LETTRE AUX ACTIONNAIRES

JUILLET 2021

L'ÉDITO

THIERRY LE HÉNAFF,
PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

ARKEMA, UN LEADER DES MATÉRIAUX DE SPÉCIALITÉS

Chers actionnaires,

L'année 2020 fut un bouleversement pour chacun d'entre nous, aussi j'espère que vous et vos proches n'avez pas été trop affectés par cette crise sanitaire sans précédent. Malgré ce contexte difficile, marqué par un fort ralentissement économique, notamment aux 2e et 3e trimestres 2020, Arkema a réalisé une performance financière robuste et a conservé une structure de bilan saine et peu endettée. Je tiens à saluer tout particulièrement l'engagement de nos collaborateurs tout au long de cette période qui a nécessité une forte réactivité et une grande mobilisation.

Mais au-delà de gérer le court terme, le Groupe a continué à travailler sur la mise en place de sa vision à long terme dans les Matériaux de Spécialités, en accélérant sa dynamique d'innovation au service du développement durable, portée désormais par cinq plateformes prioritaires de R&D, dont la toute nouvelle plateforme dédiée à la « gestion des ressources naturelles » qui intègre la thématique de l'économie circulaire.
Arkema a également poursuivi activement ses grands investissements de croissance organique, avec le démarrage en Chine des unités de PVDF pour le marché très porteur des batteries et de PA12 pour l'allègement des matériaux, ainsi que la construction de l'usine de polyamide 11 bio-sourcé à Singapour. Cette usine, dont le démarrage est prévu mi-2022, sera la plus grande bio-usine intégrée au monde dédiée aux polymères de haute performance et représentera une augmentation de 50% de notre capacité mondiale.
Enfin, le Groupe a continué sa politique d'acquisitions ciblées, notamment dans les adhésifs, afin de développer son positionnement géographique et son portefeuille de technologies.

Arkema est ainsi ressorti de la crise très bien positionné pour profiter pleinement de la reprise économique, grâce à son portefeuille de solutions répondant à la demande en forte croissance de ses clients en matériaux de haute performance et durables, portée par les grandes tendances sociétales comme la transition climatique, l'urbanisation, la raréfaction des ressources ou les nouvelles technologies.
C'est ce que nous observons avec la très belle performance financière du 1er trimestre, dont l'EBITDA est en hausse de près de 20%, et des perspectives annuelles très prometteuses, l'EBITDA des Matériaux de Spécialités étant annoncé en augmentation d'environ 20% par rapport à 2020, à taux de change et périmètre constants.

Enfin, Arkema a franchi une étape majeure dans la mise en œuvre de son ambition de devenir un acteur à 100% des Matériaux de Spécialités en 2024 avec la finalisation de la cession en mai dernier de son activité de chimie intermédiaire, le PMMA.

En espérant que cette lettre vous apportera un éclairage intéressant sur l'actualité du Groupe et sur ses priorités stratégiques, je vous souhaite une très bonne lecture et vous remercie de votre confiance et de votre fidélité.

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 1 25/06/2021 10:21

NOS INVESTISSEMENTS

PA11 BIO-SOURCÉ À SINGAPOUR

Le Groupe a débuté la construction de son unité de PA11 à Singapour, la plus grande usine intégrée de polymères de haute performance bio-sourcés au monde, qui démarrera mi-2022. Le PA11 est un polymère unique qui offre des propriétés techniques exceptionnelles tout en étant renouvelable et recyclable. Il est utilisé dans des marchés en forte croissance comme la mobilité propre, l'impression 3D, les biens de consommation ou le sport.

Extensions PVDF et PA12 en Chine

Arkema investit dans les Polymères Haute Performance sur son site de Changshu.

Le PVDF voit ainsi sa capacité de production dédiée aux batteries lithium-ion s'accroître de 50% suite au démarrage d'une nouvelle unité fin 2020, pour répondre à la très forte croissance de ce marché.

Par ailleurs, la capacité mondiale de production du Polyamide 12 a été augmentée de 25% pour soutenir la demande exponentielle de nos clients en matériaux plus légers.

Nouvelle unité de Thiochimie

Grâce à un investissement de plus de 100 M€, Arkema a doublé sa capacité de production de méthyl mercaptan (MeSH) à Kerteh, en Malaisie. L'extension de cette plateforme industrielle, démarrée au 1er trimestre 2020, permet à Arkema de se renforcer en Asie et de consolider sa position de leader dans les dérivés soufrés à forte valeur ajoutée dans les marchés de la nutrition animale, du raffinage et de la pétrochimie.

NOUVELLE USINE BOSTIK AU JAPON

Dans les Adhésifs, Arkema a renforcé sa présence au Japon avec le démarrage d'une nouvelle usine de taille mondiale à destination des marchés de l'hygiène, du transport, de l'électronique et de l'étiquetage.

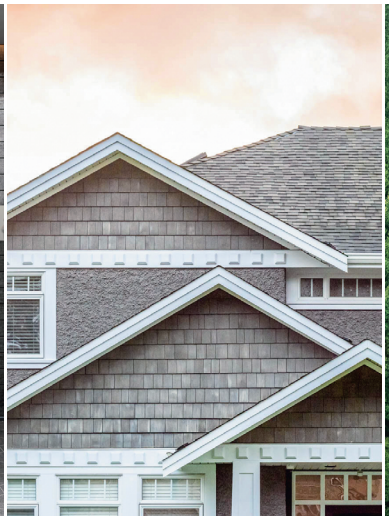
LE SAVIEZ-VOUS ?

Bostik lance ***Joint Parfait,*** une solution destinée au grand public pour réaliser les joints d'étanchéité. L'objectif est de permettre à tout bricoleur de réussir ses joints comme un pro grâce à des formules de qualité professionnelle et à l'utilisation d'un spray de lissage.

0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 2 25/06/2021 10:21

ÉVOLUTION DU PORTEFEUILLE

NOS DERNIÈRES ACQUISITIONS



ACQUISITION DE POLIPLAS

Déjà présent au Brésil au travers de sa marque Fortaleza, Bostik se renforce avec l'acquisition de Poliplas, le plus grand acteur local dans le secteur en forte croissance des mastics et adhésifs à technologie hybride. Avec un chiffre d'affaires de près de 10 millions d'euros en 2020 et une usine dans l'État de São Paulo, Poliplas propose à plus de 2000 clients des solutions d'étanchéité et de collage de haute qualité.

ACQUISITION D'EDGE ADHESIVES TEXAS

Bostik élargit son offre d'adhésifs de haute performance aux États-Unis avec l'acquisition d'Edge Adhesives Texas, qui développe et produit des solutions adhésives innovantes utilisées dans les bâtiments résidentiels. L'acquisition de cette activité, qui réalise un chiffre d'affaires d'environ 12 millions de dollars et dispose d'un site industriel au Texas, s'inscrit pleinement dans la stratégie d'acquisitions ciblées d'Arkema visant à étoffer sa gamme d'adhésifs à forte valeur ajoutée.

ACQUISITION D'AGIPLAST

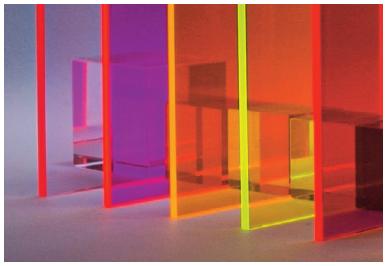
En ligne avec sa stratégie de croissance durable, Arkema a réalisé l'acquisition d'Agiplast, acteur majeur de la régénération des polymères de haute performance et partenaire historique du Groupe dans les opérations de recyclage. Arkema renforce ainsi son engagement dans l'économie circulaire et pourra proposer à ses clients une offre complète en matière de gestion circulaire des matériaux.

CESSION DE L'ACTIVITÉ PMMA À TRINSEO

L'OFFRE VALORISE L'ACTIVITÉ À

1137 M€

SOIT **9,3 X** L'EBITDA ESTIMÉ EN 2020



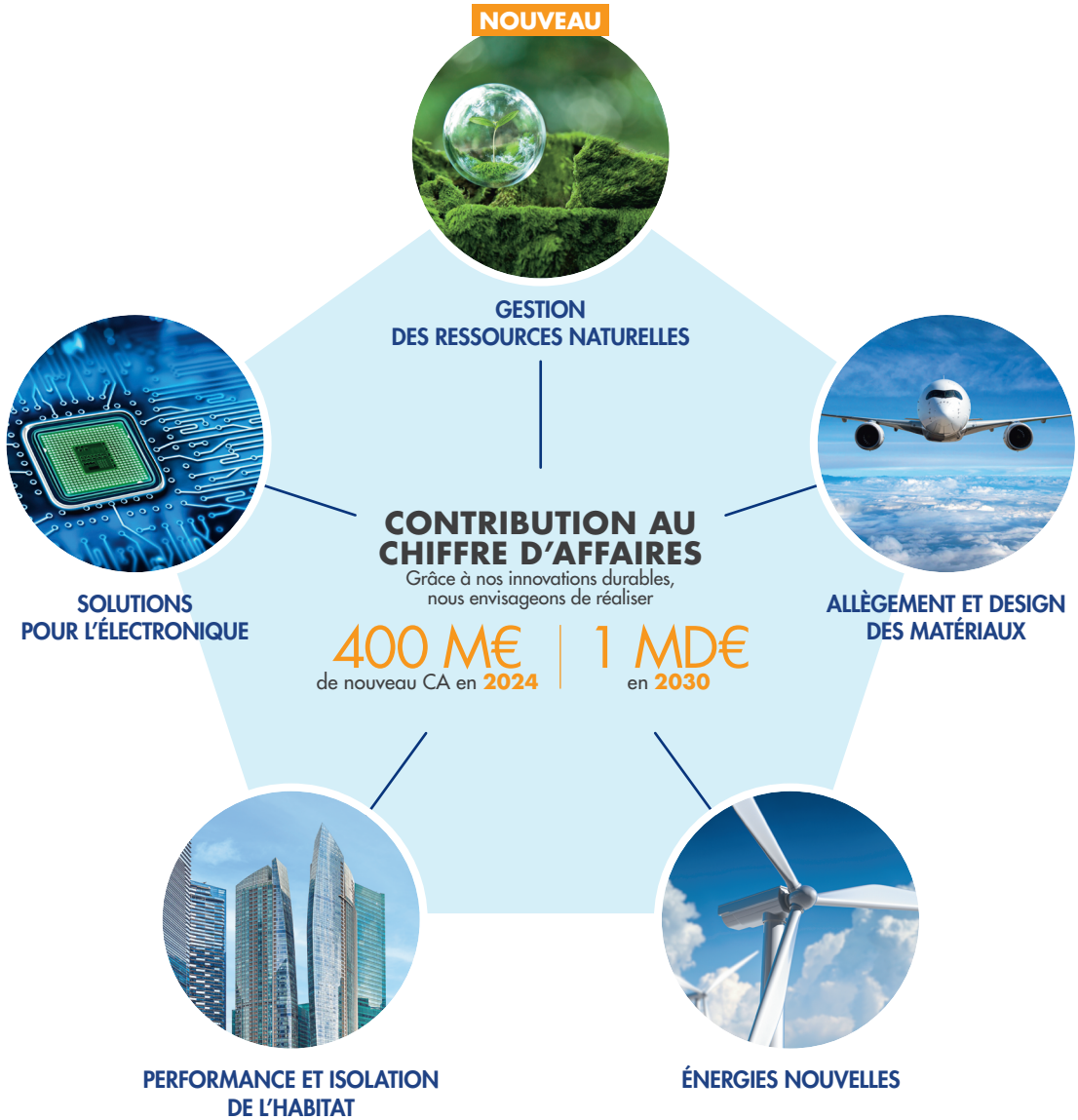
Étape majeure du recentrage d'Arkema dans les Matériaux de Spécialités, la cession du PMMA a été réalisée le 3 mai 2021. Cette activité, aux résultats plus volatils, dispose d'actifs de grande qualité, de positions commerciales de premier plan et bénéficiera de belles opportunités de croissance au sein du Groupe américain Trinseo.

0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 3 25/06/2021 10:21

INNOVATION ET CROISSANCE D

CINQ PLATEFORMES DE R&D

L'innovation est au cœur de la stratégie de croissance durable d'Arkema et permet de répondre à des enjeux économiques et sociétaux majeurs tels que l'urbanisation croissante, la raréfaction des ressources, le changement climatique ou encore les nouvelles technologies. Le Groupe s'appuie sur 5 plateformes d'innovation répondant à 5 Objectifs de Développement Durable des Nations unies pour développer des produits innovants et durables adaptés aux besoins spécifiques de ses clients.



E DURABLE

L'ÉCONOMIE CIRCULAIRE EST UNE PRIORITÉ

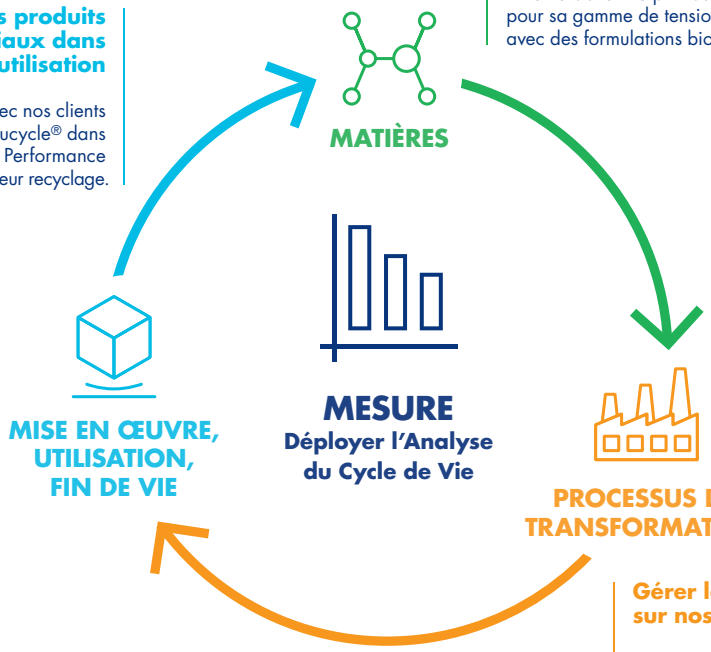
Associée aux produits bio-sourcés et à la gestion de l'eau dans la nouvelle plateforme « Gestion des ressources naturelles », l'économie circulaire est un axe prioritaire de développement du Groupe qui se décline sur toute notre chaîne de valeur. Ainsi, en amont, Arkema entend privilégier l'emploi de matières premières renouvelables ou recyclées. Puis, au cours du processus de transformation, le Groupe s'efforce de réduire ses consommations de ressources en optimisant ses rendements de production. Enfin, Arkema favorise le développement de produits plus durables et recyclables. Cette démarche fait l'objet d'un suivi à travers l'analyse du cycle de vie des produits.

Maximiser l'emploi de matières et emballages renouvelables et/ou recyclés

Arkema obtient le prix Usine Nouvelle pour sa gamme de tensioactifs Sensio™ avec des formulations bio-sourcées.

Maintenir les produits et matériaux dans la boucle d'utilisation

La mise en place avec nos clients du programme Virtucycle® dans les Polymères Haute Performance contribue à accélérer leur recyclage.



Gérer les ressources sur nos sites

La baisse de 40% des prélèvements d'eau dans la Risle à Serquigny entre 2018 et 2020 est une illustration de l'engagement du Groupe à réduire ses consommations d'eau.

ARKEMA RENFORCE SON OFFRE DURABLE

65% **de nos ventes contribueront de façon significative** aux Objectifs de Développement Durable de l'ONU **en 2030.**

Cette part s'élevait à 50% à fin 2020 (sur 72% des ventes évaluées).

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 5 29/06/2021 12:17

NOS RÉSULTATS
PREMIER TRIMESTRE 2021

CHIFFRES CLÉS

2 226 M€
Chiffre d'affaires

En croissance de 12,7% par rapport à l'an dernier à taux de change et périmètre constants.

358 M€
EBITDA

En hausse de près de 20%, tiré par la forte progression de chacun des 3 segments des Matériaux de Spécialités.

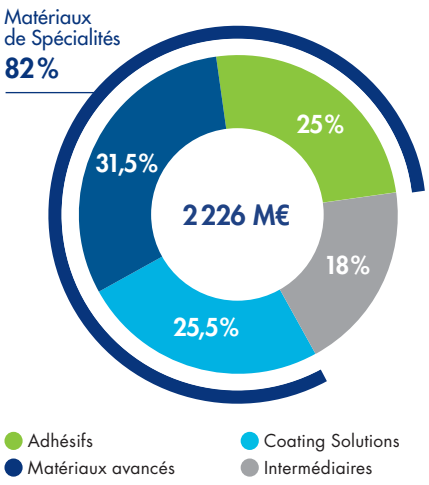
159 M€
Résultat net courant

En hausse de 59%, reflétant la bonne performance opérationnelle.

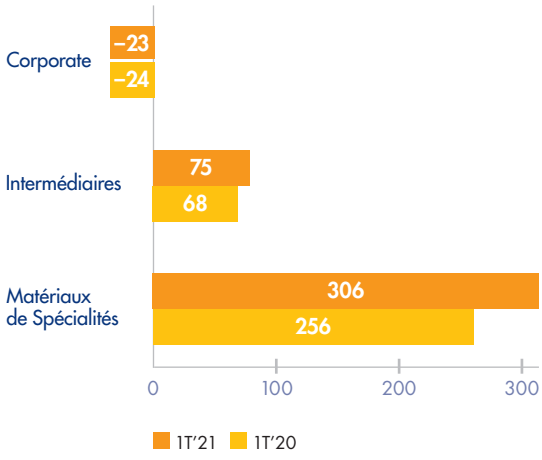
2 002 M€
Dette nette

Inclut 700 M€ d'obligations hybrides et reste stable malgré la montée en puissance des investissements exceptionnels.

CHIFFRE D'AFFAIRES



ÉVOLUTION DE L'EBITDA
(En millions d'euros)



0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 6 25/06/2021 10:21

DÉCRYPTAGE

MARIE-JOSÉ DONSION, DIRECTEUR FINANCIER

CE QU'IL FAUT RETENIR DE CES RÉSULTATS

Les résultats du 1er trimestre marquent un très beau début d'année pour Arkema, avec une forte progression de près de 20% de l'EBITDA, qui atteint 358 M€. Les Matériaux de Spécialités ont retrouvé leur niveau pré-Covid de 2019, chacun des trois segments progressant fortement par rapport au 1er trimestre de l'an dernier, et les Intermédiaires ont bénéficié de conditions de marché plus favorables dans les acryliques en Asie. Le rebond des volumes observé au 4e trimestre 2020 s'est poursuivi, avec une forte dynamique de croissance, notamment sur les marchés de la construction, des batteries, de l'électronique, du transport et des biens de consommation. Arkema bénéficie en particulier du bon positionnement de son offre produit sur les mégatendances et de la diversité de ses marchés finaux. La marge d'EBITDA progresse de 1,7 point par rapport au 1er trimestre 2020 et atteint 16,1%.

Le bilan reste très solide avec une dette nette incluant les obligations hybrides stable à 2,0 Mds€. Malgré la montée en puissance de nos deux investissements exceptionnels, dont les démarrages sont prévus mi-2022, et l'augmentation du besoin en fonds de roulement liée à la hausse saisonnière des volumes et à l'inflation des matières premières, l'endettement reste bien maîtrisé à 1,6 fois l'EBITDA des 12 derniers mois.

Le Groupe relève sensiblement ses objectifs financiers pour 2021.
La dynamique positive de marché observée au 1er trimestre se poursuit, et le Groupe estime être très bien positionné pour bénéficier de la demande en forte croissance de matériaux de haute performance.
Dans cet environnement et compte tenu des résultats du 1er trimestre, Arkema a relevé sensiblement la *guidance* des Matériaux de Spécialités pour 2021. Sauf reprise systémique de la crise sanitaire, le Groupe vise désormais une croissance de l'EBITDA des Matériaux de Spécialités d'environ 20% à taux de change et périmètre constants par rapport à 2020, contre 10% précédemment. Bostik, en ligne avec sa trajectoire 2024, confirme son objectif de marge d'EBITDA de 14% sur l'année, et l'EBITDA des Intermédiaires devrait au moins s'établir au niveau de l'an passé à périmètre et taux de change constants.
Le Groupe continuera également à déployer sa feuille de route stratégique en ligne avec son ambition de devenir un acteur à 100% des Matériaux de Spécialités d'ici 2024.

0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 7 25/06/2021 10:21

BLOC-NOTES
ACTIONNAIRES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 20 MAI 2021

Lors de l'Assemblée générale 2021, qui s'est à nouveau tenue à huis clos au siège d'Arkema compte tenu du contexte lié à la crise sanitaire, les actionnaires ont approuvé l'ensemble des résolutions agréées par le Conseil d'administration. À noter en particulier les nominations en qualité d'administrateurs pour une durée de 4 ans de Mme Ilse Henne, M. Thierry Pilenko et de Bpifrance Investissement représenté par M. Sébastien Moynot.

Composition du Conseil d'administration à l'issue de l'Assemblée générale : 45% de femmes / **73%** d'administrateurs indépendants.

DIVIDENDE
2,50 €
par action au titre de 2020
(date de paiement : 28 mai 2021).

Le Groupe a également mis en place un programme de rachat d'actions d'un montant de 300 millions d'euros sur 6 mois à compter du 21 mai 2021.

Ces deux dispositions intègrent la restitution de la part de 0,50 euro par action qui avait été suspendue l'an dernier dans le cadre de la pandémie.

REPÈRES

Évolution du cours de l'action Arkema depuis le 1er janvier 2020

INFORMATIONS PRÉVISIONNELLES

Les informations publiées dans ce communiqué peuvent comporter des éléments prévisionnels concernant la situation financière, les résultats d'opérations, les activités et la stratégie d'Arkema.

Dans le contexte actuel où l'épidémie de Covid-19 persiste à travers le monde, et où l'évolution de la situation tout comme l'ampleur de son impact sur l'économie mondiale restent incertains, les hypothèses retenues ainsi que les éléments prévisionnels peuvent s'avérer inexacts.

Ces prévisions sont fondées sur la vision actuelle et sur des hypothèses de la Direction d'Arkema qui peuvent s'avérer inexactes et sont dépendantes de facteurs de risques tels que l'évolution du coût des matières premières, la variation des taux de change, le rythme de réalisation des programmes de réduction de coûts, l'évolution de la situation liée à la Covid-19 ou l'évolution des conditions économiques et financières générales. Arkema n'assume aucune responsabilité quant à la mise à jour des prévisions qui serait due à la découverte d'informations nouvelles ou à la survenance d'événements nouveaux ou autres. Des informations supplémentaires relatives aux facteurs pouvant avoir une influence significative sur les résultats financiers d'Arkema sont disponibles dans les documents déposés par Arkema auprès de l'Autorité des marchés financiers.

AGENDA

29/07/2021
Résultats du
1er semestre 2021

10/11/2021
Résultats du
3e trimestre 2021

CONTACTEZ-NOUS

PAR TÉLÉPHONE
0 800 01 00 01 Service & appel gratuits

PAR E-MAIL
actionnaires-individuels@arkema.com

VIA NOTRE SITE
www.finance.arkema.com

ADRESSE
Arkema
Communication financière
420, rue d'Estienne d'Orves
92705 Colombes Cedex
France

FICHE SIGNALÉTIQUE

Euronext Paris Compartiment A
Code ISIN : FR0010313833
Indices : CAC Next 20,
CAC Large 60, CAC 40 ESG

Crédits photo : Arkema, Getty Images – Conception et réalisation : HAVAS PARIS

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

Arkema – Société anonyme
au capital de 767 364 760 €
445 074 685 RCS Nanterre

0624_v3_2106081_ARKEMA_LETTRE_ACTIONNAIRES_2021_190x260.indd 8 25/06/2021 12:52