

Magna annonce ses perspectives financières

AURORA, Ontario, 16 janv. 2020 (GLOBE NEWSWIRE) --

- Croissance du chiffre d'affaires et augmentation de la marge BAII¹ prévues sur la période des perspectives
- Prévion de flux de trésorerie disponible² d'environ 5,5 milliards de dollars pour la période 2020-2022
- Marge BAII plus élevée prévue en 2020

Magna International Inc. (TSX : MG ; NYSE : MGA) a annoncé aujourd'hui ses perspectives financières pour 2020 et 2022.

Nos perspectives jusqu'en 2022 prévoient une croissance continue des ventes totales et une amélioration de notre marge BAII, toutes deux par rapport à 2019, en dépit de prévisions des niveaux de production de véhicules légers relativement stables en Amérique du Nord et en Europe pour cette même période. L'amélioration de la marge BAII est prévue dans chacun de nos secteurs d'exploitation. Nous prévoyons des flux de trésorerie disponibles cumulés d'environ 5,5 milliards de dollars pour la période courant de 2020 à 2022, ce qui reflète le maintien de bénéfices solides et de dépenses en capital rigoureuses.

Pour 2020, par rapport à 2019, nos ventes devraient être affectées négativement par la conversion des devises, en lien avec le renforcement du dollar américain, la cession de notre activité Fluid Pressure & Controls en 2019, nette des acquisitions, et la baisse prévue de la production de véhicules légers en Europe. Nous prévoyons une hausse de la marge BAII en 2020, en raison, entre autres, de la diminution des dépenses sur l'aide à la conduite automobile et l'autonomie, et de la poursuite des améliorations opérationnelles sur un certain nombre d'installations.



"We expect our organic consolidated and unconsolidated sales to continue to grow through our outlook period. Our growth includes a number of products tied to reduced emissions such as hybrid dual-clutch transmissions, e-drives, battery frames, and our portfolio of lightweighting solutions. Also contributing to this growth are seating systems, electronic systems including ADAS, and the expansion of our vehicle assembly business into China. Size, scale and our unique entrepreneurial culture are what differentiate Magna and allow us to invest in new technologies to support our customers through the auto cycle."

- Don Walker, Magna's Chief Executive Officer

¹ Le bénéfice avant intérêts et impôts (« BAII ») se définit comme le bénéfice net attribuable à Magna avant le bénéfice attribuable aux actionnaires sans contrôle, aux impôts sur le bénéfice et aux intérêts débiteurs, nets. La marge BAII est le rapport entre le BAII et les ventes totales.

² Le flux de trésorerie disponible représente le flux de trésorerie issu des activités d'exploitation, plus les produits des dispositions de l'exercice normal des actifs fixes et autres, déduction faite des dépenses en capital et des investissements dans d'autres actifs.

PERSPECTIVES

	2020	2022
Light Vehicle Production (Units)		
North America	16.3 million	16.3 million
Europe	20.8 million	21.6 million
Segment Sales		
Body Exteriors & Structures	\$16.0 - \$16.8 billion	\$17.5 - \$18.5 billion
Power & Vision	\$10.7 - \$11.3 billion	\$11.5 - \$12.3 billion
Seating Systems	\$5.7 - \$6.1 billion	\$6.3 - \$6.8 billion
Complete Vehicles	\$6.0 - \$6.4 billion	\$5.7 - \$6.4 billion
Total Sales	\$38.0 - \$40.0 billion	\$40.5 - \$43.5 billion
EBIT Margin ³	6.7% - 7.0%	7.6% - 8.0%
Equity Income (included in EBIT)	\$130 - \$175 million	\$175 - \$230 million
Interest Expense	Approximately \$85 million	
Tax Rate	Approximately 24.5%	
Net Income Attributable to Magna	\$1.8 - \$2.0 billion	
Capital Spending	Approximately \$1.7 billion	

³ *Le bénéfice avant intérêts et impôts (« BAII ») se définit comme le bénéfice net attribuable à Magna avant le bénéfice attribuable aux actionnaires sans contrôle, aux impôts sur le bénéfice et aux intérêts débiteurs, nets. La marge BAII est le rapport entre le BAII et les ventes totales.*

Dans ces perspectives, nous avons supposé qu'il n'y avait pas d'acquisitions ou de cessions importantes. De plus, nous avons supposé que les taux de change des devises les plus courantes dans lesquelles nous exerçons nos activités par rapport à notre devise de présentation en dollars américains suivants se rapprocheraient des taux de la fin de l'exercice 2019.



“Compared to 2019, we expect our margins to improve throughout our outlook period even as we continue to invest for our future. In the 2020-2022 timeframe, we expect to generate free cash flow of approximately \$5.5 billion, which is more than 30% of our current market capitalization. Our capital allocation priorities remain focused on maintaining a strong balance sheet, investing to grow our businesses, and returning capital to shareholders.”

- *Vince Galifi, Magna's Chief Financial Officer*

NOTRE DIRECTION

Notre conseil d'administration est heureux de nommer Swamy Kotagiri au poste de président de Magna, sous la direction de Don Walker, Président-directeur général. Dans son nouveau rôle, M. Kotagiri travaillera avec M. Walker à la mise en œuvre de la stratégie globale de Magna, notamment en renforçant l'alignement entre notre stratégie client, nos initiatives de R&D et nos nouvelles activités de mobilité.

M. Kotagiri continuera de superviser notre secteur Power & Vision, ainsi que nos programmes de recherche et développement et les investissements associés.

Le Conseil d'administration est également heureux d'annoncer que V. Peter Harder, P.C, nous a rejoints après avoir quitté son poste de représentant du gouvernement au Sénat du Canada. M. Harder avait déjà siégé au conseil entre 2012 et 2016. Il apporte une riche expérience en matière de politique publique et de commerce international, ainsi qu'une compréhension fine des questions politiques et économiques chinoises.

AUTRES QUESTIONS

Après presque deux ans de collaboration, Magna et Lyft ont décidé de faire évoluer leur façon de travailler ensemble. Avec l'avenir en ligne de mire, nous concluons donc notre partenariat afin de co-développer la technologie de la conduite autonome. Nous prévoyons de continuer à collaborer dans plusieurs domaines liés aux développements autonomes, y compris les aspects concernant la mise au point de matériel et les opportunités de collaboration dans la fabrication de logiciels et de matériel.

Certaines des mesures financières prospectives contenues ci-dessus sont fournies sur une base non conforme aux PCGR. Nous ne fournissons pas de rapprochement de ces mesures prospectives avec les mesures financières les plus directement comparables calculées et présentées conformément aux PCGR des États-Unis. Le faire pourrait potentiellement induire en erreur et serait peu pratique étant donné la difficulté de projeter des éléments qui ne reflètent pas les opérations en cours dans une période future. L'ampleur de ces éléments peut toutefois être significative.

Nous tiendrons une conférence téléphonique à l'intention des analystes et des actionnaires intéressés pour passer en revue les détails de nos perspectives le jeudi 16 janvier 2020 à 8 h 00 HNE. La conférence téléphonique sera présidée par Don Walker, Président-directeur général. Le numéro à composer pour accéder à cette conférence à partir de l'Amérique du Nord est le 1-800-920-3395. Les personnes appelant depuis l'extérieur de ce territoire sont invitées à composer le 1-416-981-9005. Veuillez appeler au moins 10 minutes avant le début de la conférence. Nous retransmettrons également la téléconférence sur le site www.magna.com. La

présentation de diapositives accompagnant la conférence sera disponible sur notre site Web le jeudi matin avant la téléconférence.

BALISES

perspectives 2020, croissance ventes, flux de trésorerie disponible

CONTACT INVESTISSEURS

Louis Tonelli, vice-président, Relations avec les investisseurs
louis.tonelli@magna.com, 905.726.7035

CONTACT PRESSE

Tracy Fuerst, vice-présidente, Communication d'entreprise et relations publiques
tracy.fuerst@magna.com, 248.631.5396

CONTACT DE LA TÉLÉCONFÉRENCE

Nancy Hansford, assistante de direction, Relations avec les investisseurs
nancy.hansford@magna.com, 905.726.7108

NOTRE SOCIÉTÉ⁴

Nous sommes une entreprise spécialisée dans les technologies de la mobilité. Nous comptons plus de 166 000 collaborateurs, 346 opérations de fabrication et 92 centres de développement, d'ingénierie et de vente de produits dans 28 pays. Nous détenons une expertise complète en ingénierie automobile et production contractuelle, ainsi que des capacités portant sur les produits qui incluent la carrosserie, le châssis, l'extérieur, les sièges, la motorisation, la technologie active d'aide à la conduite, l'électronique, les rétroviseurs, l'éclairage, la mécanique et les systèmes de toiture. Magna possède également des ressources électroniques et des capacités logicielles dans bon nombre de ces domaines. Nos actions ordinaires sont négociées à la Bourse de Toronto (MG) et à la Bourse de New York (MGA). Pour de plus amples informations sur Magna, veuillez visiter le site www.magna.com.

⁴ *Les chiffres relatifs aux opérations de fabrication, au développement de produits, aux centres de vente et d'ingénierie et aux effectifs comprennent certaines opérations comptabilisées selon la méthode de mise en équivalence.*

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Certaines déclarations contenues dans ce communiqué de presse constituent des « informations prospectives » ou « énoncés prospectifs » (collectivement, des « énoncés prospectifs »), qui visent à fournir des informations sur les attentes et les plans actuels de la direction. De tels énoncés prospectifs peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Les énoncés prospectifs peuvent inclure des projections financières et autres, ainsi que des déclarations concernant nos plans, objectifs ou résultats économiques futurs, ou les hypothèses sous-jacentes à tout ce qui précède, et d'autres déclarations qui ne sont pas des récits de faits historiques. Nous utilisons des termes tels que « peut », « pourrait », « devrait », « susceptible de », « s'attendre à », « anticiper », « croire », « avoir l'intention », « planifier », « viser », « prévoir », « perspective », « prévoir », « estimer », « objectif » et des expressions similaires suggérant des résultats ou événements futurs pour identifier les énoncés prospectifs.

Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse incluent, sans s'y limiter, les énoncés relatifs aux éléments suivants :

- Croissance prévue des ventes, croissance de la marge BAII et amélioration prévue de la marge BAII
- Attentes en matière de flux de trésorerie cumulatifs disponibles
- Hypothèses sous-jacentes concernant le taux de change relatif
- Prévisions de production de véhicules légers en Amérique du Nord et en Europe
- Ventes totales attendues sur la base de la production de véhicules légers, y compris répartition attendue par segment
- Moteurs de croissance prévus de nos activités
- Marge BAII
- Revenus de capitaux propres
- Charges d'intérêts nettes
- Taux d'imposition
- Revenu net
- Dépenses en capital ; et
- Remboursements futurs du capital à nos actionnaires, y compris par le biais de dividendes ou de rachats d'actions

Nos énoncés prospectifs sont fondés sur les informations dont nous disposons actuellement et reposent sur des hypothèses et analyses que nous avons faites à la lumière de notre expérience et de notre perception des tendances historiques, des conditions actuelles et des développements futurs prévus, ainsi que d'autres facteurs qui, selon nous, sont appropriés aux circonstances.

Bien que nous estimions avoir une base raisonnable pour formuler de tels énoncés prospectifs, ils ne constituent pas une garantie du rendement ou des résultats futurs. La question de savoir si les résultats et développements réels seront conformes à nos attentes et prédictions dépend d'un certain nombre de risques, d'hypothèses et d'incertitudes, dont beaucoup échappent à notre contrôle et dont les effets peuvent être difficiles à prévoir, y compris, sans s'y limiter :

Risques liés à l'industrie automobile

- cyclicité économique
- diminution du volume de production régional
- concurrence intense
- litiges commerciaux, tarifs douaniers

Risques liés aux clients et fournisseurs

- concentration des ventes sur six clients
- changements dans les parts de marché parmi les véhicules ou les segments de véhicules
- évolution des taux d'adaptation des

Risque lié à la sécurité informatique

- violations de la sécurité informatique ;

Risques liés à la tarification

- risques d'écart de prix entre le moment de soumission et le début de production
- concessions de prix
- coût des produits de base
- baisse des prix de la mitraille d'acier

Autres risques commerciaux

- risques liés à la conduite des affaires par le biais de coentreprises
- notre capacité à développer constamment des produits ou procédés innovants
- modification de notre profil de risque opérationnel suite à l'augmentation de l'investissement dans l'électrification et la conduite autonome, y compris les coûts d'ingénierie et de R&D supérieurs, et difficultés à établir des devis permettant une bonne rentabilité sur les produits pour lesquels

<p>produits que nous vendons</p> <ul style="list-style-type: none"> • fluctuations des ventes trimestrielles • perte potentielle de bons de commande conséquents • détérioration de la situation financière de notre base d'approvisionnement • regroupement des fournisseurs OEM 	<p>Risques de garantie et de rappel</p> <ul style="list-style-type: none"> • coûts liés à la réparation ou au remplacement de produits défectueux, y compris en cas de rappel • coûts de garantie ou de rappel supérieurs au provisionnement ou aux plafonds de la couverture d'assurance 	<p>nous n'avons parfois pas d'expérience de tarification significative</p> <ul style="list-style-type: none"> • risques liés à la conduite d'activités sur les marchés étrangers • fluctuations des cours relatifs des devises • risques fiscaux • flexibilité financière réduite suite à un choc économique • changements dans les notations de crédit qui nous ont été attribuées
<p>Risques liés à la fabrication et à l'exploitation</p> <ul style="list-style-type: none"> • risques liés au lancement de produits ou de nouvelles installations • sous-performance opérationnelle • coûts de restructuration • charges de dépréciation • interruptions de travail • interruptions d'approvisionnement • risques liés au changement climatique • attraction et rétention de main-d'œuvre qualifiée 	<p>Risques d'acquisition</p> <ul style="list-style-type: none"> • risques inhérents aux fusions et acquisitions • risques d'intégration de l'acquisition 	<p>Risques juridiques, réglementaires et autres</p> <ul style="list-style-type: none"> • risques antitrust • réclamations légales et/ou mesures réglementaires à notre encontre • évolutions des lois et réglementations, y compris concernant les émissions des véhicules

Lors de l'évaluation des énoncés prospectifs ou des informations prospectives, nous invitons les lecteurs à ne pas se fier indûment aux énoncés prospectifs. Les lecteurs doivent tenir compte des divers facteurs qui pourraient faire en sorte que les événements ou résultats réels diffèrent sensiblement de ceux indiqués par ces énoncés prospectifs. Cela comprend les risques, hypothèses et incertitudes mentionnés ci-dessus, qui sont discutés plus en détail dans le présent document sous la rubrique « Tendances et risques industriels » et qui figurent dans notre Formulaire annuel déposé auprès des commissions des valeurs mobilières au Canada et dans notre rapport annuel sur formulaire 40-F déposé auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et les dépôts subséquents.