



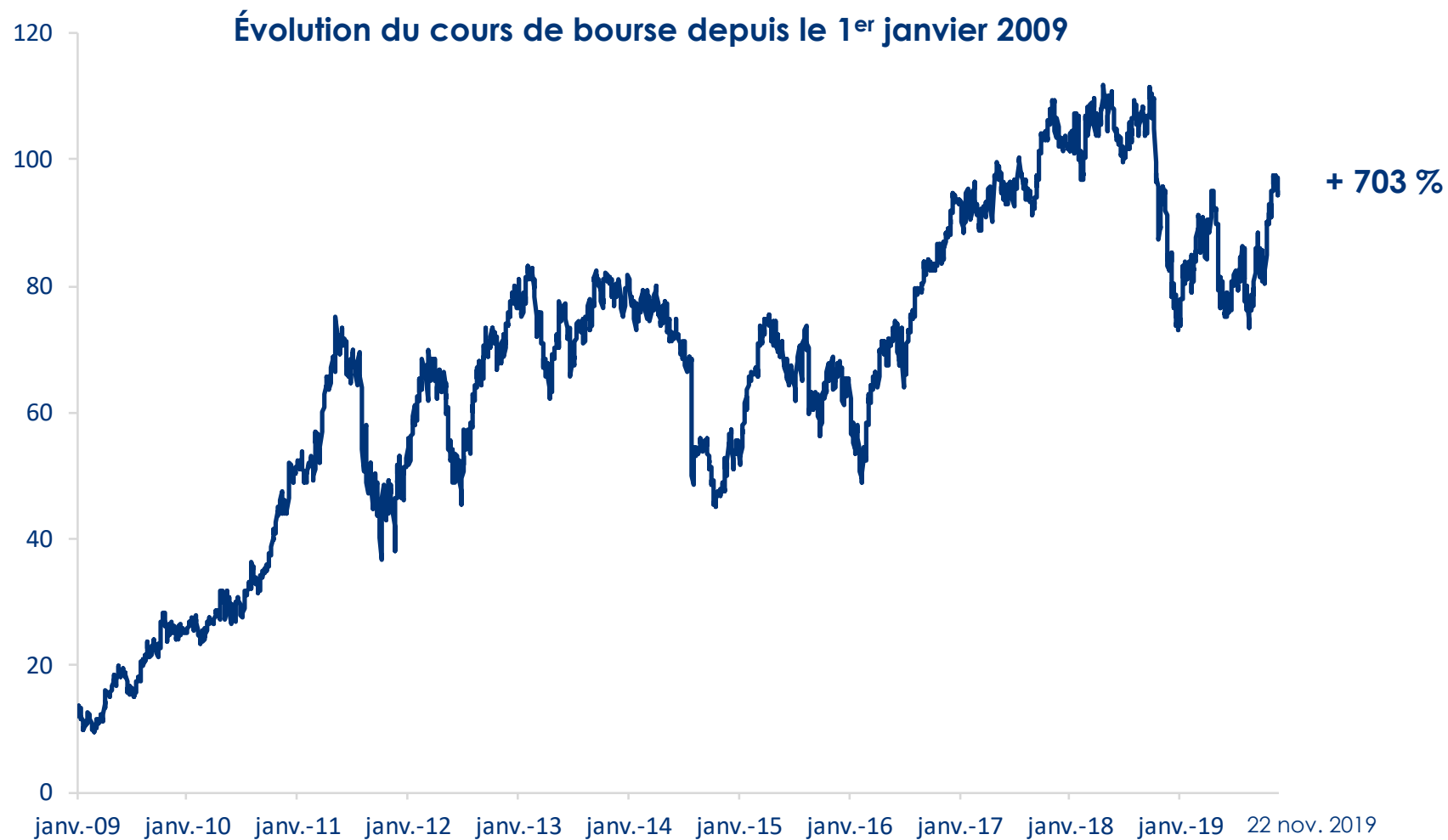
# ARKEMA, UNE TRANSFORMATION FORTEMENT CRÉATRICE DE VALEUR

Béatrice ZILM – Direction Communication Financière

Rennes – 28 novembre 2019

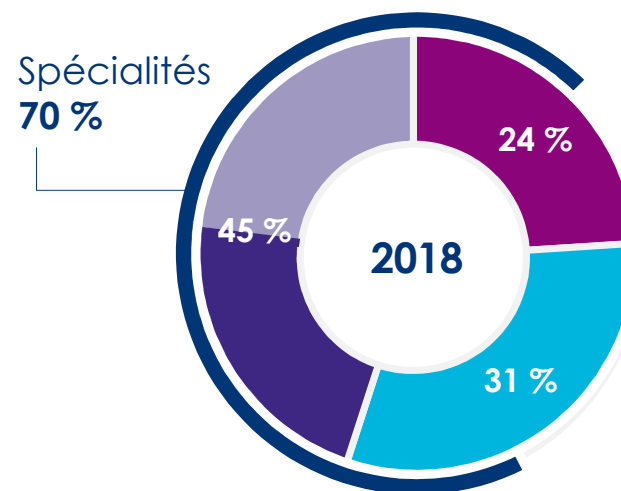
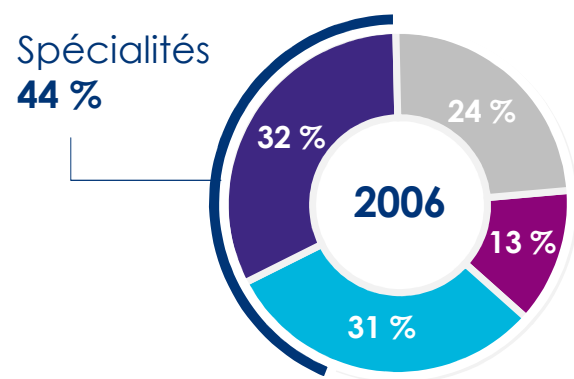
**ARKEMA**  
INNOVATIVE CHEMISTRY

## UNE TRANSFORMATION SALUÉE PAR LA BOURSE



## UN PORTEFEUILLE RÉORIENTÉ VERS LES SPÉCIALITÉS

### RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES



- Matériaux Haute Performance
- Spécialités Industrielles
- Coating Solutions
- Produits vinyliques

- Matériaux Haute Performance
  - 23 % Adhésifs
  - 22 % Matériaux avancés
- Spécialités Industrielles
- Coating Solutions

## DES SOLUTIONS ET MATÉRIAUX POUR DES MARCHÉS EN FORTE CROISSANCE

**Electronique  
grand public**



**Peintures  
décoratives**



**Traitement  
de l'eau**



**Pétrole et gaz**



**Aéronautique**



**Automobile**



**Nutrition animale**



**Batteries**



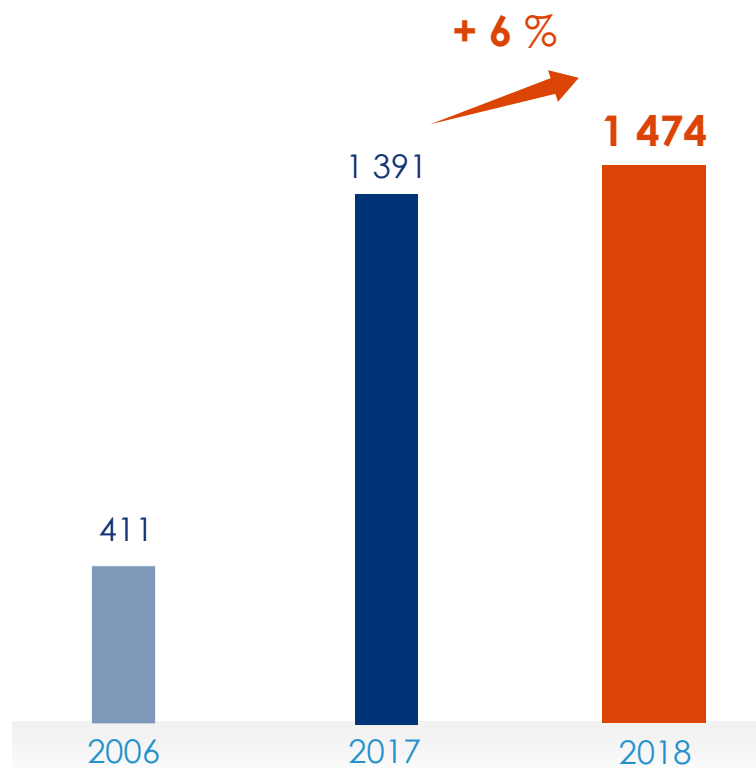
**Nouvelles  
énergies**



**Sport**

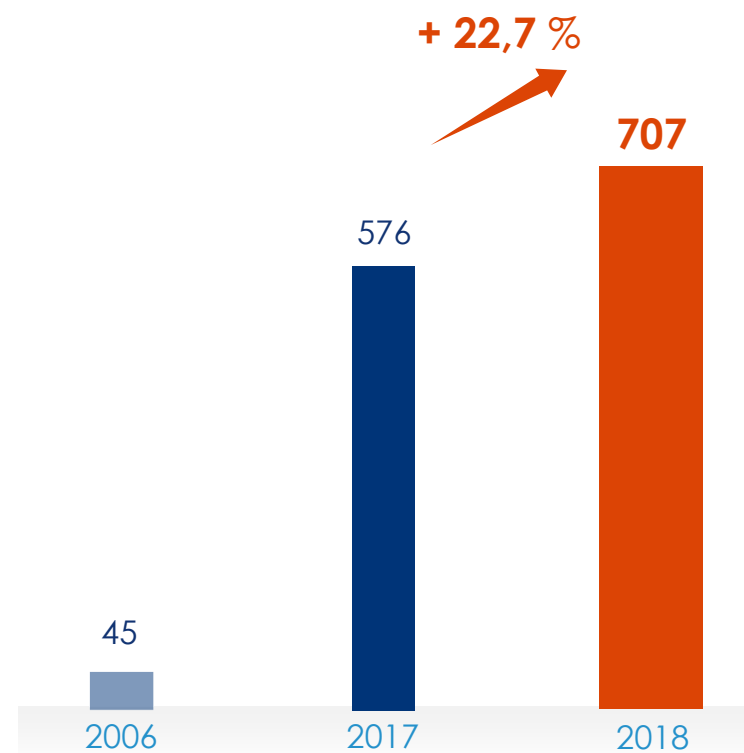


## UNE FORTE PROGRESSION DES PERFORMANCES DU GROUPE



**EBITDA (M€)**

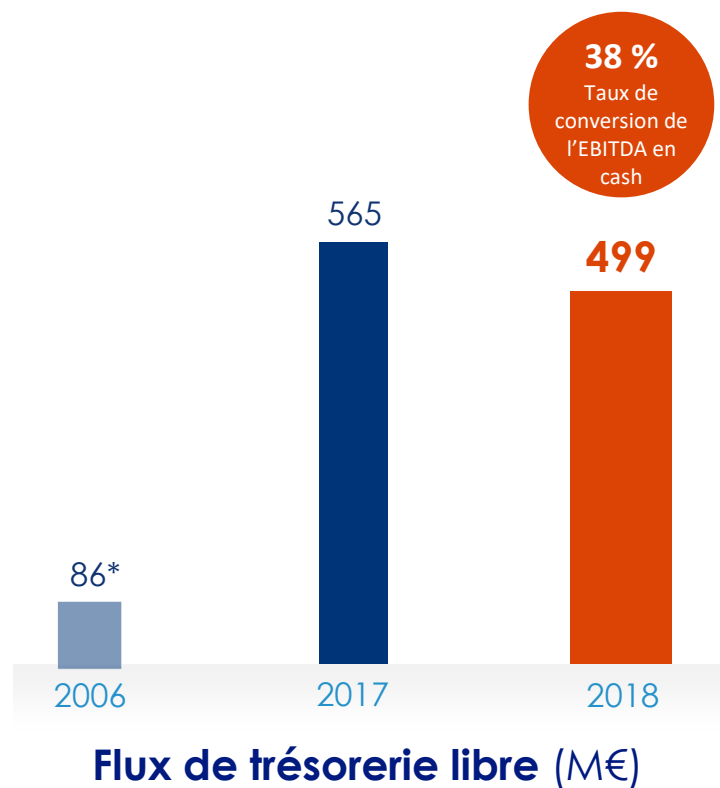
+11 % / an en moyenne depuis 2006



**Résultat net - part du Groupe (M€)**

+26 % / an en moyenne depuis 2006

## UNE SOLIDE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE



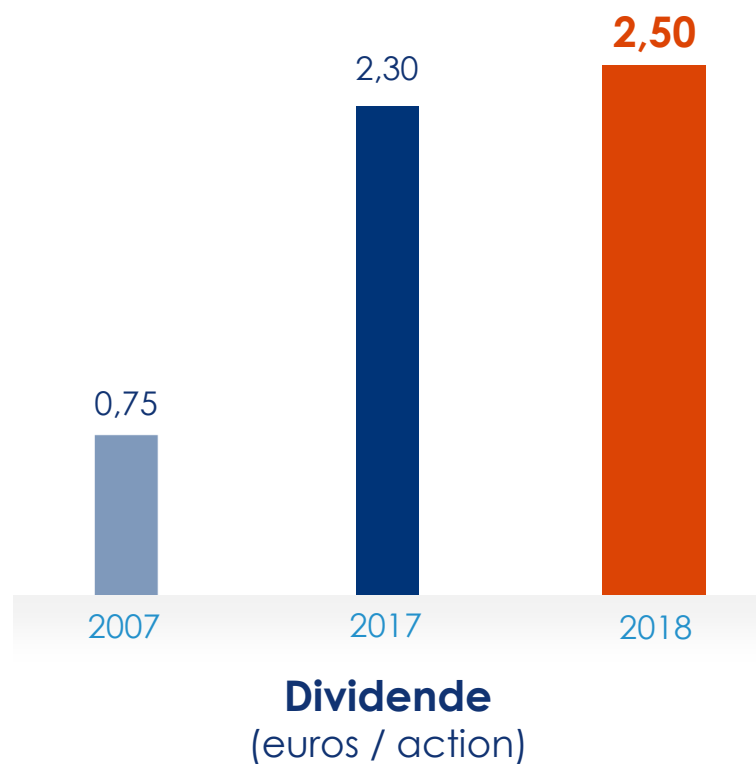
Investissements courants et exceptionnels en 2018  
**561 M€**

Dettes nettes au 31 décembre 2018  
**1 Md€**

Dettes nettes / EBITDA à fin 2018  
**0,7x**

\* Hors éléments non récurrents pré spin off

## UN DIVIDENDE EN HAUSSE RÉGULIÈRE



**Notre politique : verser un dividende stable ou en croissance chaque année**

**Taux de distribution 2018**

**26 %**

(en % du résultat net courant/action)

**Taux de rendement**

**3,3 %**

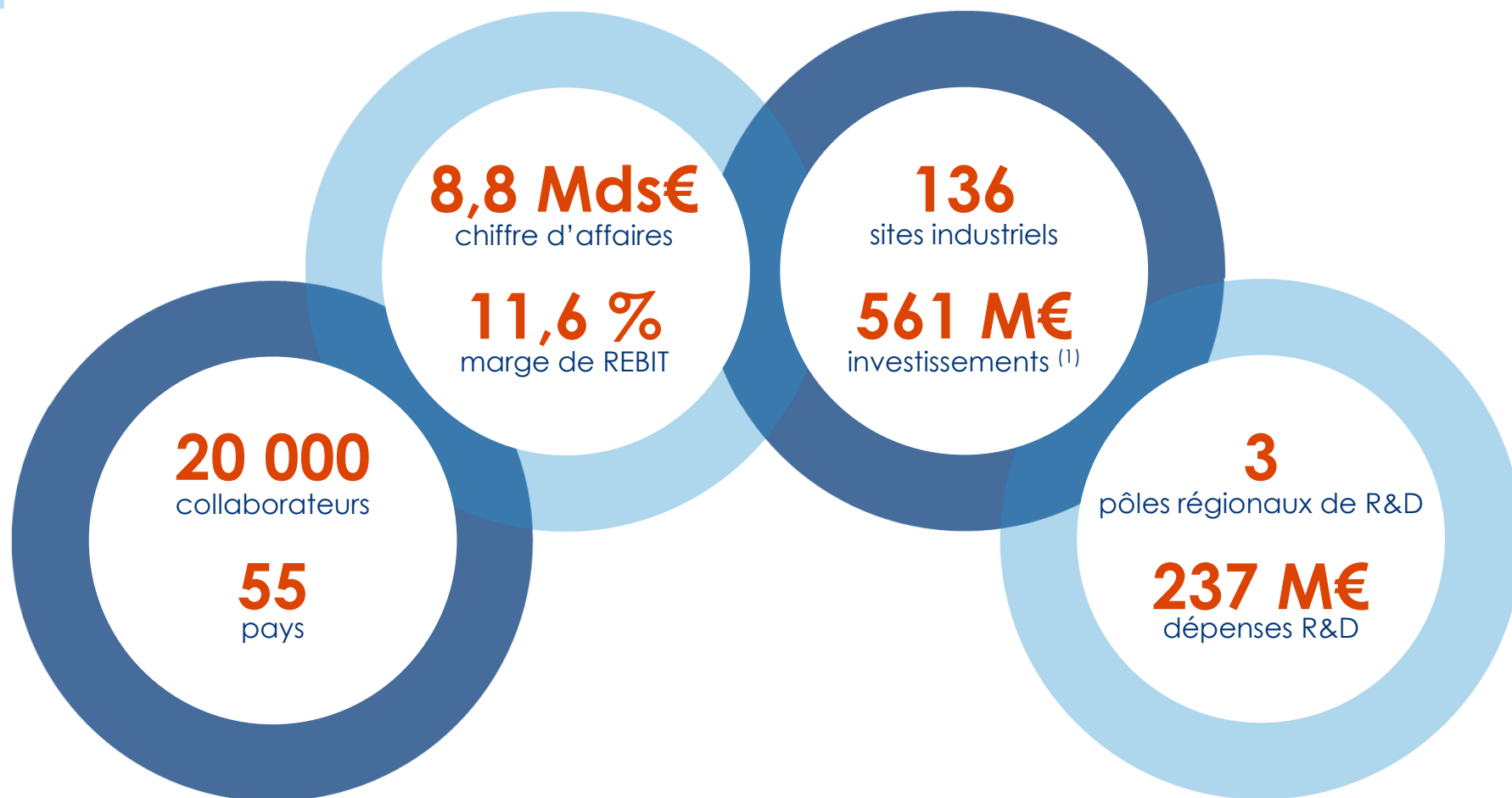
(sur la base du cours au 31/12/2018)

**Progression depuis 2007**

**+ 12 %**



## ARKEMA AUJOURD'HUI



(1) Courants et exceptionnels

Données 2018



## NOTRE AMBITION 2023 : POURSUIVRE LA TRANSFORMATION



+ de **80 %**

du chiffre d'affaires  
dans les spécialités

Et rééquilibrage de notre portefeuille  
entre les trois grandes régions géographiques  
(Europe, Amérique du Nord et Asie & reste du monde)

MARGE DE REBIT

**11,5 % À 12,5 %**

TAUX DE CONVERSION DE  
L'EBITDA EN CASH

**35 %**

**DISCIPLINE FINANCIÈRE STRICTE**

## TROIS PRIORITÉS STRATÉGIQUES POUR ATTEINDRE NOS OBJECTIFS

### INNOVATION

Une offre matériaux et solutions orientée développement durable

### ACQUISITIONS

Dans les adhésifs, les matériaux avancés,  
les coatings de performance

### CROISSANCE GÉOGRAPHIQUE

Particulièrement en Asie et aux États-Unis

## LA CROISSANCE DURABLE AU CŒUR DE NOTRE INNOVATION



# LA POLITIQUE DE RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE D'ARKEMA

## NOS 3 ENGAGEMENTS



**OFFRIR DES SOLUTIONS DURABLES  
PORTÉES PAR L'INNOVATION**



**CONDUIRE NOS ACTIVITÉS EN  
INDUSTRIEL RESPONSABLE**



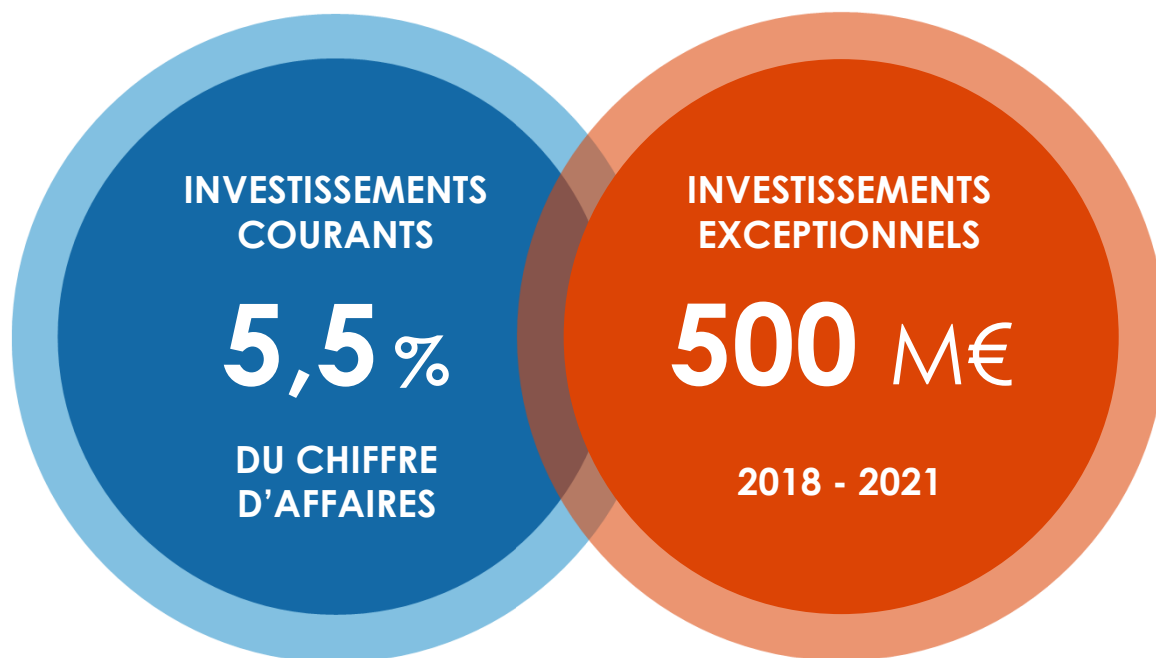
**CULTIVER UN DIALOGUE  
OUVERT ET DE PROXIMITÉ AVEC  
NOS PARTIES PRENANTES**



NOUS SOUTENONS  
LE PACTE MONDIAL



## UNE ACCÉLÉRATION DES INVESTISSEMENTS



### PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS

**Polymère de l'extrême PEKK**  
aux États-Unis

**Polyamide bio-sourcé PA11**  
à Singapour

**Polyamides de spécialités**  
en France

**Résines photocures**  
en Chine

**Thiochimie**  
en Malaisie

**Acryliques**  
aux États-Unis



## DE NOMBREUSES ACQUISITIONS CIBLÉES



### Adhésifs

**Bostik** (2015)  
**Den Braven** (2016)  
**Prochimir** (2019)



### Matériaux Avancés

**Sartomer** (2011)  
**ArrMaz** (2019)  
**Lambson** (2019)



### Performance Coatings

**Coatex** (2007; 150 M€)  
**Certaines activités aval  
acryliques de Dow** (2010)  
**Cray Valley** (2011)



## QUATRE RAISONS D'ÊTRE ACTIONNAIRE



**Qualité et bilan du management**

**Une stratégie long terme créatrice de valeur**

**Une forte génération de trésorerie**

**Un potentiel de croissance significatif**  
supporté par l'innovation et des projets industriels majeurs



## AVERTISSEMENT



Les informations publiées dans cette présentation peuvent comporter des éléments prévisionnels concernant la situation financière, les résultats opérationnels, les activités et la stratégie d'Arkema. 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 ou l'évolution des conditions économiques et financières générales. Ces facteurs de risques sont détaillés dans le document de référence.

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.

Les bilans, comptes de résultat, tableaux de flux de trésorerie, tableaux de variation des capitaux propres et informations sectorielles depuis 2005 sont extraits des états financiers consolidés d'Arkema. Les données trimestrielles ne sont pas auditées.

L'information par segment ou pôle d'activité est présentée en conformité avec le système de *reporting* interne d'Arkema utilisé par la Direction.

Les principaux indicateurs alternatifs de performance utilisés par le Groupe sont définis dans le document de référence 2018. Le Groupe utilise plus particulièrement, dans le cadre de l'analyse de ses résultats ou de la définition de ses objectifs, les indicateurs suivants :

**Marge de REBIT** : elle correspond au résultat d'exploitation courant (REBIT) exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires ;

**Flux de trésorerie libre** : il correspond aux flux de trésorerie provenant de l'exploitation et des investissements nets hors impact de la gestion de portefeuille ;

**Taux de conversion de l'EBITDA en cash** : il correspond au ratio flux de trésorerie libre hors investissements exceptionnels sur EBITDA ;

**Retour sur capitaux employés moyens (ROACE)** : il correspond au résultat d'exploitation courant (REBIT) de l'année N rapporté à la moyenne des capitaux employés en fin d'années N et N-1.