,1 | 46,4 | 3 261,0 |
| Total actifs sectoriels | 3 579,7 | 924,2 | 58,2 | 4 562,1 |
| Participation dans les MEE | | | | 18,2 |
| Titres de participation | | | | 2,5 |
| Actifs financiers CT et LT | | | | 506,4 |
| Actifs d'impôts (courants et différés) | | | | 79,0 |
| ACTIF TOTAL | | | | 5 168,2 |
| Passifs sectoriels | 2 153,6 | 678,9 | 22,5 | 2 855,0 |
| Dettes financières | | | | 1 937,1 |
| Passifs d'impôts (courants et différés) | | | | 44,3 |
| Capitaux propres et intérêts minoritaires | | | | 331,8 |
| PASSIF TOTAL | | | | 5 168,2 |
| Investissements corporels | 67,4 | 17,0 | 3,4 | 87,8 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | (113,6) | (34,6) | (1,7) | (149,9) |
| Dépréciation des immobilisations corporelles | 2,3 | (0,3) | | 2,0 |

30 juin 2008

| <i>(en millions d'euros)</i> | Modules | | | |
|--|------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | Intérieur | Autres modules | Autres | Total |
| Chiffre d'affaires | 4 571,8 | 2 054,3 | 103,9 | 6 730,0 |
| Élimination inter-activités | (14,8) | (10,0) | (103,9) | (128,7) |
| Chiffre d'affaires consolidé | 4 557,0 | 2 044,3 | 0,0 | 6 601,3 |
| Marge opérationnelle avant allocation de frais | 27,2 | 88,2 | (25,1) | 90,3 |
| Allocation de frais | (20,4) | (4,7) | 25,1 | |
| Marge opérationnelle | 6,8 | 83,5 | 0,0 | 90,3 |
| Autres revenus et charges | | | | (27,2) |
| Frais financiers nets | | | | (49,2) |
| Autres revenus et charges financiers | | | | 1,0 |
| Impôts sur les sociétés | | | | (38,7) |
| Part du résultat dans les MEE | | | | 4,4 |
| RESULTAT NET | | | | (19,4) |
| Actifs sectoriels | | | | |
| Immobilisations corporelles nettes | 1 103,7 | 288,1 | 20,6 | 1 412,4 |
| Autres actifs sectoriels | 3 476,3 | 1 097,6 | 13,6 | 4 587,5 |
| Total actifs sectoriels | 4 580,0 | 1 385,7 | 34,2 | 5 999,9 |
| Participation dans les MEE | | | | 35,0 |
| Titres de participation | | | | 5,1 |
| Actifs financiers CT et LT | | | | 461,2 |
| Actifs d'impôts (courants et différés) | | | | 95,2 |
| ACTIF TOTAL | | | | 6 596,4 |
| Passifs sectoriels | 2 679,0 | 954,5 | (2,9) | 3 630,6 |
| Dettes financières | | | | 2 074,4 |
| Passifs d'impôts (courants et différés) | | | | 44,1 |
| Capitaux propres et intérêts minoritaires | | | | 847,3 |
| PASSIF TOTAL | | | | 6 596,4 |
| Investissements corporels | 124,8 | 23,2 | 5,2 | 153,2 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | (133,3) | (22,8) | (1,4) | (157,5) |
| Dépréciation des immobilisations corporelles | 2,9 | | | 2,9 |

Exercice 2008

| <i>(en millions d'euros)</i> | Modules Intérieur | | | |
|--|------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------|
| | Véhicule | Autres modules | Autres | Total |
| Chiffre d'affaires | 8 332,6 | 3 718,5 | 219,6 | 12 270,7 |
| Élimination inter-activités | (23,6) | (16,8) | (219,6) | (260,0) |
| Chiffre d'affaires consolidé | 8 309,0 | 3 701,7 | 0,0 | 12 010,7 |
| Marge opérationnelle avant allocation de frais | 3,7 | 124,1 | (36,6) | 91,2 |
| Allocation de frais | (28,3) | (8,3) | 36,6 | |
| Marge opérationnelle | (24,6) | 115,8 | 0,0 | 91,2 |
| Autres revenus et charges | | | | (444,3) |
| Frais financiers nets | | | | (96,3) |
| Autres revenus et charges financiers | | | | (98,9) |
| Impôts sur les sociétés | | | | (28,7) |
| Part du résultat dans les MEE | | | | 7,7 |
| RESULTAT NET | | | | (569,3) |
| Actifs sectoriels | | | | |
| Immobilisations corporelles nettes | 1 058,1 | 278,3 | 24,4 | 1 360,8 |
| Autres actifs sectoriels | 2 517,7 | 699,0 | 20,8 | 3 237,5 |
| Total actifs sectoriels | 3 575,8 | 977,3 | 45,2 | 4 598,3 |
| Participation dans les MEE | 40,1 | | | 40,1 |
| Titres de participation | | | | 1,6 |
| Actifs financiers CT et LT | | | | 466,8 |
| Actifs d'impôts (courants et différés) | | | | 121,0 |
| ACTIF TOTAL | | | | 5 227,8 |
| Passifs sectoriels | 2 166,2 | 678,9 | (11,5) | 2 833,6 |
| Dettes financières | | | | 2 079,6 |
| Passifs d'impôts (courants et différés) | | | | 71,1 |
| Capitaux propres et intérêts minoritaires | | | | 243,5 |
| PASSIF TOTAL | | | | 5 227,8 |
| Investissements corporels | 253,7 | 63,1 | 11,9 | 328,7 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | (236,4) | (63,7) | (3,3) | (303,4) |
| Dépréciation des immobilisations corporelles | (10,5) | | | (10,5) |

4-2 Chiffre d'affaires par secteur d'activité

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | % | 1^{er} semestre 2008 | % | Exercice 2008 | % |
|------------------------------|---|-----------|---|-----------|----------------------|-----------|
| Modules Intérieur | | | | | | |
| - Sièges d'automobile | 1 867,5 | 43 | 2 761,5 | 42 | 5 004,3 | 42 |
| - Intérieur Véhicule | 1 247,9 | 28 | 1 795,5 | 27 | 3 304,7 | 27 |
| | 3 115,4 | 71 | 4 557,0 | 69 | 8 309,0 | 69 |
| Autres modules | | | | | | |
| - Systèmes d'Échappement | 855,9 | 20 | 1 541,8 | 23 | 2 755,4 | 23 |
| - Systèmes d'Extérieur | 408,8 | 9 | 502,5 | 8 | 946,3 | 8 |
| | 1 264,7 | 29 | 2 044,3 | 31 | 3 701,7 | 31 |

| | | | | | | |
|--------------|----------------|------------|----------------|------------|-----------------|------------|
| TOTAL | 4 380,1 | 100 | 6 601,3 | 100 | 12 010,7 | 100 |
|--------------|----------------|------------|----------------|------------|-----------------|------------|

NOTE 5 - ANALYSE DES COÛTS OPERATIONNELS

5-1 Répartition des coûts opérationnels par destination

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| Coûts des biens et services vendus | (4 296,5) | (6 192,2) | (11 296,8) |
| Frais d'études, de recherche et développement | (103,1) | (131,2) | (269,9) |
| Frais généraux et commerciaux | (167,8) | (187,6) | (352,8) |
| TOTAL | (4 567,4) | (6 511,0) | (11 919,5) |

5-2 Répartition des coûts opérationnels par nature

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|--|---|---|----------------------|
| Achats consommés | (2 864,8) | (4 537,5) | (8 196,8) |
| Charges externes | (412,2) | (580,5) | (1 075,8) |
| Charges de personnel | (964,2) | (1 234,2) | (2 257,5) |
| Impôts et taxes | (26,6) | (29,8) | (52,4) |
| Autres produits et charges (*) | (10,8) | 107,8 | 101,5 |
| Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations | (246,7) | (231,1) | (467,1) |
| Dotations et reprises aux comptes de provisions | (42,1) | (5,7) | 28,6 |
| TOTAL | (4 567,4) | (6 511,0) | (11 919,5) |
| <i>(*) Y compris production stockée ou immobilisée</i> | 24,8 | 116,7 | 126,3 |

5-3 Frais d'études, de recherche et développement

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| Frais d'études, de recherche et de développement bruts | (265,1) | (317,9) | (613,0) |
| - facturations aux clients et variations de stocks | 200,6 | 181,0 | 362,5 |
| - développements capitalisés | 52,6 | 81,4 | 144,7 |
| - amortissements des développements capitalisés | (77,9) | (73,6) | (168,8) |
| - dotations et reprises aux comptes de provisions pour dépréciation des développements capitalisés. | (13,3) | (2,1) | 4,7 |
| Charge nette | (103,1) | (131,2) | (269,9) |

5-4 Dotations aux amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| Dotations aux amortissements des frais de développement | (77,9) | (73,6) | (168,8) |
| Dotations aux amortissements des autres immobilisations incorporelles | (5,6) | (4,0) | (9,3) |
| Dotations aux amortissements des outillages spécifiques | (7,7) | (8,1) | (13,9) |
| Dotations aux amortissements des autres immobilisations corporelles | (142,2) | (143,3) | (279,8) |
| Provisions pour dépréciation des frais de développement (*) | (13,3) | (2,1) | 4,7 |
| TOTAL | (246,7) | (231,1) | (467,1) |

(*) Les dotations aux provisions pour dépréciation de frais de développement, liées au passage en chapitre 11 des constructeurs Chrysler et General Motors, s'élèvent à 12,1 millions d'euros.

La valeur comptable des actifs capacitaires et de support des activités Sièges d'automobile et Intérieur véhicules situés en Europe et en Amérique du Nord a fait l'objet d'une comparaison avec leur valeur d'utilité, laquelle est égale à la somme des flux nets futurs actualisés de trésorerie attendus dans chaque zone géographique. Le test n'a pas mis en évidence de dépréciation potentielle au 30 juin 2009. Une variation de 0,5 point du taux d'actualisation ou du taux de marge opérationnelle retenu ne changerait pas les résultats des tests.

NOTE 6 - AUTRES REVENUS ET CHARGES

Les autres revenus et charges s'analysent comme suit :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| Provisions pour risques | 0,1 | 1,3 | (2,5) |
| Provision pour dépréciation des écarts d'acquisition d'intérieur véhicule | | | (247,9) |
| Provision pour dépréciation des actifs d'Intérieur Véhicule | | | (16,3) |
| Autres provisions pour dépréciation d'actifs | | | (4,0) |
| Frais de rationalisation des structures (*) | (72,4) | (30,6) | (165,3) |
| Frais de préretraites | | | 0,1 |
| Résultat sur cessions d'éléments d'actif | 6,9 | 2,3 | (8,2) |
| Autres | (3,5) | (0,2) | (0,2) |
| TOTAL | (68,8) | (27,2) | (444,3) |

(*) Au 30 juin 2009, ce poste comprend des coûts de restructuration pour 68,8 millions d'euros et des provisions pour dépréciation d'immobilisations pour 3,6 millions d'euros, contre respectivement 162,2 millions d'euros et 3,1 millions d'euros en 2008 et 27,4 millions d'euros et 3,2 millions d'euros au 30 juin 2008.

Les coûts de restructuration concernent 2 551 personnes pour le premier semestre 2009.

NOTE 7 - AUTRES REVENUS ET CHARGES FINANCIERS

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|--|---|---|----------------------|
| Effets de l'actualisation sur les engagements de retraite | (5,3) | (4,6) | (9,8) |
| Variation de la part inefficace des couvertures de change | (6,8) | 1,0 | (37,5) |
| Variation de la valeur des instruments de couverture de change de la dette | (2,1) | (0,1) | 1,4 |
| Variation de la valeur des instruments de taux d'intérêts | (1,1) | 4,4 | (23,7) |
| Écart de change sur les dettes financières | (13,7) | | (20,9) |
| Résultat sur la cession de titres | | | 0,1 |
| Autres | (5,6) | 0,3 | (8,5) |
| TOTAL | (34,6) | 1,0 | (98,9) |

NOTE 8 - IMPOTS SUR LES RESULTATS

La réconciliation entre la charge d'impôt théorique et la charge d'impôt effective est la suivante :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|--|---|---|----------------------|
| Résultat avant impôt des sociétés intégrées | (353,3) | 14,9 | (548,3) |
| Impôt à 34,43 % | 121,6 | (5,1) | 188,8 |
| Effet des changements de taux sur les impôts différés au bilan | | | 0,2 |
| Impact écart taux local/taux en France | (8,1) | 10,2 | 2,3 |
| Crédits d'impôts et avoirs fiscaux | 5,0 | 5,3 | 21,8 |
| Utilisation déficits non activés antérieurement | 0,3 | 1,1 | 18,2 |
| Non-activation du déficit fiscal de l'exercice | (109,4) | (39,1) | (154,2) |
| Perte de valeur d'actifs d'impôts antérieurement constatées | | | (15,3) |
| Différences permanentes | (20,3) | (11,1) | (90,5) |
| Impôt comptabilisé | (10,9) | (38,7) | (28,7) |

Les impôts différés actifs sur les déficits fiscaux, dont la récupération est incertaine, ne sont pas reconnus, ils représentent 738 millions d'euros au 30 juin 2009 contre 636,8 millions d'euros au 31 décembre 2008.

NOTE 9 - RESULTAT PAR ACTION

| | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| Nombre d'actions en circulation en fin de période | 89 448 504 | 24 395 048 | 24 395 048 |
| Ajustements : | | | |
| - actions propres | (270 814) | (270 814) | (270 814) |
| - effet des augmentations de capital pondérées prorate temporis | (52 474 058) | | |
| Nombre moyen pondéré avant dilution | 36 703 632 | 24 124 234 | 24 124 234 |
| Effet pondéré des instruments dilutifs | | | |
| (options de souscription d'actions) (*) | | 20 648 | 4 195 |
| Nombre moyen pondéré après dilution | 36 703 632 | 24 144 882 | 24 128 429 |

(*) Le nombre d'options de souscription d'actions exerçables au 30 juin 2009 est de 1 371 583. Il était de au 31 décembre 2008 de 1 435 183 et de 1 506 683 au 30 juin 2008.

Résultat net par action (en €)

| | 1 ^{er} semestre 2009 | 1 ^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Non dilué | (9,93) | (0,92) | (23,83) |
| Après dilution | (9,93) | (0,92) | (23,83) |

Le calcul du résultat par action avant dilution est effectué en divisant le résultat par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période considérée, à l'exclusion des actions propres d'autocontrôle.

NOTE 10 - ÉCARTS D'ACQUISITION

| <i>(en millions d'euros)</i> | Valeur Brute | Dépréciation | Valeur Nette |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Valeur nette au 1^{er} janvier 2008 | 1 552,0 | (263,4) | 1 288,6 |
| Acquisitions, rachats d'intérêts minoritaires, ajustements de prix | 1,3 | | 1,3 |
| Dépréciation des écarts d'acquisition (Intérieur Véhicule) | | (247,9) | (247,9) |
| Écarts de conversion et autres mouvements | (2,5) | 0,7 | (1,8) |
| Valeur nette au 31 décembre 2008 | 1 550,8 | (510,6) | 1 040,2 |
| Acquisitions, rachats d'intérêts minoritaires et ajustements de prix | 1,6 | | 1,6 |
| Écarts de conversion et autres mouvements | (1,4) | (0,1) | (1,5) |
| Valeur nette au 30 juin 2009 | 1 551,0 | (510,7) | 1 040,3 |

Ventilation de la valeur nette par activité :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Sièges d'automobile | 792,6 | 792,6 |
| Intérieur Véhicule | | 0 |
| Systèmes d'Extérieur | 96,1 | 96,1 |
| Systèmes d'Échappement | 151,6 | 151,5 |
| TOTAL | 1 040,3 | 1 040,2 |

Compte tenu des incertitudes pesant sur l'évolution des marchés automobiles et conformément à IAS 36, les écarts d'acquisition ont fait l'objet d'un test de valeur au 30 juin 2009. Une actualisation des flux de trésorerie prévisionnels a été établie à partir de prévisions issues du plan à moyen terme 2009-2013 qui intègrent les dernières hypothèses du budget 2009. Les hypothèses de volumes reprises dans le plan moyen terme pour les années 2010-2013 sont issues de sources externes qui prévoient un redressement progressif à partir de 2010. Les prévisions de trésorerie révisées intègrent également l'impact favorable des réductions de coûts réalisées dans le cadre du plan Challenge 2009.

Sur la base d'un rapport d'expert indépendant, le coût moyen pondéré du capital utilisé pour actualiser les flux a été porté à 9,0 % (8,6 % à fin décembre 2008).

Le test réalisé au 30 juin 2009 a permis de confirmer la valeur au bilan des écarts d'acquisition.

La sensibilité du test aux variations des hypothèses retenues pour la détermination fin juin 2009 de la valeur d'utilité des groupes d'actifs portant les écarts d'acquisition est reflétée dans le tableau ci-dessous :

| Sensibilité (MC) | Marge du test d'utilité – valeur nette comptable) | Taux d'actualisation des flux de trésorerie + 0,5 pt | Taux de croissance à l'infini - 0,5 pt | Taux de marge opérationnelle de la valeur terminale - 0,5 pt |
|--|--|---|---|---|
| Sièges | 661,6 | (139,7) | (110,0) | (158,6) |
| Systèmes d'Échappement | 298,5 | (54,6) | (44,1) | (78,0) |
| Systèmes d'Extérieur (ex. Bloc avant) | 73,6 | (15,6) | (12,2) | (32,7) |

NOTE 11 - TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Au 30 juin 2009

| <i>(en millions d'euros)</i> | % du capital détenu (*) | Quote-part Faurecia des capitaux propres | Dividendes distribués au groupe | Quote-part Faurecia du chiffre d'affaires | Quote-part Faurecia des actifs totaux |
|--|--|---|--|--|--|
| Vanpro Assentos Lda | 50 | 1,9 | | 12,8 | 7,2 |
| Teknik Malzeme | 50 | 5,4 | | 13,4 | 21,4 |
| Copo Iberica Sa | 50 | 2,1 | | 8,0 | 9,1 |
| Componentes de Vehiculos de Galicia SA | 50 | 3,0 | | 3,3 | 5,4 |
| Faurecia Japon NHK Co. Ltd | 50 | (4,1) | | 68,4 | 24,1 |
| Arsed d.o.o. | 50 | 0,5 | | 9,8 | 7,6 |
| Kwang Jin Faurecia Ltd | 50 | | | 6,5 | 4,8 |
| TOTAL | - | 8,8 | 0,0 | 122,2 | 79,6 |
| SAS Groupe | 50 | 9,4 | (25,0) | 456,8 | 238,6 |
| TOTAL | - | 18,2 | (25,0) | 579,0 | 318,2 |

(*) Pourcentage de contrôle par la société détentrice des titres.

11-1 Variation des titres mis en équivalence

| <i>(en millions d'euros)</i> | 1^{er} semestre 2009 | 1^{er} semestre 2008 | Exercice 2008 |
|---|---|---|----------------------|
| Quote-part des capitaux propres à l'ouverture | 40,1 | 44,8 | 44,8 |
| Dividendes | (25,0) | (20,0) | (20,0) |
| Quote-part de résultat | 3,1 | 4,4 | 7,7 |
| Variation du périmètre | | 6,6 | 6,6 |
| Augmentation de capital | | - | 2,2 |
| Écarts de change | | (0,8) | (1,2) |
| Quote-part des capitaux propres à la clôture | 18,2 | 35,0 | 40,1 |

11-2 Quote-part des éléments financiers des sociétés mises en équivalence

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Actifs immobilisés | 31,6 | 31,4 |
| Actifs courants | 265,2 | 330,8 |
| Trésorerie | 21,4 | 40,0 |
| TOTAL ACTIF | 318,2 | 402,2 |
| Capitaux propres | 18,2 | 40,1 |
| Dettes financières | 20,9 | 21,4 |
| Autres passifs non courants | 22,9 | 24,1 |
| Passif courant non financier | 256,2 | 316,6 |

| | | |
|---------------------|--------------|--------------|
| TOTAL PASSIF | 318,2 | 402,2 |
|---------------------|--------------|--------------|

NOTE 12 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Faurecia et certaines de ses filiales françaises ont renouvelé le 30 novembre 2007 avec une institution financière, pour cinq années supplémentaires, jusqu'à fin novembre 2012, une convention de cession de créances commerciales, avec un transfert de la quasi-totalité des risques et avantages pour l'encours cédé.

Un deuxième programme de cession de créances commerciales avec une autre institution financière a été remplacé en mai 2007 en France par des contrats renouvelables conclus sans limitation de durée avec un transfert de la quasi-totalité des risques et avantages pour une partie de l'encours cédé.

En complément en 2004, 2006 et 2007, d'autres contrats de cession de créances ont été conclus entre certaines filiales européennes et certaines de leurs banques, avec un transfert de la quasi-totalité des risques et avantages pour l'encours cédé.

Le montant des créances cédées dont l'échéance est postérieure au 30 juin 2009, pour lesquelles la quasi-totalité des risques et avantages a été transférée et qui ne figurent donc plus à l'actif du bilan, est le suivant :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Créances cédées et sorties de l'actif | 248,0 | 388,5 |

Les créances dépréciées sur une base individuelle ne représentent pas des montants significatifs au regard du solde du poste créances clients et comptes rattachés.

Les retards de paiement, compte tenu de la qualité des clients, ne constituent pas un risque significatif. Ils résultent généralement de problèmes administratifs.

Les retards de paiement au 30 juin 2009 représentaient 71,5 millions d'euros :

- 32,6 millions d'euros de moins d'un mois ;
- 8,5 millions d'euros entre 1 mois et 2 mois ;
- 4,5 millions d'euros entre 2 mois et 3 mois ;
- 8,9 millions d'euros entre 3 et 6 mois ;
- 17 millions d'euros de plus de 6 mois.

Les créances totales sur General Motors et Chrysler représentaient au 30 juin 2009, 56,4 millions d'euros, dont 15 millions d'euros sur les entités en chapitre 11. Les dépréciations de créances consécutives au passage en chapitre 11 des entités américaines de General Motors et Chrysler ne sont pas significatives.

NOTE 13 - AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS ET COURANTS

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | | 31/12/2008 | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | Brut | Provisions | Net | Net |
| Prêts à plus d'un an | 20,3 | (4,5) | 15,8 | 19,3 |
| Instruments dérivés de taux | 0,4 | | 0,4 | 1,4 |
| Autres | 6,8 | (1,6) | 5,2 | 5,8 |
| TOTAL | 27,5 | (6,1) | 21,4 | 26,5 |

Autres actifs financiers courants

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Instruments dérivés de change sur créances et dettes financières | 1,8 | 4,8 |
| Instruments dérivés de taux | 0,7 | 1,2 |
| TOTAL | 2,5 | 6,0 |

NOTE 14 - CAPITAUX PROPRES

14-1 Capital et primes sociales

Au 30 juin 2009, à la suite de l'augmentation de capital de 455 374 192 euros par émission au nominal de 65 053 456 actions nouvelles, le capital est de 626 139 528 euros divisé en 89 448 504 actions de 7 euros chacune, entièrement libérées. Les actions nominatives inscrites au nom du même titulaire depuis au moins 2 ans bénéficient d'un droit de vote double.

14-2 Options de souscriptions et d'achats d'actions par certains salariés.

A - OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS

Une politique de distribution d'options de souscription d'actions au profit des cadres exerçant des fonctions de direction dans les sociétés du groupe et leurs filiales à plus de 50 % est suivie par la société.

Compte tenu de l'augmentation de capital réservée aux actionnaires, il a fallu ajuster le prix de souscription des actions sous option puis le nombre de ces actions sous option, afin de maintenir les droits des bénéficiaires inchangés. Ainsi, au 30 juin 2009, il existait 1 619 798 options consenties et non encore levées.

L'exercice de ces options permettrait d'augmenter :

- le capital de 11,3 millions d'euros ;
- la prime d'émission de 57,0 millions d'euros.

Le détail des plans de souscription au 30 juin 2009 est donné par le tableau suivant :

| Autorisation de l'Assemblée | Dates des Conseils | Nombre d'options attribuées ajustées | dont, attribuées à la Direction Générale/Comex | Point de départ de l'exercice des options | Options levées | Options perdues | Nombre ajusté d'options restant à exercer au 30/06/09 |
|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--|---|----------------|-----------------|---|
| | Prix de souscription (en €) ajusté | | | Date d'expiration des options | | | |
| 31/05/1994 | 20/10/1994 | 133 750 | 32 100 | 21/10/1999 | 117 700 | - | 16 050 |
| 31/05/1994 | 03/05/1995 | 75 970 | 16 050 | 19/10/2009 | 67 410 | 1 070 | 7 490 |
| 03/05/1995 | 12/09/1996 | 133 750 | 42 800 | 04/05/2000 | 97 905 | - | 35 845 |
| 31/05/1994 | 03/02/1900 | 63 180 | 17 550 | 13/09/2001 | 36 855 | 1 755 | 24 570 |
| 05/06/1997 | 22/02/2002 | 411 489 | 81 315 | 27/06/2002 | 32 994 | 130 689 | 247 806 |
| 01/06/2001 | 28/11/2002 | 315 315 | 118 170 | 23/02/2006 | 106 583 | 128 255 | 80 477 |
| 14/05/2002 | 14/04/2004 | 313 560 | 127 530 | 22/02/2012 | - | 136 305 | 177 255 |
| 14/05/2002 | | | | 29/11/2006 | | | |
| | | | | 27/11/2012 | | | |

| | | | | | | | |
|--------------|------------|---------|---------|------------|---|---------|------------------|
| | 49,73 | | | 13/04/2014 | | | |
| | 19/04/2005 | | | 18/04/2009 | | | |
| 25/05/2004 | 54,45 | 321 750 | 142 740 | 18/04/2015 | - | 115 245 | 206 505 |
| | 13/04/2006 | | | 12/04/2010 | | | |
| 23/05/2005 | 45,20 | 340 800 | 168 000 | 12/04/2016 | - | 123 600 | 217 200 |
| | 16/04/2007 | | | 17/04/2011 | | | |
| 23/05/2005 | 44,69 | 346 200 | 172 800 | 17/04/2017 | | 72 600 | 273 600 |
| | 10/04/2008 | | | 10/04/2012 | | | |
| 29/05/2007 | 28,38 | 357 000 | 174 000 | 10/04/2016 | - | 24 000 | 333 000 |
| TOTAL | | | | | | | 1 619 798 |

B - OPTIONS D'ACHAT D' ACTIONS

Des distributions d'options d'achat d'actions au profit des cadres exerçant des fonctions de direction dans les sociétés du groupe et leurs filiales à plus de 50 % ont été effectuées par la société entre 1999 et 2001.

Compte tenu des ajustements rendus nécessaires par l'augmentation de capital dans le but de maintenir les droits des bénéficiaires inchangés, il existait, au 30 juin 2009, 303 884 options d'achat d'actions consenties et non encore levées.

Le détail au 30 juin 2009 des plans d'attribution est donné par le tableau suivant :

| Autorisation de l'Assemblée | Dates des Conseils | Nombre ajusté d'options attribuées | dont, attribuées à la Direction Générale/Comex | Point de départ de l'exercice des options | Options levées | Options perdues | Nombre ajusté d'options restant à exercer au 30/06/09 |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|---|----------------|-----------------|---|
| | Prix de souscription (en €) ajusté | | | Date d'expiration des options | | | |
| | 06/09/1999 | | | 06/09/2004 | | | |
| 01/06/1999 | 44,45 | 234 000 | 62 127 | 05/09/2009 | 54 522 | 20 183 | 159 296 |
| | 04/09/2000 | | | 04/09/2005 | | | |
| 01/06/1999 | 34,19 | 297 180 | 64 233 | 03/09/2010 | 127 436 | 50 895 | 118 849 |
| | 26/04/2001 | | | 26/04/2005 | | | |
| 22/05/2000 | 46,59 | 50 895 | 46 800 | 25/04/2011 | 19 305 | 5 850 | 25 740 |
| TOTAL | | | | | | | 303 884 |

NOTE 15 - PROVISIONS NON COURANTES ET COURANTES

Provisions non courantes

| (en millions d'euros) | 30/06/2009 | 2008 |
|---|--------------|--------------|
| Provisions pour retraite et charges assimilées | | |
| • Retraites | 144,3 | 139,6 |
| • Gratifications d'ancienneté et médailles du travail | 19,9 | 19,5 |
| • Frais médicaux | 26,9 | 27,5 |
| | 191,1 | 186,6 |
| Provisions pour préretraites | 6,1 | 7,0 |
| TOTAL PROVISIONS NON COURANTES | 197,2 | 193,6 |

Provisions courantes

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 2008 |
|---|-------------------|--------------|
| Restructurations | 190,5 | 200,4 |
| Risques sur contrats et garanties clients | 67,1 | 48,9 |
| Litiges | 39,7 | 25,4 |
| Autres provisions | 37,3 | 42,6 |
| TOTAL PROVISIONS COURANTES | 334,6 | 317,3 |

NOTE 16 - ENDETTEMENT FINANCIER NET

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires | | 300,0 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 919,7 | 956,4 |
| Emprunt auprès de PSA | 182,0 | 194,0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 6,2 | 8,5 |
| Emprunts liés aux locations-financements | 32,8 | 17,0 |
| Instruments dérivés non courants | 17,2 | 15,8 |
| SOUS-TOTAL PASSIFS FINANCIERS NON COURANTS | 1 157,9 | 1 491,7 |
| Échéances à moins d'un an des emprunts à long terme | 342,0 | 31,4 |
| Concours bancaires et autres crédits à court terme ⁽¹⁾ | 430,8 | 509,9 |
| Instruments dérivés courants | 4,2 | 4,9 |
| SOUS-TOTAL PASSIFS FINANCIERS COURANTS | 777,0 | 546,2 |
| TOTAL | 1 934,9 | 2 037,9 |
| Instruments dérivés actifs non courants et courants | (2,9) | (7,4) |
| Placements de trésorerie et disponibilités (b) | (464,9) | (425,7) |
| ENDETTEMENT FINANCIER NET | 1 467,1 | 1 604,8 |
| <i>(1) Dont banques créditrices.</i> | 29,7 | 112,5 |

16-1 Eurobond et ligne de crédit syndiqué

Faurecia a émis le 5 octobre 2005 un emprunt obligataire de 300 millions d'euros à échéance octobre 2010.

Faurecia disposait également depuis novembre 2004 d'une ligne de crédit syndiquée à moyen terme d'un montant de 1 600 millions d'euros, utilisable par tirages d'une durée de un, trois ou six mois renouvelables jusqu'en novembre 2009.

Ce crédit syndiqué a été remplacé par anticipation, le 28 novembre 2008, par une nouvelle facilité de financement d'un montant de 1 420 millions d'euros. Cette facilité se compose d'un crédit bancaire syndiqué de 1 170 millions d'euros et d'un prêt de 250 millions d'euros de l'actionnaire majoritaire Peugeot SA, tous les deux corrélés, de sorte que les tirages effectués par Faurecia auprès de Peugeot SA devaient l'être pour des montants proportionnels à ceux tirés sur le crédit bancaire syndiqué, aux mêmes taux et pour les mêmes durées.

Cette facilité est répartie en deux tranches d'égal montant, l'une à échéance de novembre 2011 avec deux options d'extension d'une année supplémentaire, exerçables par les banques et l'autre à échéance de novembre 2013.

Au 31 décembre 2008, le montant non utilisé de cette ligne de crédit était de 320 millions d'euros.

L'emprunt obligataire et cette facilité de crédit contenaient des clauses restrictives notamment en cas de changement de contrôle par Peugeot SA et en matière de ratios financiers consolidés. Par ailleurs toute cession d'actifs représentant plus de 15 % de l'actif total consolidé doit être soumise à autorisation des banques représentant les deux tiers du crédit syndiqué.

Au cours du 1^{er} semestre 2009, le crédit bancaire syndiqué et le prêt de Peugeot SA ont été renégociés pour adapter les clauses restrictives en matière de ratios financiers consolidés au contexte de baisse de la production automobile et à son impact sur les résultats 2009.

Ainsi, au 30 juin 2009, la dette nette ne devait pas excéder 1 800 millions d'euros et elle ne devra pas également dépasser ce montant au 31 décembre 2009, 30 juin 2010 et 31 décembre 2010.

Les autres ratios financiers à respecter sont les suivants :

| | Endettement net ajusté (*)/EBITDA (**) | EBITDA (**)/intérêts nets |
|------------------------------------|---|----------------------------------|
| | maximum | minimum |
| 30 juin 2009 | non appliqué | non appliqué |
| 31 décembre 2009 | 4,75 : 1 | 4 : 1 |
| 30 juin 2010 | 4,50 : 1 | 4 : 1 |
| 31 décembre 2010 | 4 : 1 | 4,25 : 1 |
| 30 juin 2011 et semestres suivants | 3,5 : 1 | 4,50 : 1 |

(*) *Endettement net ajusté = endettement net consolidé + ajustements relatifs à certains engagements donnés, selon définitions du contrat de crédit (hypothèques, dettes cautionnées).*

(**) *Marge opérationnelle, majorée des dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles, correspondant aux 12 derniers mois (sauf au 31 décembre 2009, deux fois les données des six derniers mois).*

Les ratios financiers liés à l'émission obligataire n'ont pas pu être respectés au 30 juin 2009. Pour permettre de financer l'éventuel remboursement anticipé de l'émission obligataire de 300 millions d'euros venant à échéance en 2010, une facilité de crédit d'un montant complémentaire de 213,5 millions d'euros a été accordée par un syndicat de banques françaises.

Elle comporte les mêmes clauses restrictives en matière de ratios financiers consolidés que le nouveau crédit syndiqué jusqu'à son échéance.

Compte tenu des éléments concernant la structure de financement de Faurecia (renégociation des covenants existants du crédit syndiqué, négociation d'un financement complémentaire de 213,5 millions d'euros afin de couvrir le remboursement anticipé potentiel de l'emprunt obligataire décrits ci-dessus), de la réalisation de l'augmentation de capital de 455 millions d'euros, ainsi que sur la base des dernières prévisions de trésorerie disponible et des prévisions de volume basées sur des sources externes et réalisées dans un environnement économique toujours incertain, la société a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2009 selon l'hypothèse de continuité d'exploitation. Une détérioration des hypothèses sur le niveau de l'activité attendu serait de nature à impacter la marge de liquidité disponible. Dans cette situation, la société envisagerait la mise en place des mesures nécessaires.

16-2 Conventions de titrisation et d'affacturage

Faurecia assure une partie de son financement par des contrats de cession de ses créances commerciales (voir note 12).

En juin 2009, la ressource de financement correspondant à la trésorerie reçue en contrepartie des cessions de créances s'établit à 447,2 millions d'euros, contre 604,5 millions d'euros en décembre 2008.

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ressource de financement | 475,3 | 626,6 |
| Réserve de garantie inscrite en diminution des dettes financières | (28,1) | (22,1) |
| Trésorerie reçue en contrepartie des cessions de créances | 447,2 | 604,5 |
| Créances cédées et sortie de l'actif | (248,0) | (388,5) |

16-3 Analyse des dettes financières

Au 30 juin 2009, la partie à taux variable représente 1.625,4 millions d'euros soit 84 % des dettes financières. Les intérêts à taux variable payables entre juillet 2009 et décembre 2010 font toutefois l'objet de couverture (cf. note 17-2).

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | |
|------------------------------------|-------------------|--------|
| Dettes financières à taux variable | 1 625,4 | 84,0 % |
| Dettes financières à taux fixe | 309,5 | 16,0 % |

| | | | | |
|--------------|--|--|----------------|----------------|
| TOTAL | | | 1 934,9 | 100,0 % |
|--------------|--|--|----------------|----------------|

Les dettes financières, compte tenu des swaps de change, se ventilent par devise de remboursement comme suit :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | | 31/12/2008 | |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Euro | 1 422,9 | 73,5 % | 1 533,6 | 75,5 % |
| Dollar US | 166,8 | 8,6 % | 239,2 | 11,8 % |
| Autres devises | 345,2 | 17,9 % | 257,6 | 12,7 % |
| TOTAL | 1 934,9 | 100,0 % | 2 030,4 | 100,0 % |

À la date du 30 juin 2009, le taux d'intérêt moyen pondéré de l'endettement financier est de 4,99 %.

NOTE 17 - COUVERTURE DE RISQUES DE CHANGE ET DE TAUX

17-1 Couverture de risques de change

Faurecia couvre de façon centralisée le risque de change de ses filiales, lié à leurs opérations commerciales, au moyen principalement d'opérations à terme ou optionnelles ainsi que de financements en devises.

Faurecia couvre les positions commerciales au moyen soit, d'instruments dérivés, soit par la mise en place d'un prêt libellé dans la même devise que celle d'exposition de la filiale. Les transactions futures sont couvertes sur la base des flux prévisionnels établis lors de la préparation des budgets et validés par la direction générale. Les instruments dérivés contractés au titre de ces transactions futures sont qualifiés de cash flow hedge.

Les filiales hors de la zone euros bénéficient de prêts intragroupes dans leurs monnaies de fonctionnement. Ces prêts étant refinancés en euros et bien qu'ils soient éliminés en consolidation, ils contribuent à l'exposition au risque de change du groupe et ce risque est couvert au moyen de swaps.

Les instruments de couverture sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur. Celle-ci est établie à partir des valorisations confirmées par les contreparties bancaires.

Information sur les notionnels couverts :

| Au 30/06/2009 | Valeur au bilan | | Echéances | |
|--|-----------------|-------------|--------------|-----------------------------|
| | Actif | Passif | Notionnel | < 1 an de 1 à 5 ans > 5 ans |
| Couverture à la juste valeur | | | | |
| • contrats de change à terme | | 0,1 | (14,1) | (14,1) |
| • options de change | | | | |
| • swap de prêts inter-compagnies en devises | 1,8 | | 420,6 | 420,6 |
| Couverture de flux futurs | | | | |
| • contrats de change à terme | | | | |
| • options de change | | (0,3) | (69,5) | (69,5) |
| Surcouvertures et Trading | | 15,6 | (78,5) | (78,5) |
| | 1,8 | 15,4 | 258,5 | 258,5 |
| dont couverture de change opérationnelle : | | 15,4 | | |
| dont couverture des créances et dettes financières : | 1,8 | | | |

| Au 31/12/2008 | Valeur au bilan | | | Échéances | | |
|--|-----------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------|
| | Actif | Passif | Notionnel | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| Couverture à la juste valeur | | | | | | |
| • contrats de change à terme | | (1,7) | (37,6) | (37,6) | | |
| • options de change | | | | | | |
| • swap de prêts inter-compagnies en devises | 4,8 | | 421,0 | 421,0 | | |
| Couverture de flux futurs | | | | | | |
| • contrats de change à terme | | | | | | |
| • options de change | | (2,5) | (280,0) | (280,0) | | |
| Surcouvertures et Trading | | 44,2 | (50,0) | (50,0) | | |
| | 4,8 | 40,0 | 53,4 | 53,4 | | |
| dont couverture de change opérationnelle : | | 40,0 | | | | |
| dont couverture des créances et dettes financières : | 4,8 | | | | | |

L'impact sur les résultats et les capitaux propres des instruments de couverture de change se présente comme suit :

Impact des couvertures de change de flux futurs

| (en millions d'euros) | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|--|--------------|---------------|
| Juste valeur à l'ouverture | 2,3 | 7,9 |
| Variation part efficace en capitaux propres | (0,9) | |
| Variation de la part inefficace en résultat | (3,3) | 5,8 |
| Achats d'options | | (2,2) |
| Sortie suite exercice ou cession | 2,2 | (9,2) |
| Juste valeur à la clôture | 0,3 | 2,3 |
| Part inefficace des instruments de couverture reconnue en résultat | (3,3) | 5,8 |
| Reprise de valeur intrinsèque en résultat pour déqualification | | |
| Impact avant impôt sur résultat | (3,3) | 5,8 |
| Impact net sur capitaux propres | 1,5 | (10,9) |

17-2 Couverture de risques de taux

Faurecia gère de façon centralisée la couverture du risque de taux. Cette gestion est mise en œuvre par la direction du financement et de la trésorerie du groupe, sous la responsabilité de la direction générale. Les décisions de gestion sont prises au sein d'un comité de gestion des risques de marché qui se réunit mensuellement.

Les principales composantes de la dette étant à taux variable, la politique de couverture mise en œuvre a pour objectif de limiter l'effet de la variation des taux courts sur le résultat du groupe. Cette couverture se fait essentiellement au moyen d'options de taux plafond (CAP) et d'autres structures optionnelles, en euros et en dollars et de façon plus limitée au moyen de swaps. Ces couvertures mises en place permettent de couvrir l'essentiel des intérêts d'emprunts payables entre juin 2009 et décembre 2010 ainsi qu'une partie de ceux payables en 2011.

À compter du 1^{er} janvier 2008 pour une part et du 1^{er} juillet pour une autre part, des instruments dérivés ont été qualifiés de couvertures selon les règles définies par la norme IAS 39. La variation de valeur intrinsèque de ces instruments au 30 juin 2009 figure en capitaux propres pour (-13,6) millions d'euros.

Les autres instruments dérivés achetés, bien qu'ils correspondent économiquement à une couverture du risque de taux sur l'endettement financier, ne sont pas qualifiés de couverture au sens de la norme

IAS 39. Les variations de juste valeur de ces instruments sont donc portées en autres revenus et charges financiers.

Les instruments de couverture de taux sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur établie à partir des valorisations confirmées par les contreparties bancaires.

Le détail des notionnels d'instruments de couverture est le suivant :

| Au 30/06/2009 | Valeur au bilan | | Notionnel par échéances | | |
|--------------------------------|------------------------|---------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|
| | Actif | Passif | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| Cap | 0,4 | | 1 913,0 | 1 750,0 | - |
| Swap taux variable / taux fixe | | 16,3 | 299,0 | 864,0 | - |
| Floor | 0,7 | | 35,0 | | - |
| • Primes restant à verser | | 5,1 | | | |
| | 1,1 | 21,4 | 2 247,0 | 2 614,0 | - |

| Au 31/12/2008 | Valeur au bilan | | Notionnel par échéances | | |
|--------------------------------|------------------------|---------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|
| | Actif | Passif | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| CAP | 1,4 | | 1 915 | 1 750 | - |
| Swap taux variable / taux fixe | | 14,3 | 301 | 865 | - |
| Floor | 1,2 | | 36 | | - |
| • Primes restant à verser | | 6,4 | | | |
| | 2,6 | 20,7 | 2 252 | 2 615 | - |

L'impact sur le résultat et les capitaux propres des instruments de couverture de taux se présente comme suit :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Juste valeur à l'ouverture | (11,7) | 21,8 |
| Variation part efficace en capitaux propres | (2,1) | (11,5) |
| Variation de la part inefficace en résultat | (1,9) | (3,0) |
| Variation de valeur des instruments non qualifiés de couverture | 0,9 | (20,7) |
| Achats d'options | | 1,7 |
| Sortie suite exercice ou cession | (0,4) | |
| Juste valeur à la clôture | (15,2) | (11,7) |
| Part inefficace des instruments de couverture reconnue en résultat | (1,9) | (3,0) |
| Variation de valeur des instruments non qualifiés de couverture | 0,9 | (20,7) |
| Impact avant impôt sur résultat | (1,0) | (23,7) |
| Impact net sur capitaux propres | (2,1) | (11,5) |

NOTE 18 - ENGAGEMENTS DONNES

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Redevances à payer sur contrats de location simple | 120,1 | 109,7 |
| Garanties données au titre de l'endettement financier : | | |
| • hypothèques sur différents immeubles du groupe | 11,2 | 11,6 |
| Dettes cautionnées | 22,2 | 20,1 |
| Commandes fermes d'immobilisations corporelles et incorporelles | 70,3 | 108,3 |
| Divers | 0,6 | 1,7 |
| TOTAL | 224,4 | 251,4 |

NOTE 19 - RELATIONS AVEC PSA PEUGEOT CITROËN

Le groupe Faurecia est géré de manière autonome et entretient avec le groupe PSA Peugeot Citroën des relations commerciales dans des conditions similaires à celles qui prévalent avec les autres constructeurs.

Ces relations commerciales avec le groupe PSA Peugeot Citroën et ses parties liées (mises en équivalence) se traduisent comme suit dans les comptes consolidés du groupe :

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Chiffre d'affaires | 1 008,5 | 2 733,9 |
| Achats de produits, prestations et matières | 5,5 | 20,9 |
| Créances (*) | 423,8 | 488,6 |
| Dettes (**) | 204,1 | 265,5 |
| (*) <i>Après cession sans recours de créances pour :</i> | <i>159,3</i> | <i>300,9</i> |
| (**) <i>dont emprunt</i> | <i>182,0</i> | <i>194,0</i> |

NOTE 20 - ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2009

Aucun événement significatif n'est survenu depuis le 30 juin 2009.

2.3 Rapport des Commissaires aux Comptes

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code Monétaire et Financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Faurecia, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration dans le contexte défavorable que connaît le secteur automobile. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les informations relatives au risque de liquidité présentées dans la note 16-1 de l'annexe aux comptes semestriels consolidés condensés et qui mentionne les hypothèses et incertitudes susceptibles d'affecter les prévisions retenues par la société.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 20 juillet 2009

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
Dominique Ménard

ERNST & YOUNG Audit
Laurent Miannay

3. CHIFFRE D'AFFAIRES DU TROISIEME TRIMESTRE 2009

Communiqué de presse de Faurecia en date du 20 octobre 2009

Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2009

Remontée progressive de l'activité

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre de l'exercice 2009 est en recul de 17% versus 2008, à comparer à -35 % et -25 % pour les deux premiers trimestres de l'exercice.

- **Forte croissance en Asie (+30%) ;**
- **Amélioration en Amérique du Nord : -30%, contre -53% au deuxième trimestre et -47% au premier trimestre ;**
- **Amélioration confirmée en Europe à -17% contre -23% au deuxième trimestre et -34,5% au premier trimestre.**

| Millions d'euros | 3 ^{ème} trimestre 2009 | Variation 2009/2008 | Cumul à fin septembre 2009 | Variation 2009/2008 |
|---|------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Sièges d'automobile <i>à taux de change constant</i> | 995,8 | (16,8)% (17,0)% | 2863,2 | (27,7)% (28,2)% |
| Intérieur Véhicule <i>à taux de change constant</i> | 610,8 | (20,6)% (19,2)% | 1858,8 | (27,5)% (26,6)% |
| Modules de l'Intérieur véhicule <i>à taux de change constant</i> | 1606,6 | (18,3)% (17,9)% | 4722,0 | (27,6)% (27,6)% |
| Systèmes d'échappement <i>hors monolithes</i> | 456,7 | (31,8)% | 1312,6 | (40,6)% |
| <i>et à taux de change constant</i> | 252,6 | (16,0)% (14,2)% | 708,5 | (29,3)% (28,7)% |
| Systèmes d'extérieur <i>à taux de change constant</i> | 204,5 | (10,0)% (10,1)% | 613,3 | (16,0)% (16,1)% |
| Autres modules <i>hors monolithes</i> | 661,2 | (26,3)% | 1925,9 | (34,5)% |
| <i>et à taux de change constant</i> | 457,0 | (13,4)% (12,5)% | 1321,8 | (23,7)% (23,4)% |
| Total | 2267,8 | (20,8)% | 6647,9 | (29,8)% |
| <i>hors monolithes</i> | 2063,7 | (17,3)% | 6043,8 | (26,8)% |
| <i>et à taux de change constant</i> | | (16,7)% | | (26,7)% |

CHIFFRE D'AFFAIRES GROUPE

Hors ventes de monolithes, le chiffre d'affaires du troisième trimestre s'élève à 2.063,7 millions d'euros, en recul de 16,7% sur le troisième trimestre 2008 à taux de change constant. Ce chiffre comprend une baisse des ventes d'outillages, de R&D et de prototypes à 158 millions d'euros contre 221 millions d'euros pour le troisième trimestre de 2008. Les ventes de produits (livraisons hors monolithes, hors outillages et frais d'études) sont de 1.905,5 millions d'euros contre 2.272,5 millions d'euros, en retrait de 15 %.

L'activité du troisième trimestre enregistre une progression de 8,8% des ventes avec le Groupe Renault-Nissan et de 13 % avec Hyundai.

Le recul des ventes est contenu avec les Groupe Ford à -6,7 % (dont -3,2 % en Europe) et BMW en baisse de 12,8 % (dont -0,5 % en Europe et -33,3 % en Amérique du Nord).

Avec les Groupes Volkswagen, PSA Peugeot Citroën, GM et Daimler, les reculs enregistrés sont respectivement de -22,8 %, -17,1 %, -23,0 % et -44,5 % sur le troisième trimestre 2009.

Par zones géographiques, le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2009 se répartit comme suit :

- **en Europe**, le chiffre d'affaires est de 1.663,6 millions d'euros en baisse de 16,7 % à taux de change constant et hors monolithes ;
- **en Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires qui s'élève à 271,4 millions d'euros est en recul de 30,6 % à taux de change constant et hors monolithes ;
- **en Amérique du Sud**, le chiffre d'affaires s'élève à 82,9 millions d'euros en baisse de 10 % à taux de change constant et hors monolithes ;
- **en Asie**, le chiffre d'affaires à taux de change constant et hors monolithes progresse de 34,9 % en Chine et de 29,8 % en Corée. Sur l'ensemble de la zone, l'activité est de 212,8 millions d'euros, en augmentation de 29,7 % à taux de change constant et hors monolithes.

Sur les neuf premiers mois de l'exercice, le chiffre d'affaires de Faurecia s'élève à 6.647,9 millions d'euros en recul à taux de change constant et hors monolithes de 26,7 %.

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITE

- **Sièges d'automobile**

Le chiffre d'affaires à taux de change constant est en baisse de 17,0 % au troisième trimestre avec :

- -18,4 % en Europe ;
- -26,9 % en Amérique du Nord ;
- -3,0 % en Amérique du Sud et +34,7 % en Asie.

- **Intérieur Véhicule**

Le chiffre d'affaires est en retrait de 19,2 % à taux de change constant avec :

- -17,5% en Europe ;
- -28,2 % en Amérique du Nord ;
- -21,7 % en Amérique du Sud ;
- +3,7 % en Asie.

- **Systèmes d'échappement**

Hors monolithes, le chiffre d'affaires à taux de change constant, est en recul de 14,2%, soit :

- - 14,7 % en Europe ;
- - 39,1 % en Amérique du Nord ;
- + 37,7 % en Asie avec + 43,1 % en Chine et + 28,8 % en Corée ;
- + 3,9 % en Amérique du Sud.

- **Systemes d'exterieur**

Le chiffre d'affaires du troisieme trimestre qui s'elève à 204,5 millions d'euros est en recul de 10,1 % à taux de change constant. En Europe, où est réalisée la quasi-totalité de l'activité (95,5 % du total), la baisse à données comparables est de 11 %.

FAITS MARQUANTS ET PERSPECTIVES

En juillet 2009, les hypothèses de travail de Faurecia pour le deuxième semestre se basaient sur un recul des ventes produits de l'ordre de 10 % en Europe et de 35 % en Amérique du Nord, l'Asie continuant de bénéficier d'une croissance soutenue.

Ces hypothèses sont :

- confirmées pour l'Asie ;
- ramenées aux environs de -25 % pour l'Amérique du Nord ;
- réajustées aux environs de -5 % en Europe.

Dans ce cadre, grâce aux réductions de coûts du Plan Challenge 2009, Faurecia vise pour le deuxième semestre de l'exercice un résultat opérationnel positif et un cash flow global proche de l'équilibre¹.

4. PERSPECTIVES ET PREVISIONS ANNUELLES ET SEMESTRIELLES

Dans son communiqué de presse en date du 20 octobre 2009 reproduit au paragraphe 3 ci-dessus (« Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2009 »), Faurecia a formulé les perspectives qu'elle pense pouvoir établir pour le deuxième semestre 2009 concernant son « résultat opérationnel », c'est-à-dire la marge opérationnelle telle que définie à la note 1-15 de l'annexe aux états financiers consolidés de l'exercice 2008. En outre, la prévision d'un cash flow global proche de l'équilibre prend en compte les dépenses de restructuration.

4.1 HYPOTHESES

Faurecia a construit ses données prévisionnelles de marge opérationnelle et de trésorerie sur la base des prévisions de production des instituts spécialisés (CSM Worldwide), des prévisions de production fournies par les constructeurs d'automobiles ainsi que sur les plans de production internes qui en sont la conséquence. Ces hypothèses, retenues à l'occasion de la publication des comptes du premier semestre 2009 (et reproduites au paragraphe 2.1.6 « Perspectives » du présent document), ont été actualisées dans le communiqué de presse reproduit au paragraphe 3 ci-dessus relatif au chiffre d'affaires du troisième trimestre 2009 au paragraphe « Faits marquants et Perspectives ».

Ces données prévisionnelles prennent également en compte les hypothèses et objectifs de réduction de coûts définis dans le cadre du plan Challenge 2009, actualisés dans le rapport financier semestriel et reproduits aux paragraphes 2.1.2.1 « Marge opérationnelle » et 2.1.6 « Perspectives » du présent document.

4.2 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES PREVISIONS

Rapport des commissaires aux comptes sur les prévisions de marge opérationnelle

Monsieur le Président du Conseil d'administration,

¹ La prévision d'un cash flow global proche de l'équilibre prend en compte les dépenses de restructuration.

En notre qualité de commissaires aux comptes et en application du règlement (CE) N° 809/2004, nous avons établi le présent rapport sur les prévisions de marge opérationnelle de la société Faurecia incluses dans la partie 4 de l'actualisation de son document de référence.

Ces prévisions et les hypothèses significatives qui les sous-tendent ont été établies sous votre responsabilité, en application des dispositions du règlement (CE) N° 809/2004 et des recommandations CESR relatives aux prévisions.

Il nous appartient d'exprimer, dans les termes requis par l'annexe I, point 13.2 du règlement (CE) N° 809/2004, une conclusion sur le caractère adéquat de l'établissement de ces prévisions.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont comporté une évaluation des procédures mises en place par la direction pour l'établissement des prévisions ainsi que la mise en œuvre de diligences permettant de s'assurer de la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des informations historiques de la société Faurecia. Elles ont également consisté à collecter les informations et les explications que nous avons estimées nécessaires permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les prévisions sont adéquatement établies sur la base des hypothèses qui sont énoncées.

Nous rappelons que, s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront parfois de manière significative des prévisions présentées et que nous n'exprimons aucune conclusion sur la possibilité de réalisation de ces prévisions.

A notre avis :

- les prévisions ont été adéquatement établies sur la base indiquée,
- la base comptable utilisée aux fins de cette prévision est conforme aux méthodes comptables appliquées par la société Faurecia.

Ce rapport est émis aux seules fins du dépôt de l'actualisation du document de référence auprès de l'AMF et, le cas échéant, de l'offre au public en France et dans les autres pays de l'Union européenne dans lesquels un prospectus, comprenant cette actualisation du document de référence, visé par l'AMF, serait notifié, et ne peut être utilisé dans un autre contexte.

Neuilly-sur-Seine Cedex, Paris La Défense, le 13 novembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Dominique Ménard

ERNST & YOUNG Audit

Laurent Miannay

5. ACQUISITION D'EMCON TECHNOLOGIES

Le 2 novembre 2009, Faurecia a annoncé avoir signé un accord en vue de l'acquisition d'EMCON Technologies (« EMCON Technologies »), un leader de l'industrie des technologies de contrôle des émissions, auprès d'une société de portefeuille de One Equity Partners LP II (« OEP »). Faurecia et cette société de portefeuille d'OEP ont signé un contrat d'acquisition en date du 30 octobre 2009 (le « Contrat d'Acquisition ») prévoyant l'apport d'EMCON Technologies à Faurecia, en rémunération duquel Faurecia émettra 20,9 millions d'actions nouvelles (représentant

environ 19% du nombre total d'actions Faurecia à l'issue de l'opération, hors actions autodétenues).

OEP est la branche *private equity* de JPMorgan Chase & Co et gère, avec ses affiliés, environ 8 milliards de dollars d'investissements et de participations pour JPMorgan Chase & Co. (source : www.oneequity.com). OEP a acquis EMCON Technologies auprès d'ArvinMeritor, un équipementier automobile, en mai 2007.

Les données chiffrées d'EMCON Technologies proviennent des comptes consolidés d'EMCON Technologies Holdings Limited au 31 décembre 2008 établis en US GAAP.

EMCON Technologies

EMCON Technologies est un leader de l'industrie des technologies de contrôle des émissions. L'entreprise a pour clients les constructeurs de véhicules particuliers et industriels et des fabricants de moteurs. EMCON Technologies est basée à Troy, Michigan, Etats-Unis, et a réalisé en 2008 un chiffre d'affaire d'environ 3,2 milliards de dollars (soit, environ 2,4 milliards d'euros). En 2008, l'EBIT d'EMCON Technologies s'élevait à environ 17 millions d'euros et son EBITDA s'élevait à environ 53 million d'euros. EMCON Technologies emploie environ 6.000 personnes dans 19 pays et opère également par l'intermédiaire de plusieurs *joint-ventures* établies de longue date.

Motifs de l'opération

Les informations significatives relatives à l'acquisition d'EMCON Technologies connues à la date de la présente Actualisation sont présentées ci-après. Elles reprennent les informations significatives relatives à cette opération qui ont été publiées par Faurecia dans le communiqué de presse et les diapositives de présentation le 2 novembre 2009.

Dès la réalisation de l'acquisition, EMCON Technologies rejoindra immédiatement l'activité Systèmes d'échappement de Faurecia pour former « Faurecia Emissions Control Technologies ». Les avantages attendus de cette opération pour Faurecia sont les suivants :

- amélioration de son positionnement mondial et régional dans l'industrie du contrôle des émissions ;
- renforcement de son potentiel de recherche et d'innovation de nouvelles technologies de réduction des émissions ;
- entrée sur le marché véhicules industriels (*commercial vehicles* et *off-roads*) ; et
- élargissement de la base de clientèle.

Le rapprochement de Faurecia et d'EMCON Technologies permettra d'améliorer le positionnement de Faurecia comme leader du contrôle des émissions. Sur la base des chiffres d'affaires de 2008, le chiffre d'affaires mondial combiné des deux groupes pour l'activité systèmes d'échappement est d'environ 2,4 milliards d'euros (hors monolithes) et place le groupe combiné devant Tenneco (deuxième acteur du marché avec 1,5 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2008) et Eberspaecher (troisième acteur du marché avec 1,0 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2008). En incluant les monolithes, le chiffre d'affaires 2008 du groupe combiné atteint environ 5,2 milliards d'euros, contre 2,6 milliards d'euros pour Tenneco et 1,9 milliards d'euros pour Eberspaecher.

Le nouveau groupe sera également un leader régional du contrôle des émissions en Amérique du Nord, Europe, Asie (hors Japon) et Amérique du Sud. Le chiffre d'affaires 2008 du groupe combiné (monolithes compris) atteint 3,2 milliards d'euros en Europe, 1,3 milliards d'euros en

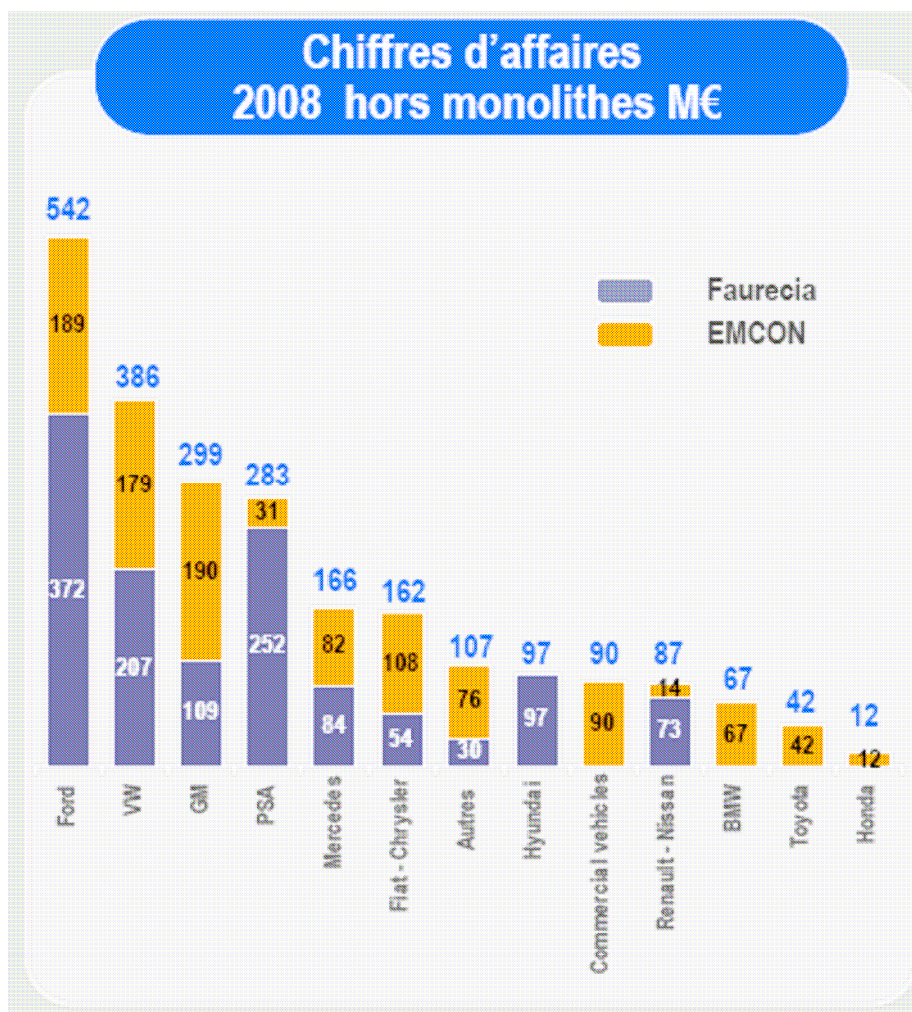
Amérique du Nord, 493 millions d'euros en Asie (hors Japon), et 199 millions d'euros en Amérique du Sud.

EMCON Technologies renforcera le potentiel de recherche et d'innovation de Faurecia. Les sept centres de recherche et développement, les 810 ingénieurs et techniciens et le budget annuel R&D d'environ 70 millions d'euros d'EMCON Technologies permettront à Faurecia Emissions Control Technologies de couvrir l'ensemble de la gamme de véhicules, d'élargir ses compétences clés (acoustique, filtrage des particules, gestion thermique, traitement des oxydes d'azote, intégration produit/process) et de réaliser une avancée sur les nouvelles technologies (*selective catalyst reduction*, *fuel vaporization* et récupération d'énergie, notamment). L'acquisition, en augmentant le contenu technologie du produit, pourra ainsi donner une base solide pour une forte croissance sur le marché technologique due au durcissement des normes de réduction des émissions en Europe et aux Etats-Unis et de l'accélération anticipée de l'application de ces normes en Chine, en Corée et au Brésil.

L'acquisition d'EMCON Technologies permettra à Faurecia d'entrer sur le marché des véhicules industriels, estimé à environ 7 milliards d'euros en 2008 (source: Roland Berger). EMCON Technologies a des clients significatifs dans ce marché et possède des technologies clés de contrôle d'émissions dans ce secteur (*selective catalyst reduction*, catalyseur diesel, filtre à particules et régénérateur thermique).

Faurecia Emissions Control Technologies, tel qu'issu du rapprochement, bénéficiera également d'un élargissement de la base clients, l'acquisition d'EMCON Technologies renforçant des clients tels que Volkswagen, General Motors et Ford et ajoutant des clients tels que Toyota, BMW, Honda, Fiat ainsi que des clients du marché des véhicules industriels.

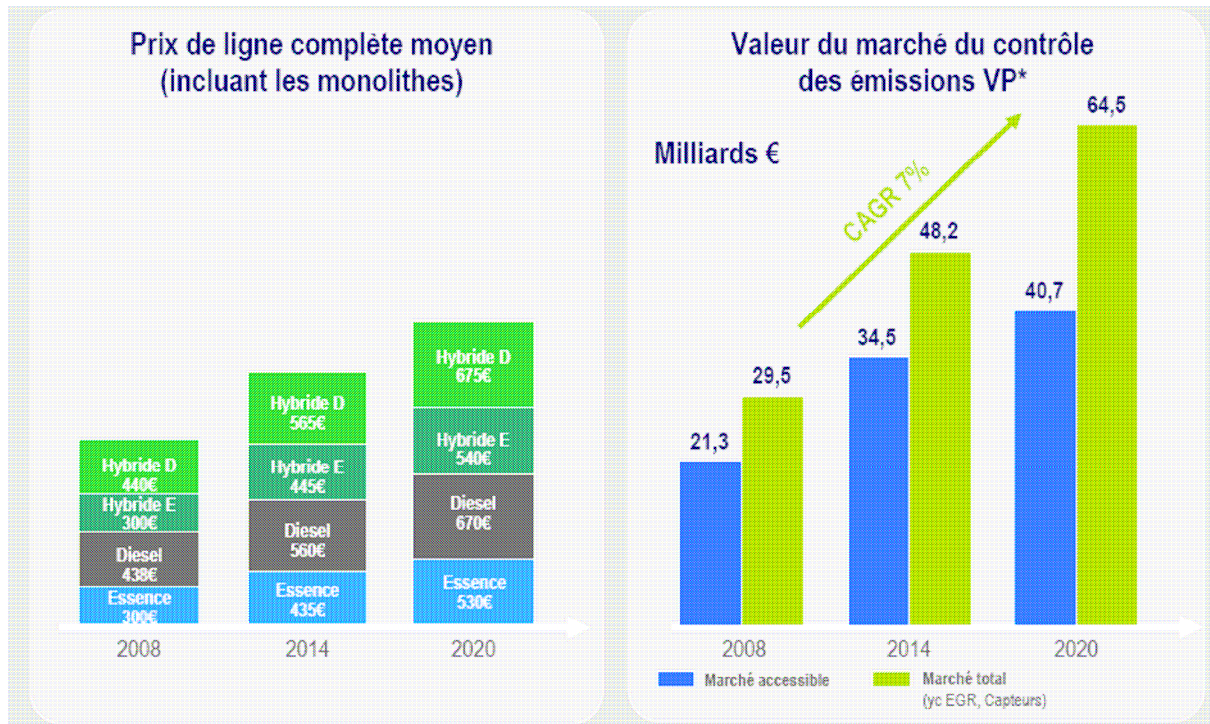
Le graphique ci-dessous montre les chiffres d'affaires 2008 par client (hors monolithes) d'EMCON Technologies et de Faurecia (source : Faurecia et EMCON) :



Faurecia estime que l'acquisition permettra au nouveau groupe de bénéficier de la croissance significative du marché des technologies de contrôle des émissions qui résulte du durcissement des normes de réduction des émissions en Europe et aux Etats-Unis et de l'accélération anticipée de l'application de ces normes en Chine, en Corée et au Brésil. Pour assurer le respect ces normes, le contenu technologique des produits augmentera, ce qui entraînera des conditions de prix plus attractives.

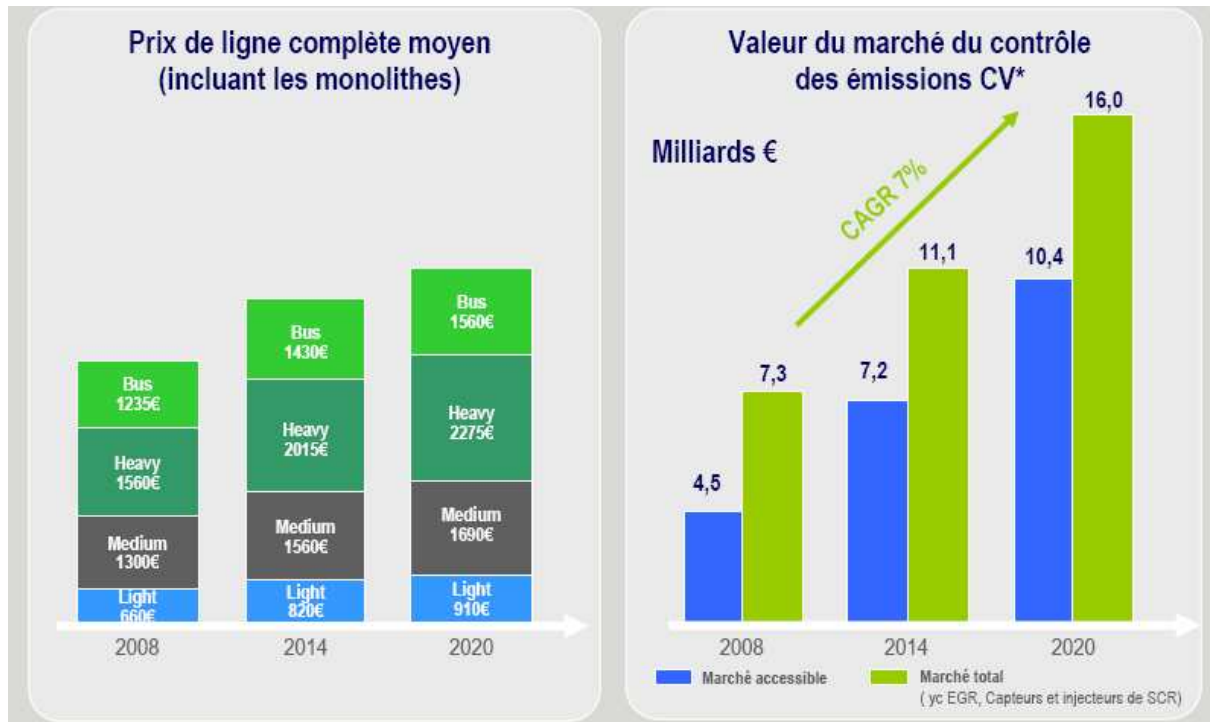
Les graphiques ci-dessous montrent le potentiel de croissance des marchés véhicules particuliers et véhicules industriels (source : analyses publiées par Roland Berger) :

Croissance rapide du marché véhicules particuliers :



* y compris monolithes

Croissance rapide du marché *commercial vehicles* :



* y compris monolithes

Faurecia estime que les synergies de coûts post-acquisition (comprenant les économies d'échelle réalisées lors des achats, la rationalisation industrielle mondiale et l'optimisation des structures administratives et techniques) s'élèveront à environ 20 millions d'euros (avant impôt) en 2010, 40 millions d'euros (avant impôt) en 2011 et se stabiliseront à 60 millions d'euros (avant impôt) par an à partir de 2012. Faurecia estime par ailleurs que les coûts d'intégration de Faurecia et d'EMCON Technologies s'élèveront à environ 80 millions d'euros. L'objectif de Faurecia est d'obtenir une opération relutive (en termes de bénéfice net par action) dès 2011. Ces objectifs sont nécessairement sous réserve d'incertitudes et il ne peut être garanti que ces objectifs seront atteints. Voir paragraphe 6.1 (« Facteurs de risque »).

Le Contrat d'Acquisition

Le Contrat d'Acquisition a été signé entre Faurecia et EMCON Technologies Holdings Limited ("EMCON Holdings"), une société de portefeuille d'OEP (EMCON Holdings est entièrement détenue par OEP, certains fonds affiliés à OEP, certains membres de la direction et du *board of directors* d'EMCON Technologies et certains tiers investisseurs). Le Contrat d'Acquisition prévoit que, sous réserve de la satisfaction de certaines conditions, EMCON Holdings apportera à Faurecia l'intégralité du capital de deux sociétés (les « Sociétés Apportées ») qui ensemble, directement et indirectement, détiennent l'activité du groupe EMCON Technologies. En rémunération de cet apport, Faurecia émettra 20,9 millions d'actions nouvelles en faveur d'EMCON Holdings.

Les obligations des parties au Contrat d'Acquisition sont soumises à certaines conditions, notamment l'obtention des autorisations requises auprès des autorités de la concurrence, notamment en Europe et aux Etats-Unis, l'absence de changement significatif défavorable et l'approbation de l'apport par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Faurecia (PSA s'est engagé à voter en faveur de l'apport à cette assemblée, ainsi qu'il est décrit ci-après). Les parties ont convenu de coopérer en vue de satisfaire à ces conditions, y compris les conditions relatives aux autorisations requises auprès des autorités de la concurrence, étant entendu que Faurecia ne sera pas tenue de consentir à des cessions ou autres mesures en vue d'obtenir lesdites autorisations, si cela était Excessivement Contraignant (tel que ce terme est défini dans le Contrat d'Acquisition) pour Faurecia.

L'assemblée générale de Faurecia est actuellement prévue pour la fin du mois de janvier 2010, la réalisation de l'opération devant intervenir immédiatement après la tenue de cette assemblée. Un document d'information (« Document E ») sera établi dans le cadre de cette assemblée générale en application de l'article 212-34 du Règlement Générale de l'AMF. Le calendrier précis dépendra du temps nécessaire à la satisfaction des conditions suspensives. Chacune des parties aura la faculté de résilier le Contrat d'Acquisition dans le cas où la réalisation de l'opération ne serait pas intervenue au plus tard le 30 mars 2010 (ou au plus tard le 30 juin 2010 dans l'hypothèse où les autorisations des autorités de la concurrence n'auraient pas été obtenues au 30 mars 2010 et l'une ou l'autre partie déciderait d'étendre le délai à cette date).

Après la réalisation de l'acquisition, Faurecia fera en sorte que soient remboursées certaines dettes d'entités du groupe EMCON Technologies pour un montant total actuellement estimé à environ 100 millions de dollars (environ 70 millions d'euros) au 30 septembre 2009. Ce montant comprend 22 millions de dollars de dettes d'EMCON Holdings que Faurecia remboursera à la date de réalisation de l'acquisition, le solde se trouvant au niveau des sociétés qui seront apportées à Faurecia. Faurecia estime que le refinancement de cette dette n'aura pas de conséquence significative sur ses ratios financiers ou le respect de ses covenants.

Faurecia s'est engagée à proposer à l'assemblée générale appelée à approuver l'apport la nomination de deux personnes désignées par EMCON Holdings en tant que membres de son conseil d'administration. Faurecia s'est également engagée à créer un comité stratégique qui inclura l'une des personnes nommées par EMCON Holdings.

Dans le Contrat d'Acquisition, chacune des parties a fait certaines déclarations et garanties usuelles concernant notamment ses activités, sa situation financière et l'autorisation de l'opération. Les déclarations et garanties prévues dans le Contrat d'Acquisition expirent à la date de réalisation de l'opération. Les parties se sont également engagées à limiter les transactions en dehors du cours normal des affaires durant la période séparant la signature du Contrat d'Acquisition et la réalisation de l'opération.

EMCON Holdings s'est engagée, jusqu'au premier anniversaire de la date de réalisation, et sous réserve des exceptions décrites ci-après, à ne pas céder ou transférer les actions Faurecia qui seront reçues dans le cadre de l'opération (les « Actions d'Apport ») (ni à émettre de titres convertibles ou échangeables en actions Faurecia, ni à conclure de transactions de swap ou autres opérations ayant un effet économique similaire), sauf si Faurecia y consent. L'engagement d'EMCON Holdings ne s'appliquera pas dans le cas de: (i) transferts à des détenteurs de capital d'EMCON Holdings ; (ii) transferts d'un maximum de 12% des Actions d'Apport reçues par des détenteurs de capital d'EMCON Holdings non membres du Groupe OEP (tel que ce terme est défini dans le Contrat d'Acquisition), ou qui leur sont distribuées ou détenues pour leur compte (ou qui reçoivent des Actions d'Apport d'une telle personne en vertu des clauses (i) ci-dessus ou (v) ou (vi) ci-dessous); (iii) transferts d'un maximum de 25% des Actions d'Apport reçues par, distribuées à ou détenues pour le compte d'OEP (ou de tout membre du Groupe OEP) autrement que dans le cadre d'une construction accélérée de livre d'ordres ou autre opération de cession structurée; (iv) transferts dans le cadre d'une fusion, d'une offre publique ou d'une transaction similaire portant sur tout ou partie du capital de Faurecia par une personne autre qu'OEP ou EMCON Holdings; (v) transferts de titres à titre gratuit ; et (vi) transferts de titres à des affiliés, membres de la famille ou fiduciaires dont ces personnes, le cédant ou tout autre détenteur d'Actions d'Apport serait le bénéficiaire, à condition que le transfert n'implique pas d'offre au public. Le Contrat d'Acquisition prévoit que (A) EMCON Holdings notifiera Faurecia avant de donner l'ordre à son intermédiaire financier d'effectuer un transfert de titres en application de la clause (iii) ci-dessus portant sur un nombre d'Actions d'Apport qui excéderait individuellement ou en cumulé 0,5% du nombre total d'actions Faurecia tel que publié le plus récemment en application des dispositions du Règlement Général de l'AMF; (B) le volume d'actions Faurecia négocié sur Euronext Paris dans le cadre de ces cessions chaque jour de négociation sur Euronext Paris (un « Jour de Négociation ») n'excèdera pas 25% du volume moyen d'actions Faurecia sur Euronext Paris durant les 5 Jours de Négociation précédant; et (C) le bénéficiaire de tout transfert à titre gratuit décrit dans la clause (v) ou le bénéficiaire de tout transfert décrit dans la clause (i) ou (vi) doit s'engager par écrit à respecter les mêmes obligations, cet engagement constituant une condition suspensive du transfert. Un transfert effectué en réponse à une manifestation d'intérêt non-sollicitée émise par un intermédiaire financier relativement à des Actions d'Apport ne doit pas être considéré comme une opération de cession structurée telle que mentionnée dans la clause (iii) ci-dessus. Par ailleurs, EMCON Holdings s'est engagée à ne pas procéder aux opérations visées dans la clause (iii) ci-dessus jusqu'à la première des deux dates suivantes : le 28 février 2010 ou la date d'expiration d'un délai de 90 jours à compter de la date de règlement-livraison d'une éventuelle émission par Faurecia d'obligations donnant accès au capital.

Engagements d'OEP et de PSA

OEP et Peugeot S.A. (PSA) se sont chacune engagées à prendre certaines mesures en vue de faciliter les opérations prévues par le Contrat d'Acquisition et ont pris certains autres engagements. En particulier, (i) PSA s'est engagée à voter en faveur de l'opération d'apport lors de l'assemblée générale des actionnaires de Faurecia et de ne pas céder plus de 15% du capital de Faurecia (tel que déterminé après la réalisation de l'acquisition) pendant une période de douze mois à compter de la réalisation de l'acquisition (ni de réaliser une quelconque opération ayant des effets économiques similaires) et (ii) OEP s'est engagée à faire en sorte qu'EMCON Holdings respectera ses engagements de pas céder ou transférer les Actions d'Apport sous réserve des exceptions décrites ci-dessus.

Répartition du capital de Faurecia après l'acquisition

| Actionnaires | Titres | % du capital | Droits de vote | % des droits de vote |
|--|-------------|--------------|----------------|----------------------|
| Peugeot S.A. | 63 380 509 | 57,43% | 80 665 706 | 63,27% |
| OEP(1) | 20 918 224 | 18,95% | 20 918 224 | 16,41% |
| Salariés (FCP Faurecia Actionnariat + Faurecia Actionnariat International) | 126 164 | 0,11% | 192 906 | 0,15% |
| Public | 25 671 017 | 23,26% | 25 721 280 | 20,17% |
| Auto détention | 270 814 | 0,25% | 0 | 0% |
| Total | 110 366 728 | 100 | 127 498 116 | 100 |

(1) EMCON Holdings, une société de portefeuille de OEP, détiendra 20,9 millions d'actions immédiatement après la réalisation de l'acquisition, représentant 18,95% du capital et 16,41% des droits de vote. Toutes les actions en circulation de EMCON Holdings sont détenues par des fonds gérés par OEP et par des fonds affilié à OEP, à l'exception des actions EMCON Holdings détenues par l'équipe dirigeante et des membres du *board of directors* d'EMCON Technologies et certaines autres personnes physiques qui représentent ensemble moins de 12% de la totalité des actions ordinaires en circulation d'EMCON Holdings.

6. INFORMATIONS GENERALES

6.1 FACTEURS DE RISQUES

Les facteurs de risques sont complétés par les éléments suivants concernant les clients américains :

Suite à leur mise sous protection du *Chapter 11* de la loi américaine sur les faillites, les constructeurs General Motors et Chrysler ont procédé à des réorganisations financières qui ont permis de diminuer leur endettement dans des proportions très importantes. Pendant cette période, leur production a été fortement réduite. Dans ce contexte de forte chute de la production, les programmes de ces constructeurs confiés à Faurecia ont bénéficié d'un niveau de commercialisation satisfaisant. General Motors et Chrysler recommencent depuis peu à opérer normalement. Les dépréciations d'actifs et des comptes clients mentionnés en section 2.1.5.2 du rapport financier semestriel 2009 inclus dans la présente Actualisation sont maintenus à ce jour. Faurecia n'a pas subi de préjudice financier significatif à la suite de leur mise sous protection du *Chapter 11*.

Le risque de liquidité auquel est exposée la Société est complété par les éléments suivants :

Au 30 juin 2009, les ratios financiers liés à l'émission obligataire de 300 millions d'euros du 5 octobre 2005 venant à échéance en octobre 2010 n'ont pas pu être respectés. Les porteurs de ces obligations ont eu la faculté de demander le remboursement anticipé. Faurecia a donc procédé au remboursement de sa dette obligataire dans les conditions prévues au contrat d'émission. Sur le montant initial émis, 291.5 millions d'euros ont été remboursés le 14 août 2009. Cet emprunt a été pour l'essentiel refinancé par un prêt bancaire de 205 millions d'euros, mentionné dans la note 16-1 des comptes au 30 juin 2009, dont l'échéance est supérieure à celle de l'obligation initiale. 170 titres de 50 000 euros de nominal n'ont pas été présentés au remboursement et viendront à maturité le 5 octobre 2010.

Les commissaires aux comptes ont formulé une observation sur l'hypothèse de continuité d'exploitation dans leur rapport sur l'information financière au 30 juin 2009 (reproduits en Section 2.3 de la présente Actualisation).

La société estime que les facilités financières dont elle dispose sont suffisantes pour faire face aux besoins de financement de son activité au cours des 12 prochains mois.

Facteurs de risques liés à l'acquisition d'EMCON Technologies

L'acquisition d'EMCON Technologies par Faurecia est soumise à certaines conditions.

Faurecia a signé un Contrat d'Acquisition en vue de l'acquisition de la société EMCON Technologies. La réalisation de cette opération est soumise à certaines conditions, en particulier l'obtention des autorisations requises auprès des autorités de la concurrence aux Etats-Unis, en Union Européenne et dans certains autres territoires. A défaut de l'obtention de l'ensemble des autorisations requises auprès des autorités de la concurrence au plus tard le 30 mars 2010 (ou le 30 juin 2010 si l'une ou l'autre des parties décide d'étendre le délai à cette date), chaque partie peut résilier le Contrat d'Acquisition. Celui-ci peut également être résilié pour d'autres raisons, notamment la survenance de certains événements qui auraient un effet défavorable significatif pour l'une ou l'autre des parties. La non-réalisation de l'acquisition pourrait avoir un effet défavorable sur le cours des actions de Faurecia, sur ses relations avec les investisseurs et sur la motivation des salariés. De plus, Faurecia aurait à supporter les coûts d'acquisition sans pouvoir réaliser les bénéfices que Faurecia attend de la réalisation de l'acquisition.

Les autorisations requises auprès des autorités de la concurrence dans le cadre de l'acquisition d'EMCON Technologies par Faurecia pourraient entraîner des conditions et obligations défavorables.

Afin d'obtenir les autorisations requises auprès des autorités de la concurrence dans un ou plusieurs territoires, il est possible que Faurecia soit contrainte d'accepter certaines conditions, telles que la cession de certains actifs ou branches d'activité d'EMCON Technologies ou de Faurecia. Bien que Faurecia ne soit pas, aux termes du Contrat d'Acquisition, tenue d'accepter des obligations qui seraient excessivement contraignantes (tel que ce terme est défini dans le Contrat d'Acquisition), individuellement ou dans leur totalité, une obligation de cession ou toute autre obligation pourrait réduire les bénéfices attendus du rapprochement entre Faurecia et EMCON Technologies ou avoir toute autre conséquence défavorable sur l'activité du groupe combiné.

Faurecia pourrait ne pas réaliser les bénéfices attendus de l'acquisition d'EMCON Technologies ; le processus d'intégration pourrait perturber l'activité opérationnelle.

Les bénéfices et synergies attendus de l'acquisition dépendront notamment de l'efficacité et de la rapidité avec lesquelles les activités de contrôle des émissions de Faurecia et d'EMCON Technologies pourront être intégrées. L'intégration des organisations, procédures et opérations des deux activités constituera un défi pour Faurecia. Les dirigeants des deux activités devront consacrer du temps et des ressources significatifs au processus d'intégration. Ces efforts pourraient détourner l'attention de la direction d'autres opportunités stratégiques et de la gestion opérationnelle quotidienne pendant le processus d'intégration. Si l'intégration des activités d'EMCON Technologies et de Faurecia ne réussit pas, certains ou tous les avantages attendus de l'opération pourraient ne pas se réaliser.

Les constructeurs automobiles pourraient réduire leurs commandes auprès du groupe combiné après la réalisation de l'acquisition.

Afin de maintenir la diversité de leurs fournisseurs, les constructeurs automobiles pourraient réduire leurs commandes auprès des activités de contrôle d'émission combinées de Faurecia et

EMCON Technologies. Par ailleurs, certains clients d'EMCON Technologies n'ont pas de relation pré-existante avec Faurecia (ou ont une relation pré-existante avec Faurecia moins développée qu'avec EMCON Technologies) et pourraient décider de réduire les commandes par rapport aux volumes pratiqués avant l'acquisition. Bien que Faurecia ait anticipé ces effets dans les projections initiales du processus d'intégration, si la réduction des commandes est plus importante que celle actuellement anticipée par Faurecia, les bénéfices du rapprochement de Faurecia et EMCON Technologies pourraient être inférieurs à ceux attendus.

Les déclarations et garanties faites par EMCON Technologies dans le Contrat d'Acquisition sont limitées et expirent à la date de réalisation de l'acquisition.

Les déclarations et garanties d'EMCON Holdings contenues dans le Contrat d'Acquisition relatives à l'activité et aux opérations d'EMCON Technologies sont limitées. Les déclarations et garanties expirent à la date de réalisation de l'acquisition. Par conséquent, après la réalisation de l'acquisition, Faurecia n'aura aucun recours possible contre EMCON Holdings ou l'une de ses sociétés affiliées.

Des clauses de changement de contrôle figurant dans certains contrats conclus par EMCON Technologies pourraient trouver application du fait de la prise de contrôle d'EMCON Technologies par Faurecia.

EMCON Technologies a conclu divers contrats de *joint venture*, contrats clients, contrats de licence et de financement et autres conventions ou actes contenant des clauses de changement de contrôle. Certaines de ces clauses pourraient trouver application lorsque Faurecia acquiert le contrôle d'EMCON Technologies, permettant au cocontractant de résilier le contrat ou de demander des garanties quant à la continuation de l'exécution du contrat. Le principal contrat de crédit d'EMCON Technologies permet aux prêteurs de demander le complet remboursement des sommes exigibles en cas de changement de contrôle ; par conséquent, Faurecia aura à refinancer environ 100 millions de dollars (70 millions d'euros) de dette d'EMCON Technologies à la date de réalisation.

6.2 RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

Lors de sa réunion en date du 9 avril 2009, le conseil d'administration de Faurecia a coopté Monsieur Philippe Varin en remplacement de Monsieur Christian Streiff démissionnaire de son mandat d'administrateur. La ratification de cette cooptation sera soumise à une prochaine assemblée générale d'actionnaires.

Le mandat d'administrateur de Faurecia de Monsieur Jean-Louis Gérondeau qui expirait à l'issue de l'assemblée générale des actionnaires en date du 23 avril 2009 a été renouvelé lors de cette assemblée pour une durée de six ans et prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2014.

L'assemblée générale des actionnaires en date du 23 avril 2009 a également décidé de nommer Monsieur Grégoire Olivier en qualité d'administrateur de Faurecia, en remplacement de Monsieur Gérard Hauser dont le mandat expirait à l'issue de cette assemblée générale, pour une durée de six ans, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice 2014.

Lors de sa réunion en date du 20 juillet 2009, le conseil d'administration de Faurecia a coopté Monsieur Frédéric Saint Geours en remplacement de Madame Isabel Marey-Semper démissionnaire de son mandat d'administrateur. La ratification de cette cooptation sera soumise à une prochaine assemblée générale d'actionnaires.

La composition du conseil d'administration à la date de la présente Actualisation est la suivante :

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|---|--|
| <p>Yann DELABRIÈRE M. Yann Delabrière exerce la fonction de président et directeur-général de Faurecia depuis le 16 février 2007.</p> <p>Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2013.</p> <p>Âgé de 58 ans, M. Yann Delabrière est administrateur de Faurecia depuis le 18 novembre 1996.</p> <p>Il a occupé des fonctions de direction financière au sein de plusieurs grands groupes industriels. En 1990, il intègre le groupe PSA Peugeot Citroën où il y exercera la fonction de directeur financier de la société Peugeot S.A.</p> <p>M. Yann Delabrière détenait, au 31/10/2009, 4094 actions de la société Faurecia.</p> <p>Adresse professionnelle : FAURECIA 2, rue Hennape – 92735 NANTERRE CEDEX</p> | <p>Président et Directeur-Général de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Yann Delabrière est également :</p> <p>HORS GROUPE France Sociétés cotées Administrateur Capgemini</p> <p>Au cours des cinq dernières années, M. Yann Delabrière a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>DANS LE GROUPE France Sociétés cotées Directeur financier Peugeot S.A. Sociétés non cotées Président et directeur-général Banque PSA Finance Président et directeur-général Compagnie Générale de Crédit aux Particuliers – Credipar Administrateur Peugeot Citroën Automobiles S.A. Administrateur Automobiles Citroën Administrateur Gefco Président Pergolese Investissements Directeur général Grande Armée Participations Président du conseil de surveillance SIT Représentant permanent de Peugeot S.A. au conseil d'administration d'Automobiles Peugeot</p> <p>Étranger Sociétés non cotées Gérant PSA Services SrL (Italie) Président du conseil d'administration Peugeot Citroën Argentina SA (Argentine) Président du conseil de surveillance Peugeot Finance International (Pays-Bas) Vice-président et administrateur PSA International SA (Suisse)</p> |
| <p>Jean-Pierre CLAMADIEU M. Jean-Pierre Clamadiou est administrateur de Faurecia depuis le 29 mai 2007. M. Jean-Pierre Clamadiou a occupé différentes fonctions de direction de branche de Rhodia, en est le directeur général depuis octobre 2003, et le président depuis mars 2008. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2013. Âgé de 51 ans, M. Jean-Pierre Clamadiou est directeur général et administrateur de Rhodia. M. Jean-Pierre Clamadiou détenait, au 31/10/2009, 364 actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : RHODIA – Immeuble Cœur Défense tour A, 110 Esplanade Charles-de-Gaulle – La Défense 4 – 92931 LA DÉFENSE CEDEX</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Jean-Pierre Clamadiou est également :</p> <p>HORS GROUPE France Sociétés cotées Président-Directeur général de Rhodia Sociétés non cotées Administrateur de la SNCF Administrateur de l'Agence de l'Environnement et de la Maîtrise de l'Energie</p> |

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|---|--|
| <p>Frank ESSER</p> <p>M. Frank Esser est administrateur de Faurecia depuis le 23 mai 2005.</p> <p>Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2011.</p> <p>Âgé de 51 ans, M. Frank Esser est président directeur-général de SFR depuis 2002, groupe qu'il a rejoint en tant que directeur général en septembre 2000.</p> <p>M. Frank Esser détenait, au 31/10/2009, 20 actions de la société Faurecia.</p> <p>Adresse professionnelle : SFR – Tour Séquoia – 1, place Carpeaux – 92915 PARIS LA DÉFENSE</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Frank Esser est également :</p> <p>HORS GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Administrateur Neuf Cegetel Administrateur Jet Multimedia Membre du directoire Vivendi Sociétés non cotées Président du conseil d'administration Vizzavi France Président de la Fédération Française des Télécoms et des communications électroniques Membre du conseil de surveillance Maroc Telecom <p>Étranger</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Membre du conseil de surveillance Vodafone D2 GmbH (Allemagne) et Arcor Représentant permanent de SFR au conseil d'administration Ltb-R Administrateur Vivendi Telecom International <p>Au cours des cinq dernières années, M. Frank Esser a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>HORS GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Président conseil de surveillance de Cegetel Directeur général SFR Cegetel <p>Etranger</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur GSM Association (Grande-Bretagne) |
| <p>Jean-Louis GÉRONDEAU</p> <p>M. Jean-Louis Gerondeau est administrateur de Faurecia depuis le 27 mai 2003.</p> <p>Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2015.</p> <p>Âgé de 66 ans, M. Jean-Louis Gerondeau est président du directoire du groupe Zodiac et dispose d'une longue expérience de direction dans des groupes internationaux spécialisés dans l'aéronautique.</p> <p>M. Jean-Louis Gerondeau détenait, au 31/10/2009, 100 actions de la société Faurecia.</p> <p>Adresse professionnelle : ZODIAC 2, rue Maurice-Mallet – 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Jean-Louis Gerondeau est également :</p> <p>HORS GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Membre du directoire de Zodiac Administrateur Nexans Sociétés non cotées Président et vice-président du conseil de surveillance Institut de Développement Industriel <p>Au cours des cinq dernières années, M. Jean-Louis Gerondeau a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>HORS GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur Ferma Administrateur Optim Actif |

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|---|---|
| <p>Jean-Claude HANUS M. Jean-Claude Hanus est administrateur de Faurecia depuis le 21 février 2000. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2011. Âgé de 62 ans, Monsieur Jean-Claude Hanus est directeur juridique, des relations institutionnelles, et de l'audit de Peugeot S.A., groupe au sein duquel il a exercé toute sa carrière. M. Jean-Claude Hanus détenait, au 31/10/2009, 100 actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : PEUGEOT S.A. 75, avenue de la Grande-Armée – 75116 PARIS</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Jean-Claude Hanus est également :</p> <p>DANS LE GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Président DJ6 Président Grande Armée Participations Administrateur Automobiles Peugeot Administrateur Compagnie générale de Crédit aux Particuliers – Credipar Administrateur Peugeot S.A. conseil de la Société Banque PSA Finance Administrateur Peugeot S.A. Gefco SA Administrateur Automobiles Citroën <p>Étranger</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur Peugeot Citroën Automobiles España SA <p>HORS GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur Association Auxiliaire de l'Automobile Administrateur Comité des Constructeurs Français Automobiles <p>Au cours des cinq dernières années, M. Jean-Claude Hanus a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>DANS LE GROUPE</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Représentant permanent de Peugeot S.A. au conseil d'administration d'Automobiles Citroën <p>HORS GROUPE</p> <p>Étranger</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées <p>PCMA Holding BV</p> <p>France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur Pergolèse Investissement Administrateur Financière Pergolèse Président du conseil d'administration Beaujon Immobilier Directeur général Beaujon Immobilier |
| <p>Grégoire OLIVIER M. Grégoire Olivier est administrateur de Faurecia depuis le 23 avril 2009. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2015. Âgé de 49 ans, M. Grégoire Olivier est membre du Directoire de PSA Peugeot Citroën, Directeur Programmes et Stratégie Automobile. M. Grégoire Olivier détenait, au 31/10/2009, 100 actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : PEUGEOT S.A. 75, avenue de la Grande-Armée – 75116 PARIS</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Grégoire Olivier est également :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Directoire de PSA PEUGEOT CITROEN - Membre du Conseil de Surveillance de Wendel Investissement <p>Au cours des cinq dernières années, M. Grégoire Olivier a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Président du Directoire de SAGEM - Membre du Directoire de SAFRAN - Président Directeur Général de SAGEM COMMUNICATIONS - Président Directeur Général de Faurecia <ul style="list-style-type: none"> - Administrateur d'IMERYS |

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|--|---|
| <p>Frédéric SAINT-GEOURS M. Frédéric Saint-Geours est administrateur de Faurecia depuis le 20 juillet 2009. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2013. Âgé de 59 ans, M. Frédéric Saint-Geours est membre du Directoire de PSA Peugeot Citroen, Directeur Finance et Développement Stratégique. Au 31/10/2009, M. Frédéric Saint-Geours ne détenait pas d'actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : PEUGEOT S.A. 75, avenue de la Grande-Armée – 75116 PARIS</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Frédéric Saint-Geours est également :</p> <p>DANS LE GROUPE France</p> <ul style="list-style-type: none"> - Membre du Directoire de PEUGEOT S.A. - Directeur Finance et Développement Stratégique du Groupe PSA Peugeot Citroën - Président Directeur Général de BANQUE PSA FINANCE - Administrateur de GEFCO - Administrateur de PEUGEOT CITROËN AUTOMOBILES S.A. <p>DANS LE GROUPE A l'Étranger :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Vice-président de DONGFENG PEUGEOT CITRÖEN AUTOMOBILES COMPANY LTD - Administrateur de PCMA Holding B.V. - Président du Conseil de Surveillance de PEUGEOT FINANCE INTERNATIONAL NV - Vice-président et Administrateur Délégué de PSA INTERNATIONAL S.A. <p>HORS GROUPE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Administrateur de Casino Guichard-Perrachon - Président de l'Union des Industries et Métiers de la Métallurgie <p>Au cours des cinq dernières années, M. Frédéric Saint-Geours a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>A l'Étranger :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Membre du Conseil de Surveillance de Peugeot Deutschland GmbH • Administrateur de Peugeot Espana S.A. • • Administrateur d'Automobiles Peugeot • Directeur Général d'Automobiles Peugeot • Représentant Permanent d'Automobiles Peugeot au Conseil d'Administration de GEFCO • Représentant Permanent d'Automobiles Peugeot au Conseil d'Administration de Banque PSA Finance |

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|--|---|
| Ross Mc INNES M. Ross Mc Innes est administrateur de Faurecia depuis le 29 mai 2007. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2013. Âgé de 55 ans, M. Ross Mc Innes est vice-chairman de Macquarie Capital Europe Ltd. et dispose d'une longue expérience de direction dans des grands groupes internationaux. M. Ross Mc Innes détenait, au 31/10/2009, 100 actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : MACQUARIE EUROPE, 41, avenue George V, 75008 PARIS | Administrateur de Faurecia Au 31 octobre 2009, M. Ross Mc Innes est également : HORS GROUPE France Sociétés cotées Directeur Général Adjoint Affaires Economiques et Financières de SAFRAN Membre du directoire de SAFRAN Membre du conseil de surveillance de Générale de Santé SA Sociétés non cotées Administrateur de Vallaroch Conseil Représentant Permanent au Conseil d'Administration de Etablissements Vallaroch (société représentée : Safran) Représentant Permanent au Conseil d'Administration de La Financière de Brienne (société représentée : Etablissements Vallaroch) Gérant de RM Participation & Conseil Administrateur de la Financière du Planier Étranger Administrateur de Limoni SpA (Italie) Membre du conseil de surveillance de Santé S.A. (Luxembourg) Au cours des cinq dernières années, M. Ross Mc Innes a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus : HORS GROUPE France Sociétés cotées Administrateur de la Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Président du directoire de Générale de Santé SA Représentant permanent de Santé Sàrl au conseil de surveillance de Générale de Santé SA Directeur général finance de P.P.R. Censeur de P.P.R. Administrateur de Rexel Directeur général adjoint de Thales Sociétés non cotées Administrateur de Bienfaisance Holding Administrateur de Macquarie Autoroutes de France SAS Administrateur de Eiffarie SAS Administrateur de AREA et ADELAC SAS Président de Chartreuse & Mont-Blanc SAS Membre du conseil de surveillance de Pisto SAS Représentant du président de Santé Développement Europe Administrateur CFAO Administrateur d'Electro Banque Administrateur Thales Air Défense SA, Thales Systèmes Aéroportés SA, Thales International Étranger Sociétés non cotées Vice-Chairman de Macquarie Capital Europe Ltd (Grande-Bretagne) Administrateur de Chartreuse & Mont-Blanc Global Holdings SCA (Luxembourg), de Chartreuse & Mont-Blanc GP Sàrl (Luxembourg), de Chartreuse & Mont-Blanc Holdings Sàrl (Luxembourg) Membre du conseil de surveillance de Gucci Group NV Administrateur Adi Group Holding Pty Limited, Adi Group Pty Limited, Adi Munitions Pty Limited, Australian Defence Industries Administrateur de Camelot Plc |

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|---|--|
| <p>Robert PEUGEOT</p> <p>M. Robert Peugeot est administrateur de Faurecia depuis le 29 mai 2007.</p> <p>Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2013.</p> <p>Âgé de 59 ans, M. Robert Peugeot est membre du conseil de surveillance de Peugeot S.A. Il a occupé des fonctions de direction principalement dans le Groupe PSA Peugeot Citroën et a une grande connaissance du secteur automobile. M. Robert Peugeot a été membre du comité exécutif de Peugeot S.A. et a exercé les fonctions de directeur innovation et qualité de Peugeot S.A. entre 1998 et 2007. Depuis 2002, il est également président directeur-général de Société Foncière, Financière et de Participations – FFP.</p> <p>M. Robert Peugeot détenait, au 31/10/2009, 100 actions de la société Faurecia.</p> <p>Adresse professionnelle : PEUGEOT S.A. 75, avenue de la Grande-Armée – 75116 PARIS</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Robert Peugeot est également :</p> <p>DANS LE GROUPE France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Membre du conseil de surveillance, Peugeot S.A. <p>DANS LE GROUPE Étranger</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur, Citroën Danmark A/S Administrateur, Citroën Deutschland Aktiengesellschaft Administrateur, Citroën UK Limited Administrateur, Peugeot Automobiles United Kingdom Ltd. <p>HORS GROUPE France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Administrateur, Imerys Administrateur, Sanef Membre du conseil de surveillance, Hermès International Représentant permanent, FFP au conseil de surveillance de Zodiac Sociétés non cotées Administrateur, Holding Reignier SA Administrateur, Alpine Holding Président-directeur général Société Foncière, Financière et de Participations – FFP Administrateur, LFPF La française de Participations Financières Représentant statutaire de FFP, Président de la Financière Guiraud (SAS) Administrateur, Etablissements Peugeot Frères Administrateur, Immeubles et Participation de l'Est <p>HORS GROUPE Étranger</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés non cotées Administrateur, WRG-Waste Recycling Group Ltd. Président du conseil d'administration, Simante S.L. Administrateur, B-1998, SL Administrateur, FCC Construcción, SA <p>Au cours des cinq dernières années, M. Robert Peugeot a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>HORS GROUPE France</p> <ul style="list-style-type: none"> Sociétés cotées Administrateur, Aviva France Sociétés non cotées Membre du conseil de surveillance du Groupe Taittinger Administrateur, Aviva Participations Administrateur, Institut Français du Pétrole (IFP) Administrateur, Société du Louvre |

| Administrateurs | Mandats/Fonctions |
|---|--|
| <p>Thierry PEUGEOT M. Thierry Peugeot est administrateur de Faurecia depuis le 17 avril 2003. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2011. Âgé de 52 ans, M. Thierry Peugeot est président du conseil de surveillance de Peugeot S.A. Il a, en outre, exercé des fonctions de direction générale d'entreprise du secteur automobile et possède une expérience de gestion de société à l'étranger. M. Thierry Peugeot est également président du comité des rémunérations et des nominations et membre du comité stratégique. M. Thierry Peugeot détenait, au 31/10/2009, 68 actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : PEUGEOT S.A. 75, avenue de la Grande-Armée – 75116 PARIS</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Thierry Peugeot est :</p> <p>DANS LE GROUPE France Sociétés cotées Président du conseil de surveillance Peugeot S.A. Sociétés non cotées Vice-président et Directeur Général Délégué Établissements Peugeot Frères Administrateur Foncière, Financière et de Participation Administrateur La Française de Participations Financières Administrateur Société Anonyme de Participations</p> <p>HORS GROUPE France Sociétés cotées Représentant permanent de la CID au conseil d'administration de LISI Membre du conseil d'administration Air Liquide Sociétés non cotées Administrateur Compagnie Industrielle de Delle Administrateur Immeubles et Participations de l'Est</p> <p>Au cours des cinq dernières années, M. Thierry Peugeot a également occupé les mandats et fonctions suivants qu'il n'exerce plus :</p> <p>HORS GROUPE France Sociétés non cotées Administrateur AMC Promotion Administrateur SIA Mulhouse Président et administrateur Immeubles et Participations de l'Est</p> |
| <p>Philippe VARIN M. Philippe Varin est administrateur de Faurecia depuis le 9 avril 2009. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée générale de 2011. Âgé de 57 ans, M. Philippe Varin est Président du Directoire de Peugeot SA. M. Philippe Varin détenait, au 31/10/2009, 20 actions de la société Faurecia. Adresse professionnelle : PEUGEOT S.A. 75, avenue de la Grande-Armée – 75116 PARIS</p> | <p>Administrateur de Faurecia</p> <p>Au 31 octobre 2009, M. Philippe Varin est également</p> <p>DANS LE GROUPE France Président du Directoire de PEUGEOT S.A. Administrateur de BANQUE PSA FINANCE Administrateur de GEFCO Administrateur de PEUGEOT CITROËN AUTOMOBILES S.A.</p> <p>Etranger Administrateur de PCMA Holding B.V. Administrateur non exécutif de BG Group PLC</p> |

6.3 INFORMATIONS SUR LE CAPITAL SOCIAL

Toutes les actions sont représentatives du capital social. A la date de la présente Actualisation, le capital social est de 626.139.528 euros, divisé en 89.448.504 actions de 7 euros de nominal chacune, de même catégorie, entièrement souscrites et libérées. Elles représentent 106.579.903 droits de vote.

Evolution du capital constatée par le Conseil d'administration depuis le 1er janvier 2009 :

| Date | Opération | Nombre d'actions émises / annulées | Montant nominal de l'augmentation / réduction de capital | Montant cumulé du capital | Nombre cumulé d'actions |
|-------------|-------------------------|------------------------------------|--|---------------------------|-------------------------|
| 26 mai 2009 | Augmentation de capital | 65 053 456 | €7 | 626 139 528 | 89 448 504 |

Selon les informations issues des comptes d'actionnaires, la répartition du capital et des droits de vote de Faurecia à la date de la présente Actualisation est la suivante :

| Actionnaires | Titres | (%) | Votes doubles | Votes simples | Total | (%) |
|----------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------|
| Peugeot S.A. | 63 380 509 | 70,86 | 17 285 197 | 46 095 312 | 80 665 706 | 75,69 |
| FCPE Faurecia Actionnariat | 126 164 | 0,14 | 66 742 | 59 422 | 192 906 | 0,18 |
| Auto détention | 270 814 | 0,30 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres Actionnaires | 25 671 017 | 28,70 | 50 263 | 25 620 754 | 25 721 280 | 24,13 |
| TOTAL | 89 448 504 | 100 | 17 402 202 | 71 775 488 | 106 579 892 | 100 |

A la date de la présente Actualisation, la dilution potentielle du capital de Faurecia est la suivante :

| Nature des instruments potentiellement dilutifs | Nombre d'actions auxquelles donnant droit ces instruments | Dilution potentielle pouvant résulter de l'exercice de ces instruments |
|---|---|--|
| Stock-options | 1 371 583 | 1,53% |
| Dilution potentielle totale | 1 371 583 | 1,53% |

6.4 AUTRES INFORMATIONS

Les principaux contrats de crédit du groupe Faurecia contiennent une clause de changement de contrôle, le contrôle étant défini conformément aux termes de l'article L.233-3 du Code de commerce. L'acquisition d'EMCON Technologies n'est pas susceptible d'abaisser la participation de PSA à un niveau qui ferait jouer la clause de changement de contrôle.

L'endettement financier net au 30 septembre 2009 s'élève à 1 632,4 millions d'euros, un chiffre inférieur aux prévisions initiales, ce qui permet de conforter les prévisions de cash flow global du second semestre reprises en section 3 (« chiffre d'affaires du troisième trimestre 2009 ») de la présente Actualisation. La hausse de l'endettement financier net entre le 30 juin et le 30 septembre 2009 est uniquement lié à un effet de saisonnalité.

La facilité de crédit d'un montant de 213,5 millions d'euros accordée à la Société par un syndicat de banques françaises (tel que mentionné à la note 16-1 des comptes au 30 juin 2009) arrive à échéance le 31 janvier 2011.

6.5 CONTROLE DES COMPTES

6.5.1 Commissaires aux comptes titulaires

Membres de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles :

Ernst & Young Audit
Représenté par Laurent Miannay
Tour Ernst & Young
11, allée de l'Arche
92037 Paris La Défense Cedex

PricewaterhouseCoopers Audit
Représenté par Dominique Ménard
63, rue de Villiers
92220 Neuilly-sur-Seine

6.5.2 Commissaires aux comptes suppléants

Monsieur Etienne Boris
63, rue de Villiers
92220 Neuilly-sur-Seine

Auditex
Faubourg de l'Arche
11 allée de l'Arche
92400 Courbevoie

6.6 DELEGATIONS DONNEES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 avril 2009 a voté en faveur de l'ensemble des résolutions financières proposées par le Conseil d'Administration et présentées en pages 212 et suivantes du Document de Référence, à l'exception de la dixième résolution relative à la compétence de décider l'augmentation de capital réservée aux salariés dans les conditions prévues à l'article L.3332-18 du code de travail.

7. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC

Sont notamment disponibles sur le site Internet de la Société (www.faurecia.fr) les documents suivants :

- le Document de Référence déposé auprès de l'AMF le 6 avril 2009 sous le numéro D.09-0200 ;
- la présente Actualisation déposée auprès de l'AMF le 18 novembre 2009 sous le numéro d.09-0200-A01 ;
- les communiqués et rapports financiers.

Les documents et renseignements relatifs à la Société peuvent être consultés au siège social, Faurecia, 2, rue Hennape, 92735 Nanterre Cedex.

Depuis le dépôt du Document de Référence, les communiqués de presse suivants ont été publiés :

- 2 Novembre 2009 : Acquisition d'EMCON Technologies
- 20 Octobre 2009 : Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2009 - Remontée progressive de l'activité
- 3 Septembre 2009 : Visite du Président de la République sur le nouveau site de Faurecia à Caligny (Orne)
- 21 Juillet 2009 : Résultats du premier semestre 2009 - Challenge 2009 en ligne avec ses objectifs : baisse des coûts de Faurecia de 400 millions d'euros au 1er semestre
- 8 Juillet 2009 : Faurecia rejoint le réseau de fournisseurs stratégiques de Ford
- 16 Juin 2009 : Faurecia signe avec l'Etat une convention de revitalisation dans le département de l'Orne
- 1er Juin 2009 : Faurecia inaugure son nouveau site de production de coiffes de sièges automobiles à Kenitra (Maroc)
- 27 Mai 2009 : Faurecia inaugure son centre mondial des mécanismes de sièges à Caligny (Orne)
- 22 Mai 2009 : Succès de l'augmentation de capital de Faurecia
- 28 Avril 2009 : Faurecia lance une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription pour un montant d'environ 455 millions d'euros
- 27 Avril 2009 : Mise en œuvre d'un contrat de liquidité
- 21 Avril 2009 : Chiffre d'affaires du premier trimestre 2009
- 10 Avril 2009 : M. Philippe Varin, nouvel administrateur de Faurecia

- 10 Avril 2009 : Faurecia a finalisé la première étape de sécurisation de son financement

8. TABLE DE CONCORDANCE

La présente table de concordance préparée sur la base de l'Annexe I du Règlement (CE) 809/2004 de la Commission européenne du 29 avril 2004 indique les pages de la présente actualisation et celles du document de référence 2008 sur lesquelles figurent les informations correspondant à chacune des rubriques de cette Annexe I.

| N° | Rubriques figurant dans l'Annexe 1 du Règlement | Page du document de référence 2008 | | Section de la présente actualisation |
|------|---|--|--|--------------------------------------|
| 1. | <u>Personnes responsables</u> | | | |
| 1.1. | Personnes responsables des informations contenues dans le document de référence | 4 | | 1.2 |
| 1.2. | Déclaration des personnes responsables du document de référence | 4 | | 1.1 |
| 2. | <u>Contrôleurs légaux des comptes</u> | | | |
| 2.1. | Nom et adresse des contrôleurs légaux | 3, 202 | | 6.5 |
| 2.2. | Démission des contrôleurs légaux | - | | |
| 3. | <u>Informations financières sélectionnées</u> | | | |
| 3.1. | Informations historiques | 2 | | |
| 3.2. | Informations intermédiaires | | | 2. ; 3. |
| 4. | <u>Facteurs de risques</u> | 20-25 ; 175-180 | | 2.1.5 ; 6.1 |
| 5. | <u>Informations concernant l'émetteur</u> | | | |
| 5.1. | Histoire et évolution de la société – renseignements à caractère général | 92 ; 182-183 | | |
| | 5.1.1. Raison sociale et nom commercial | 183-184 | | |
| | 5.1.2. Lieu et numéro d'enregistrement | 183-184 183-184 | | |
| | 5.1.3. Date de constitution et durée de vie | 183-184 | | |
| | 5.1.4. Siège social et forme juridique | 183-184 | | |
| | 5.1.5. Événements importants | - | | |
| 5.2. | Investissements | 2 ; 18 ; 19 ; 23 ; 52 ; 93-96 ; 98 ; 104-107 ; 154-156 | | |
| | 5.2.1. Description des principaux investissements de l'exercice | | | |
| | 5.2.2. Description des investissements en cours | | | |
| | 5.2.3. Description des investissements futurs | | | |
| 6. | <u>Aperçu des activités</u> | | | |
| 6.1. | Principales activités | 6-13 ; 52-56 | | |
| | 6.1.1. Nature des activités | | | |
| | 6.1.2. Nouveaux produits ou nouveaux développements | | | |
| 6.2. | Principaux marchés | 6-7 ; 92 ; 96 | | |

| N° | Rubriques figurant dans l'Annexe 1 du Règlement | Page du document de référence 2008 | Section de la présente actualisation |
|-------|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| 6.3. | Événements exceptionnels | 17 ; 19 ; 98 ; 114 | |
| 6.4. | Dépendance éventuelle | 24 | |
| 6.5. | Éléments fondateurs de toute déclaration concernant la position concurrentielle | 8-13 | |
| 7. | <u>Organigramme</u> | 200-201 | |
| 7.1. | Description sommaire du groupe | 6-13 ; 73 ; 182-183 ; 197 | |
| 7.2. | Liste des filiales importantes | 136-139 ; 166-167 ; 200-201 | |
| 8. | <u>Propriétés immobilières, usines et équipements</u> | | |
| 8.1. | Immobilisations corporelles importantes | 186 | |
| 8.2. | Questions environnementales pouvant influencer l'utilisation des immobilisations corporelles | 58-64 | |
| 9. | <u>Examen de la situation financière et du résultat</u> | 16-18 | |
| 9.1. | Situation financière | 18 | |
| 9.2. | Résultat d'exploitation | 16 | |
| | 9.2.1. Facteurs importants | | |
| | 9.2.2. Changements importants | | |
| | 9.2.3. Facteurs d'influence | | |
| 10. | <u>Trésorerie et capitaux</u> | | |
| 10.1. | Capitaux de l'émetteur | 75-77 ; 110-113 ; 195-199 | |
| 10.2. | Source et montant des flux de trésorerie | 18 ; 84 | |
| 10.3. | Conditions d'emprunt et structure de financement | 21-24 ; 109 ; 120-122 | |
| 10.4. | Restrictions à l'utilisation des capitaux | 19 ; 23-24 ; 120-122 | |
| 10.5. | Sources de financement attendues | 19 ; 23-24 ; 121 | |
| 11. | <u>Recherche et développement, brevets et licences</u> | 52-56 | |
| 12. | <u>Information sur les tendances</u> | 19 ; 50 ; 52 | |
| 12.1. | Principales tendances ayant affecté la production, les ventes | | |
| 12.2. | Tendances susceptibles d'influer sur les perspectives | | |
| 13. | <u>Prévisions ou estimations du bénéfice</u> | N/A | |
| 13.1. | Principales hypothèses sur lesquelles une prévision ou une estimation a été fondée | | 4.1 |
| 13.2. | Rapport des contrôleurs légaux indépendants | | 4.2 |
| 13.3. | Prévision ou estimation du bénéfice | | |
| 13.4. | Prévision de bénéfice incluse dans un prospectus existant | | |
| 14. | <u>Organes d'administration, de direction et de surveillance et direction générale</u> | | |
| 14.1. | Composition | 66-74 ; 183-194 | 6.2 |

| N° | Rubriques figurant dans l'Annexe 1 du Règlement | Page du document de référence 2008 | Section de la présente actualisation |
|-------|---|------------------------------------|--------------------------------------|
| 14.2. | Conflits d'intérêts | 186 | |
| 15. | Rémunération et avantages | | |
| 15.1. | Rémunérations et avantages en nature | 69-72 ; 74 ; 133 ; 163 | |
| 15.2. | Retraites et autres avantages | 115-119 | |
| 16. | Fonctionnement des organes d'administration et de direction | | |
| 16.1. | Mandats des membres du Conseil d'Administration | 187-194 | 6.2 |
| 16.2. | Contrats de service liant les membres des organes d'administration | 186 | |
| 16.3. | Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations | 68 ; 173-174 | |
| 16.4. | Déclaration relative au gouvernement d'entreprise | | |
| 17. | Salariés | | |
| 17.1. | Nombre de salariés | 2 ; 38-46 ; 134 | |
| 17.2. | Participations dans le capital de l'émetteur et stock options | 37-38 ; 69-72 ; 110-112 ; 198-199 | |
| 17.3. | Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital de l'émetteur | 37-38 | |
| 18. | Principaux actionnaires | | |
| 18.1. | Identification des principaux actionnaires | 75-76 | 6.3 |
| 18.2. | Existence de droits de vote différents | 75 ; 185 ; 197 | |
| 18.3. | Contrôle de l'émetteur | 66 ; 75-76 ; 185-186 ; 197 | |
| 18.4. | Accord dont la mise en oeuvre pourrait entraîner un changement de contrôle | 185 | 6.4 |
| 19. | Opérations avec des apparentés | 133 ; 163 ; 170-171 | |
| 20. | Informations financières concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'émetteur | | |
| 20.1. | Informations financières historiques | 5 ; 81-85 ; 147-149 ; 164 | |
| 20.2. | Informations financières pro forma | - | |
| 20.3. | Etats financiers | 81-139 ; 147-168 | |
| 20.4. | Vérifications des informations financières historiques annuelles | 140-141 ; 169-170 | |
| | 20.4.1. Attestation de vérification des informations historiques annuelles | | |
| | 20.4.2. Autres informations vérifiées par les contrôleurs légaux | | |
| | 20.4.3. Sources des informations non vérifiées par les contrôleurs légaux | | |
| 20.5. | Date des dernières informations financières | 75 | |
| | 20.5.1. Dernier exercice pour lequel les informations financières ont été vérifiées | | |
| 20.6. | Informations financières intermédiaires et autres | 203-204 | |

| N° | Rubriques figurant dans l'Annexe 1 du Règlement | Page du document de référence 2008 | | Section de la présente actualisation |
|-------|---|------------------------------------|--|--------------------------------------|
| | 20.6.1. Informations trimestrielles ou semestrielles vérifiées | | | 2.2 |
| | 20.6.2. Informations trimestrielles ou semestrielles non vérifiées | | | 3. |
| 20.7. | Dividendes | 77 ; 135 ; 164 ; 184 ; 210 | | |
| | 20.7.1. Montant des dividendes par action | | | |
| 20.8. | Procédures judiciaires et d'arbitrage | 24 ; 114 | | |
| 20.9. | Changement significatif de la situation financière ou commerciale | 19 ; 21-24 ; 121 | | |
| 21. | <u>Informations complémentaires</u> | | | |
| 21.1. | Capital social | 75-76 ; 110-113 ; 195-197 | | 6.3 |
| | 21.1.1. Montant du capital souscrit | | | |
| | 21.1.2. Actions non représentatives du capital | 195 | | |
| | 21.1.3. Nombre, valeur comptable et valeur nominale d'actions détenues par l'émetteur | | | |
| | 21.1.4. Montant des valeurs mobilières donnant accès au capital | | | |
| | 21.1.5. Informations sur les conditions régissant les droits d'acquisition sur titres émis mais non libérés | | | |
| | 21.1.6. Informations sur le capital de membres du groupe objet d'une option | | | |
| | 21.1.7. Historique du capital | | | |
| 21.2. | Acte constitutif et statuts | 183-184 | | |
| | 21.2.1. Objet social | 184 | | |
| | 21.2.2. Résumé des statuts | | | |
| | 21.2.3. Description des droits et privilèges | 185 | | |
| | 21.2.4. Description des actions nécessaires pour modifier les droits des actionnaires | 185 | | |
| | 21.2.5. Description des conditions de convocation aux assemblées | 185 | | |
| | 21.2.6. Dispositions des statuts relatives au contrôle de la société | 185 | | |
| | 21.2.7. Disposition fixant les seuils au-dessus duquel toute participation doit être rendue publique | | | |
| | 21.2.8. Description de conditions régissant les modifications de capital | | | |
| 22. | <u>Contrats importants</u> | 186 | | |
| 23. | <u>Informations provenant de tiers, déclarations d'experts et déclarations d'intérêts</u> | - | | |
| 23.1. | Déclarations d'expert | | | |
| 23.2. | Information provenant de tiers | | | |
| 24. | <u>Documents accessibles au public</u> | 184 | | |

| N° | Rubriques figurant dans l'Annexe 1 du Règlement | Page du document de référence 2008 | | Section de la présente actualisation |
|-----|---|------------------------------------|--|--------------------------------------|
| 25. | <u>Informations sur les participations</u> | 166-168 | | |