

Arkema : Résultats du 2^{ème} trimestre 2021

Le Groupe enregistre une excellente croissance de ses résultats au deuxième trimestre, avec notamment un EBITDA en hausse de 67 % par rapport à 2020 et supérieur au niveau d'avant crise de 2019. Cette performance est portée par les Matériaux de Spécialités ⁽¹⁾, qui bénéficient d'une demande soutenue en matériaux innovants et durables et de leur positionnement unique pour accompagner les grandes tendances sociétales. Dans ce contexte et compte tenu de la qualité des réalisations du premier semestre, Arkema relève de nouveau sensiblement ses objectifs financiers pour l'année 2021.

- **Chiffre d'affaires** du Groupe de **2,4 Mds€**, en progression de 34,6 % par rapport à 2020 et de 12,1 % par rapport à 2019 à périmètre et change constants :
 - ✓ Croissance significative des volumes (+ 17,1 % vs 2T'20 et + 3,0 % vs 2T'19), tirée par une demande élevée sur la plupart des marchés finaux et la forte dynamique des nouveaux développements
 - ✓ Augmentation de 17,5 % des prix de ventes en moyenne par rapport à l'an dernier, traduisant la capacité du Groupe à compenser l'augmentation très marquée du coût des matières premières et de l'énergie
 - ✓ Nette accélération des bénéfices de l'innovation durable, en particulier sur les marchés en forte croissance des batteries, des matériaux bio-sourcés, de l'impression 3D, de l'électronique ou des peintures respectueuses de l'environnement
- **EBITDA** de **478 M€**, en hausse de 67,1 % par rapport au 2T'20 et marge d'EBITDA au niveau historiquement élevé de 20,0 % :
 - ✓ Forte progression des trois segments des Matériaux de Spécialités, dont l'EBITDA s'établit à 417 M€, en hausse de près de 80 % versus 2T'20 et de 37 % par rapport à la référence pre-Covid du 2T'19
 - ✓ EBITDA des Intermédiaires de 87 M€, en croissance de 31,8 % malgré un effet périmètre négatif lié à la cession du PMMA le 3 mai dernier, bénéficiant de conditions de marché plus favorables que l'an dernier marqué par la crise sanitaire
- **Résultat net courant** multiplié par près de 3, à **267 M€**, soit 3,50 euros par action
- **Dettes nettes** à **1,28 Md€** (incluant 700 M€ d'obligations hybrides), soit 0,9x l'EBITDA des 12 derniers mois, intégrant le produit brut de la cession du PMMA pour 1,1 Md€, le paiement du dividende pour 191 M€ ainsi que l'engagement de 300 M€ lié au programme de rachat d'actions lancé fin mai
- Poursuite de la stratégie de recentrage vers les Matériaux de Spécialités avec la finalisation de la cession du PMMA et les acquisitions de Edge Adhesives et Agiplast
- **Objectifs annuels sensiblement relevés** ; Arkema vise désormais pour 2021, une croissance d'environ 30 % de l'EBITDA des Matériaux de Spécialités par rapport à 2020 à périmètre et change constants ⁽²⁾, conduisant à un EBITDA pour le Groupe d'environ 1,4 Md€, sauf reprise systémique de la crise sanitaire

⁽¹⁾ Les Matériaux de Spécialités incluent les 3 segments suivants : Adhésifs, Matériaux Avancés et Coating Solutions

⁽²⁾ Avec l'hypothèse de taux €/€ de 1,2 retenue pour 2021, l'impact sur l'EBITDA 2020 est estimé à - 30 millions d'euros pour les Matériaux de Spécialités et - 10 millions d'euros pour les Intermédiaires

À l'issue du Conseil d'administration d'Arkema du 28 juillet 2021 qui a arrêté les comptes consolidés du Groupe pour le premier semestre 2021, Thierry Le Hénaff, Président-directeur général, a déclaré :

« Les salariés d'Arkema peuvent être fiers de la performance du deuxième trimestre et j'en profite pour les remercier chaleureusement de leur contribution. Que les résultats soient significativement au-dessus de 2020 était attendu. Qu'ils dépassent très nettement 2019, en particulier sur les Matériaux de Spécialités est une très belle réussite qui nous positionne parfaitement sur notre trajectoire 2024. Cette performance valide pleinement notre stratégie de croissance durable et de transformation vers les matériaux innovants et de haute performance.

Dans un monde en pleine évolution, riche en opportunités, nous sommes convaincus de la force de notre projet, fruit de l'engagement continu des équipes depuis de nombreuses années, qui nous permet d'accompagner de manière unique nos clients face aux grands défis du développement durable.

Nos technologies, les partenariats que nous développons avec nos clients, notre positionnement géographique et notre flexibilité financière sont des atouts de premier plan, tant pour accélérer notre croissance organique autour de projets industriels de grande qualité que pour renforcer nos Matériaux de Spécialités par des acquisitions ciblées.

Nous sommes plus que jamais confiants dans notre potentiel de création de valeur et enthousiastes devant les opportunités de croissance notamment dans les matériaux plus légers ou bio-sourcés, les batteries, l'hydrogène, l'impression 3D, les colles techniques et les peintures plus respectueuses de l'environnement. Le relèvement de notre guidance pour la deuxième fois de l'année reflète cette confiance. »

CHIFFRES-CLÉS

(En millions d'euros)	2T 2021	2T 2020	Variation	S1 2021	S1 2020	Variation
Chiffre d'affaires	2 395	1 902	+25,9%	4 621	3 990	+15,8%
EBITDA	478	286	+67,1%	836	586	+42,7%
Matériaux de Spécialités	417	233	+79,0%	723	489	+47,9%
Intermédiaires	87	66	+31,8%	162	134	+20,9%
Corporate	-26	-13		-49	-37	
Marge d'EBITDA	20,0%	15,0%		18,1%	14,7%	
Matériaux de Spécialités	20,7%	15,4%		18,8%	15,3%	
Intermédiaires	23,5%	17,4%		21,1%	17,3%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	345	144	+139,6%	568	304	+86,8%
Marge de REBIT	14,4%	7,6%		12,3%	7,6%	
Résultat net courant	267	90	+196,7%	426	190	+124,2%
Résultat net courant par action (en €)	3,50	1,18	+196,6%	5,58	2,49	+124,1%
Flux de trésorerie courant (*)	245	284	-13,7%	298	271	+10,0%
Flux de trésorerie libre	313	288	+8,7%	297	250	+18,8%
Dette nette y compris obligations hybrides				1 281	2 134	
<small>1 910 M€ au 31 décembre 2020</small>						

(*) Le flux de trésorerie courant correspond au flux de trésorerie libre avant éléments exceptionnels. Il exclut les éléments non courants et les investissements exceptionnels.

ACTIVITÉ SUR LE 2^{ÈME} TRIMESTRE 2021

Le **chiffre d'affaires** s'établit à **2 395 millions d'euros**, en hausse de 25,9 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. À taux de change et périmètre constants, il progresse de 34,6 % versus 2T'20 et de 12,1 % par rapport au niveau pre-Covid du 2T'19. Les volumes affichent une forte hausse de 17,1 % par rapport à l'an dernier et sont également supérieurs de 3,0 % au niveau de 2019, grâce à une demande élevée sur la plupart des marchés finaux du Groupe, en particulier la construction, les batteries, l'électronique, le transport et les biens de consommation. Arkema récolte ainsi le fruit de son positionnement sur des marchés porteurs, et sur des solutions

de haute performance, innovantes et durables dont la demande, liée aux grandes tendances sociétales, s'accélère. L'évolution des volumes sur les marchés de l'emballage, de la nutrition et de l'hygiène reflète la base de comparaison élevée de 2020. L'effet prix s'établit à + 17,5 %, traduisant les initiatives de hausses de prix sur l'ensemble des lignes de produits pour répercuter la montée forte des matières premières, de l'énergie et des coûts logistiques, et bénéficiant par ailleurs des conditions de marchés sous tension dans la chaîne acrylique. L'effet périmètre négatif (- 4,5 %) est lié aux cessions de l'activité Polyoléfinnes Fonctionnelles le 1^{er} juin 2020 et du PMMA le 3 mai 2021, partiellement compensées par les acquisitions dans les Matériaux de Spécialités. L'appréciation de l'euro par rapport au dollar US est le facteur principal de l'effet change négatif (- 4,2 %). Au 2^{ème} trimestre 2021, le chiffre d'affaires des Matériaux de Spécialités représente 84,5 % du chiffre d'affaires total du Groupe (80 % au 2^T20).

L'**EBITDA** du Groupe, à **478 millions d'euros**, est en très forte hausse de 67,1 % par rapport au 2^T20, malgré un effet change et périmètre négatif d'environ 30 millions d'euros. Cette excellente performance est tirée par la croissance des volumes, en particulier dans les Adhésifs, les Polymères Haute Performance et les Coating Solutions, les bénéfices de nos initiatives de hausses de prix, ainsi que par les conditions de marché sous tension de la chaîne acrylique. À 417 millions d'euros, l'EBITDA des Matériaux de Spécialités est très supérieur au niveau pre-Covid de 2019 (+ 37,2 % versus 2^T19 et + 79,0 % versus 2^T20), en forte progression sur chacun des trois segments. À **20,0 %**, la **marge d'EBITDA** du Groupe atteint un niveau historiquement haut, en hausse de 500 bps par rapport au 2^T20.

Le **résultat d'exploitation courant** (REBIT) s'élève par conséquent à **345 millions d'euros** contre 144 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2020. Il intègre des amortissements et dépréciations courants de 133 millions d'euros, en baisse de 9 millions d'euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2020, du fait essentiellement des effets change et périmètre. La **marge de REBIT** est en hausse de près de 700 bps à **14,4 %**, repositionnant ainsi le retour sur capitaux employés au-dessus de l'objectif long terme du Groupe de 10 %.

Le **résultat d'exploitation** de **1,06 milliard d'euros** intègre une plus-value proche de 950 millions d'euros avant impôts, réalisée suite à la cession du PMMA, ainsi que des charges liées principalement à des dépréciations d'actifs.

Le **résultat net courant** progresse fortement de 197 % à **267 millions d'euros**, soit **3,50 euros** par action. Sur le 1^{er} semestre, hors éléments exceptionnels, le taux d'imposition s'établit à 20 % du résultat d'exploitation courant, contre 22 % l'an dernier, reflétant la répartition géographique des résultats du Groupe.

FLUX DE TRÉSORERIE ET ENDETTEMENT NET AU 30 JUIN 2021

Par souci de comparabilité entre les années et pour neutraliser en particulier les flux non courants positifs significatifs liés aux impacts fiscaux des récentes cessions, un flux de trésorerie courant hors éléments exceptionnels est désormais calculé. Ce **flux de trésorerie courant** ⁽³⁾ s'établit à **245 millions d'euros** au 2^{ème} trimestre 2021 contre 284 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2020. Il intègre une hausse du besoin en fonds de roulement liée à la croissance des volumes et à l'inflation du prix des matières premières dans un contexte de forte amélioration de l'activité. À fin juin 2021, le besoin en fonds de roulement reste bien contrôlé et représente 11,9 % du chiffre d'affaires du trimestre annualisé en excluant l'activité PMMA (16,5 % à fin juin 2020 et 16,0 % à fin juin 2019), ce qui constitue un ratio exceptionnellement bas, encore inférieur au niveau normatif compte tenu d'une demande soutenue et de certaines difficultés d'approvisionnement des matières premières qui ne permettent pas de reconstituer les stocks.

Le **flux de trésorerie libre** s'élève à **313 millions d'euros**, contre 288 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2020. Il inclut un flux non courant positif de 132 millions d'euros, qui correspond principalement à la dette fiscale liée à l'impôt sur la plus-value de cession de l'activité PMMA. Cet impôt est comptabilisé dans le flux net lié aux opérations de gestion de portefeuille mais sera décaissé durant le second semestre. Au 2^{ème} trimestre 2020, le flux de trésorerie libre intégrait également un flux non courant positif de 48 millions d'euros correspondant principalement à des économies d'impôts liées à l'utilisation de déficits fiscaux.

Le flux de trésorerie libre intègre également ce trimestre une hausse des investissements exceptionnels (64 millions d'euros versus 44 millions d'euros au 2^T20) liés à la construction de la bio-usine de polyamide à Singapour et au projet de fourniture d'acide fluorhydrique avec Nutrien aux États-Unis.

Le flux de trésorerie net lié aux opérations de gestion de portefeuille est positif et s'élève à 912 millions d'euros sur le trimestre, correspondant essentiellement à la cession du PMMA finalisée le 3 mai et intégrant également les acquisitions ciblées d'Agiplast et de Edge Adhesives dans les Matériaux de Spécialités.

⁽³⁾ Le flux de trésorerie courant correspond au flux de trésorerie libre avant éléments exceptionnels. Il exclut les éléments non courants et les investissements exceptionnels.

En intégrant les obligations hybrides, la **dette nette** s'élève à **1,28 milliard d'euros** à fin juin 2021 contre 1,91 milliard d'euros au 31 décembre 2020. Elle inclut le produit brut de la cession du PMMA pour 1,1 Md€, le paiement du dividende de 2,50 euros par action pour un montant total de 191 millions d'euros ainsi que l'engagement de 300 millions d'euros correspondant au programme de rachat d'actions lancé en mai 2021. Le ratio dette nette (incluant les obligations hybrides) sur EBITDA des douze derniers mois reste bien maîtrisé à 0,9x.

Par ailleurs, en cohérence avec son ambition en matière de Responsabilité Sociétale d'Entreprise, Arkema a signé un avenant à sa ligne de crédit syndiquée d'un milliard d'euros mise en place en juillet 2020 afin d'intégrer dans le calcul du coût du crédit 3 critères RSE essentiels pour le Groupe : les émissions de gaz à effet de serre, les émissions de composés organiques volatils et le taux de fréquence des accidents (TRIR). Arkema a également obtenu l'accord de tous les prêteurs pour la première extension d'un an portant ainsi l'échéance de la ligne de crédit syndiquée au 29 juillet 2024.

ACTIVITÉ DES SEGMENTS SUR LE 2^{ÈME} TRIMESTRE 2021

ADHÉSIFS (24 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

(En millions d'euros)	2T 2021	2T 2020	Variation
Chiffre d'affaires	575	453	+26,9%
EBITDA	82	50	+64,0%
Marge d'EBITDA	14,3%	11,0%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	65	35	+85,7%
Marge de REBIT	11,3%	7,7%	

Le **chiffre d'affaires** du segment Adhésifs s'établit à **575 millions d'euros**, en très forte hausse de 26,9 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Les volumes en progression de 20,5 % bénéficient des tendances positives des marchés de la construction et du bricolage et d'un rebond significatif sur les applications industrielles. Dans la continuité du premier trimestre, les marchés de l'emballage et de l'hygiène font face à une base de comparaison élevée l'an dernier. En hausse de 3,8 %, l'effet prix reflète les actions du Groupe pour répercuter l'inflation des matières premières. De nouvelles initiatives de prix seront mises en œuvre au 3^{ème} trimestre, compte tenu de l'impact de la hausse des matières premières qui devrait s'intensifier. L'effet périmètre de + 5,5 % correspond à l'intégration de Fixatti, Ideal Work, Poliplas et Edge Adhesives et l'effet change est de - 2,9 %.

L'**EBITDA** du segment s'élève à **82 millions d'euros**, soit une forte progression de 64,0 % par rapport au 2T'20 et de 15,5 % par rapport au 2T'19. Cette performance s'explique par le niveau élevé des volumes, les actions d'excellence opérationnelle, l'intégration des acquisitions et les initiatives d'augmentations des prix de vente qui permettent de compenser la hausse des matières premières. Malgré l'effet mécanique dilutif des augmentations de prix sur ce ratio, la marge d'EBITDA atteint 14,3 %, soit plus de 300 bps au-dessus de l'an dernier, confortant ainsi l'objectif de 14 % défini pour l'année 2021 malgré le contexte matières premières.

MATÉRIAUX AVANCÉS (30,5 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

(En millions d'euros)	2T 2021	2T 2020	Variation
Chiffre d'affaires	729	628	+16,1%
EBITDA	178	124	+43,5%
Marge d'EBITDA	24,4%	19,7%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	116	61	+90,2%
Marge de REBIT	15,9%	9,7%	

En hausse significative de 16,1 %, le **chiffre d'affaires** du segment Matériaux Avancés s'établit à **729 millions d'euros**. Les volumes sont en croissance de 14,5 %, tirés principalement par l'excellente dynamique dans les Polymères Haute Performance qui bénéficient de l'accélération des nouveaux développements notamment

dans l'allègement des matériaux, la mobilité propre et le bio-sourcé. Les volumes sont ainsi orientés favorablement dans la plupart des marchés finaux du segment, tels que la construction, les batteries, l'électronique, les biens de consommation et le transport. Bien que s'améliorant progressivement, le marché du pétrole & gaz reste cependant en retrait par rapport à l'an dernier, et la croissance du marché de la nutrition animale est limitée, compte tenu d'une base de comparaison élevée au 2^{ème} trimestre 2020. L'effet prix de + 5,9 % reflète les augmentations de prix afin de répercuter la hausse des matières premières. L'effet change est de - 4,3 %.

À **178 millions d'euros**, l'**EBITDA** du segment progresse de plus de 25 % par rapport au niveau pre-Covid du 2T'19 et de 43,5 % par rapport à l'an dernier, reflétant essentiellement la hausse marquée des volumes et le fort contenu technologique des solutions d'Arkema. Dans ce contexte, la **marge d'EBITDA** atteint le niveau record de **24,4 %** (19,7 % au 2^{ème} trimestre 2020 et 21,8 % au 2^{ème} trimestre 2019).

COATING SOLUTIONS (30 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

<i>(En millions d'euros)</i>	2T 2021	2T 2020	Variation
Chiffre d'affaires	712	436	+63,3%
EBITDA	157	59	+166,1%
Marge d'EBITDA	22,1%	13,5%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	128	28	+357,1%
Marge de REBIT	18,0%	6,4%	

Le **chiffre d'affaires** du segment Coating Solutions est en hausse sensible de 63,3 % à **712 millions d'euros**. La hausse des volumes de 25,4 % traduit la belle dynamique dans les principaux marchés du segment, à savoir les peintures décoratives, l'électronique, l'impression 3D, les arts graphiques et les revêtements industriels. Le segment bénéficie également de son offre élargie sur des produits plus respectueux de l'environnement comme les peintures base aqueuse ou les revêtements poudre. L'effet prix de + 44,3 % reflète les actions sur les prix pour compenser la hausse du propylène, des acryliques et du VAM, ainsi que la tension du marché des acryliques pour les activités non intégrées en aval. L'effet de change s'établit à - 6,4 %.

À **157 millions d'euros**, l'**EBITDA** du segment affiche une progression très significative (59 millions d'euros au 2T'20 et 91 millions d'euros au 2T'19), bénéficiant de la hausse des volumes et des prix, de l'évolution du mix produits vers des applications à plus forte valeur ajoutée et de conditions de marché plus favorables dans les activités non intégrées en aval. Dans ce contexte, la **marge d'EBITDA** s'établit au niveau record de **22,1 %**, en hausse d'environ 800 bps par rapport au 2T'20 (13,5 % au 2^{ème} trimestre 2020 et 15,8 % au 2^{ème} trimestre 2019), confirmant ainsi tout le potentiel de rentabilité du segment, en ligne avec l'ambition affichée lors des *Capital Market Days*.

INTERMÉDIAIRES (15,5 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

<i>(En millions d'euros)</i>	2T 2021	2T 2020	Variation
Chiffre d'affaires	371	379	-2,1%
EBITDA	87	66	+31,8%
Marge d'EBITDA	23,5%	17,4%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	64	35	+82,9%
Marge de REBIT	17,3%	9,2%	

À **371 millions d'euros**, le **chiffre d'affaires** du segment Intermédiaires recule de 2,1 % par rapport à l'année dernière, impacté par un effet périmètre de - 29,0 % correspondant aux cessions de l'activité PMMA le 3 mai 2021 et de l'activité Polyoléfines Fonctionnelles le 1^{er} juin 2020. Les volumes sont en progression de 7,7 %, et l'effet prix s'élève à + 22,4 % reflétant principalement les conditions de marché plus favorables dans les acryliques en Asie, ainsi que l'amélioration progressive de l'environnement des Fluorés, notamment aux États-Unis. L'effet change s'établit à - 3,2 %.

À **87 millions d'euros**, l'**EBITDA** est en hausse de 31,8 % par rapport à l'an dernier, les conditions de marchés plus favorables dans les différentes activités du segment ayant plus que compensé l'effet périmètre négatif. La **marge d'EBITDA** progresse à **23,5 %**, tirée notamment par la tension observée sur la chaîne acrylique depuis le début de l'année.

PERSPECTIVES 2021

La dynamique positive observée au premier semestre se poursuit, bénéficiant d'une demande solide sur la majorité des marchés finaux du Groupe. Arkema restera néanmoins vigilant et réactif face aux évolutions actuelles de la crise sanitaire et du contexte matières premières dont la hausse se poursuit, et continuera à mettre œuvre des initiatives d'augmentations de prix.

Par ailleurs, Arkema continuera à s'appuyer sur sa forte dynamique d'innovation durable ainsi que sur ses extensions récentes de capacités pour tirer profit de l'accélération de la demande pour des solutions durables et de haute performance tirée par les grandes tendances sociétales.

Compte tenu de la performance financière réalisée au 1^{er} semestre, tout en étant attentif au contexte macroéconomique qui reste volatile, le Groupe relève de nouveau sensiblement sa *guidance* annuelle. Sauf reprise systémique de la crise sanitaire, Arkema vise désormais pour 2021 une croissance d'environ 30 % de l'EBITDA des Matériaux de Spécialités par rapport à 2020, à périmètre et taux de change constants ⁽⁴⁾, contre 20 % communiqué précédemment. L'EBITDA du Groupe devrait ainsi atteindre environ 1,4 milliard d'euros sur l'année.

Enfin, Arkema continuera à déployer sa feuille de route stratégique, en ligne avec son ambition de devenir d'ici 2024 un acteur à 100 % des Matériaux de Spécialités.

Les résultats du deuxième trimestre 2021 sont détaillés dans la présentation « Second-quarter 2021 results and outlook » et dans le document « Factsheet », tous deux disponibles sur le site internet : www.finance.arkema.com.

INFORMATION RÉGLEMENTÉE

Le rapport financier semestriel au 30 juin 2021 peut être consulté sur le site internet du Groupe (www.arkema.com) à la rubrique Finance, section Information financière / Résultats.

CALENDRIER FINANCIER

10 novembre 2021	Publication des résultats du 3 ^{ème} trimestre 2021
24 février 2022	Publication des résultats annuels 2021

Fort de savoir-faire uniques dans le domaine de la science des matériaux, Arkema dispose d'un portefeuille de technologies de premier rang pour répondre à l'accélération de la demande en matériaux nouveaux et durables. Avec l'ambition de devenir en 2024 un pur acteur des Matériaux de Spécialités, Arkema est aujourd'hui organisé autour de trois segments complémentaires, résilients et fortement innovants qui leur sont dédiés et qui représentent 82 % du CA du Groupe en 2020, les Adhésifs, les Matériaux Avancés et les Coating Solutions, et d'un segment Intermédiaires compétitif et bien positionné. Arkema offre des solutions technologiques de pointe pour répondre aux enjeux des nouvelles énergies, de l'accès à l'eau, du recyclage, de l'urbanisation, ou encore de la mobilité et est attaché à un dialogue continu avec l'ensemble de ses parties prenantes. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 8 milliards d'euros en 2020 et est présent dans près de 55 pays avec 20 600 collaborateurs. www.arkema.com

⁽⁴⁾ Avec l'hypothèse de taux €/€ de 1,2 retenue pour 2021, l'impact sur l'EBITDA 2020 est estimé à - 30 millions d'euros pour les Matériaux de Spécialités et - 10 millions d'euros pour les Intermédiaires

CONTACTS INVESTISSEURS

Béatrice Zilm	+33 1 49 00 75 58	beatrice.zilm@arkema.com
Peter Farren	+33 1 49 00 73 12	peter.farren@arkema.com
Mathieu Briatta	+33 1 49 00 72 07	mathieu.briatta@arkema.com
Caroline Chung	+33 1 49 00 74 37	caroline.chung@arkema.com

CONTACT PRESSE

Gilles Galinier	+33 1 49 00 70 07	gilles.galinier@arkema.com
Véronique Obrecht	+33 1 49 00 88 41	veronique.obrecht@arkema.com

AVERTISSEMENT

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 la 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 sont 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.

Les bilans, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie, tableau de variation des capitaux propres et information sectorielle joints au présent communiqué de presse sont extraits de des états financiers consolidés résumés au 30 juin 2021 arrêtés par le Conseil d'administration d'Arkema en date du 28 juillet 2021. Les données trimestrielles ne sont pas auditées.

L'information par segment 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 détaillés dans les tableaux figurant en annexe du communiqué. Le Groupe utilise également, dans le cadre de l'analyse de ses résultats ou de la définition de ses objectifs, la marge d'EBITDA correspondant à l'EBITDA exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires, l'EBITDA étant égal au résultat d'exploitation courant (REBIT) augmenté des dépréciations et amortissements courants des actifs corporels et incorporels, ainsi que la marge de REBIT correspondant au résultat d'exploitation courant (REBIT) exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires.

Enfin, dans le cadre de l'analyse de l'évolution de ses résultats et plus particulièrement de son chiffre d'affaires, le Groupe analyse les effets suivants (analyses non auditées) :

- **effet périmètre** : l'effet périmètre correspond à l'impact d'un changement de périmètre, que celui-ci résulte d'une acquisition ou d'une cession d'une activité dans son intégralité ou d'une entrée ou d'une sortie en consolidation. Une augmentation ou une fermeture de capacités ne sera pas analysée en tant qu'effet périmètre ;
- **effet change** : l'effet change évoqué ici correspond à l'impact mécanique de la consolidation de comptes en devises autres que l'euro à des taux différents d'une période à l'autre. L'effet change sera appréhendé en appliquant à l'agrégat de la période analysée le taux de la période antérieure ;
- **effet prix** : l'impact des variations des prix de vente moyens est estimé par comparaison entre le prix de vente unitaire net moyen pondéré pour une famille homogène de produits au cours de la période de référence et le prix de vente unitaire net moyen pondéré de la période antérieure, multiplié, dans les deux cas, par les volumes vendus au cours de la période de référence ;
- **effet volume** : l'impact des variations de volumes est estimé en comparant les quantités livrées au cours de la période de référence avec les quantités livrées au cours de la période antérieure, multipliées, dans les deux cas, par les prix de vente unitaires nets moyens pondérés de la période antérieure.

Arkema

420, rue d'Estienne d'Orves – F-92705 Colombes Cedex – France

Tél. : +33 1 49 00 80 80 – Fax : +33 1 49 00 83 96

Société anonyme au capital de 767 364 760 euros – 445 074 685 RCS Nanterre
arkema.com

Comptes ARKEMA

Comptes consolidés à fin juin 2021

L'information semestrielle fait l'objet d'une revue limitée de la part des Commissaires aux Comptes
Les comptes consolidés à fin décembre 2020 sont audités.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>2^{ème} trimestre 2021</u>	<u>2^{ème} trimestre 2020</u>
Chiffre d'affaires	2 395	1 902
Coûts et charges d'exploitation	(1 812)	(1 539)
Frais de recherche et développement	(58)	(56)
Frais administratifs et commerciaux	(197)	(178)
Autres charges et produits	732	107
Résultat d'exploitation	1 060	236
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	2	1
Résultat financier	(15)	(22)
Impôts sur le résultat	(220)	(96)
Résultat net	827	119
Dont résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	0
Dont résultat net - part du Groupe	826	119
<i>Résultat net par action (en euros)</i>	<i>10,82</i>	<i>1,56</i>
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>	<i>10,76</i>	<i>1,55</i>

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin juin 2021</u>	<u>Fin juin 2020</u>
Chiffre d'affaires	4 621	3 990
Coûts et charges d'exploitation	(3 581)	(3 211)
Frais de recherche et développement	(119)	(120)
Frais administratifs et commerciaux	(387)	(384)
Autres charges et produits	708	93
Résultat d'exploitation	1 242	368
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	1	(1)
Résultat financier	(28)	(45)
Impôts sur le résultat	(263)	(124)
Résultat net	952	198
Dont résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2	1
Dont résultat net - part du Groupe	950	197
<i>Résultat net par action (en euros)</i>	<i>12,38</i>	<i>2,58</i>
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>	<i>12,31</i>	<i>2,57</i>

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

2^{ème} trimestre 2021

2^{ème} trimestre 2020

(En millions d'euros)

Résultat net	827	119
Effet des couvertures	(10)	15
Autres	-	-
Impôts différés sur effet des couvertures et autres	-	-
Variation des écarts de conversion	(23)	(53)
Autres éléments recyclables du résultat global	(33)	(38)
Effet de revalorisation des titres non consolidés	(2)	-
Pertes et gains actuariels	6	(14)
Impôts différés sur pertes et gains actuariels	(1)	2
Autres éléments non recyclables du résultat global	3	(12)
Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres	(30)	(50)
Résultat global	797	69
Dont résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	(1)
Dont résultat global - part du Groupe	796	70

Fin juin 2021

Fin juin 2020

(En millions d'euros)

Résultat net	952	198
Effet des couvertures	(25)	8
Autres	-	-
Impôts différés sur effet des couvertures et autres	-	-
Variation des écarts de conversion	92	(36)
Autres éléments recyclables du résultat global	67	(28)
Effet de revalorisation des titres non consolidés	(2)	-
Pertes et gains actuariels	67	(38)
Impôts différés sur pertes et gains actuariels	(14)	10
Autres éléments non recyclables du résultat global	51	(28)
Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres	118	(56)
Résultat global	1 070	142
Dont résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3	1
Dont résultat global - part du Groupe	1 067	141

INFORMATIONS PAR SECTEUR

2ème trimestre 2021

(En millions d'euros)

	Adhésifs	Matériaux Avancés	Coating Solutions	Intermédiaires	Corporate	Total
Chiffre d'affaires	575	729	712	371	8	2 395
EBITDA	82	178	157	87	(26)	478
Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(17)	(62)	(29)	(23)	(2)	(133)
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	65	116	128	64	(28)	345
Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(12)	(3)	(2)	-	-	(17)
Autres charges et produits	(23)	(106)	(3)	876	(12)	732
Résultat d'exploitation	30	7	123	940	(40)	1 060
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	-	2	-	(0)	-	2
Investissements incorporels et corporels	13	101	14	26	4	158
Dont investissements courants	13	52	13	11	4	93

2ème trimestre 2020

(En millions d'euros)

	Adhésifs	Matériaux Avancés	Coating Solutions	Intermédiaires	Corporate	Total
Chiffre d'affaires	453	628	436	379	6	1 902
EBITDA	50	124	59	66	(13)	286
Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(15)	(63)	(31)	(31)	(2)	(142)
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	35	61	28	35	(15)	144
Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(10)	(4)	(1)	-	-	(15)
Autres charges et produits	(26)	(12)	(3)	188	(40)	107
Résultat d'exploitation	(1)	45	24	223	(55)	236
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	-	0	-	1	-	1
Investissements incorporels et corporels	19	45	15	39	5	123
Dont investissements courants	19	30	14	10	5	78

INFORMATIONS PAR SECTEUR

Fin juin 2021

(En millions d'euros)

	Adhésifs	Matériaux Avancés	Coating Solutions	Intermédiaires	Corporate	Total
Chiffre d'affaires	1 130	1 432	1 279	766	14	4 621
EBITDA	168	320	235	162	(49)	836
Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(32)	(123)	(58)	(51)	(4)	(268)
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	136	197	177	111	(53)	568
Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(24)	(7)	(3)	-	-	(34)
Autres charges et produits	(29)	(114)	(13)	876	(12)	708
Résultat d'exploitation	83	76	161	987	(65)	1 242
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	-	1	-	(0)	-	1
Investissements incorporels et corporels	28	159	25	66	7	285
Dont investissements courants	28	85	22	23	7	165

Fin juin 2020

(En millions d'euros)

	Adhésifs	Matériaux Avancés	Coating Solutions	Intermédiaires	Corporate	Total
Chiffre d'affaires	968	1 280	953	776	13	3 990
EBITDA	119	246	124	134	(37)	586
Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(30)	(124)	(60)	(64)	(4)	(282)
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	89	122	64	70	(41)	304
Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(18)	(8)	(3)	-	-	(29)
Autres charges et produits	(29)	(18)	(3)	184	(41)	93
Résultat d'exploitation	42	96	58	254	(82)	368
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	-	(2)	-	1	-	(1)
Investissements incorporels et corporels	34	83	29	62	7	215
Dont investissements courants	34	55	28	33	7	157

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Fin juin 2021

Fin juin 2020

(En millions d'euros)

Flux de trésorerie d'exploitation

Résultat net	952	198
Amortissements et provisions pour dépréciation d'actifs	421	422
Autres provisions et impôts différés	47	54
(Profits)/Pertes sur cession d'actifs long terme	(949)	(245)
Dividendes moins résultat des sociétés mises en équivalence	(1)	2
Variation du besoin en fonds de roulement	(43)	(26)
Autres variations	6	11
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	433	416

Flux de trésorerie d'investissement

Investissements incorporels et corporels	(285)	(215)
Variation des fournisseurs d'immobilisations	(36)	(55)
Coût d'acquisition des activités, net de la trésorerie acquise	(42)	(92)
Augmentation des Prêts	(16)	(23)
Investissements	(379)	(385)
Produits de cession d'actifs incorporels et corporels	6	2
Produits de cession des activités, nets de la trésorerie cédée	1 120	327
Produits de cession de titres de participation non consolidés	4	-
Remboursement de prêts à long terme	9	37
Désinvestissements	1 139	366
Flux de trésorerie provenant des investissements nets	760	(19)

Flux de trésorerie de financement

Variation de capital et autres fonds propres	-	7
Rachat d'actions propres	(104)	(21)
Emission d'obligations hybrides	-	299
Dividendes payés aux actionnaires	(191)	(168)
Rémunération versée aux porteurs de titres subordonnés à durée indéterminée	(4)	-
Dividendes versés aux minoritaires	(1)	(1)
Augmentation de l'endettement long terme	6	3
Diminution de l'endettement long terme	(26)	(40)
Augmentation/ Diminution de l'endettement court terme	(30)	(508)
Flux de trésorerie provenant du financement	(350)	(429)

Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	843	(32)
Incidence variations change et périmètre	(15)	25
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	1 587	1 407
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	2 415	1 400

BILAN CONSOLIDE

30 juin 2021

31 décembre 2020

(En millions d'euros)

ACTIF	30 juin 2021	31 décembre 2020
Goodwill	1 899	1 933
Autres immobilisations incorporelles, valeur nette	1 494	1 433
Immobilisations corporelles, valeur nette	2 807	2 828
Sociétés mises en équivalence : titres et prêts	32	29
Autres titres de participation	54	57
Actifs d'impôt différé	145	159
Autres actifs non courants	225	209
TOTAL ACTIF NON COURANT	6 656	6 648
Stocks	1 109	881
Clients et comptes rattachés	1 418	1 131
Autres créances	166	163
Impôts sur les sociétés - créances	61	70
Actifs financiers dérivés courants	20	40
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 415	1 587
Actifs destinés à être cédés	6	191
TOTAL ACTIF COURANT	5 195	4 063
TOTAL ACTIF	11 851	10 711
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		
Capital	767	767
Primes et réserves	5 020	4 458
Actions auto-détenues	(109)	(6)
Ecart de conversion	59	(32)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE	5 737	5 187
Participations ne donnant pas le contrôle	52	48
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	5 789	5 235
Passifs d'impôt différé	339	320
Provisions pour retraites et avantages du personnel	505	530
Autres provisions et autres passifs non courants	416	383
Emprunts et dettes financières à long terme	2 661	2 663
TOTAL PASSIF NON COURANT	3 921	3 896
Fournisseurs et comptes rattachés	1 135	987
Autres créditeurs et dettes diverses	387	339
Impôts sur les sociétés - dettes	264	69
Passifs financiers dérivés courants	20	15
Emprunts et dettes financières à court terme	335	134
Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés	-	36
TOTAL PASSIF COURANT	2 141	1 580
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	11 851	10 711

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(En millions d'euros)	Actions émises						Actions propres		Capitaux propres part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
	Nombre	Montant	Primes	Obligations hybrides	Réserves consolidées	Ecart de conversion	Nombre	Montant			
Au 1^{er} janvier 2021	76 736 476	767	1 272	700	2 486	(32)	(59 756)	(6)	5 187	48	5 235
Dividendes payés	-	-	-	-	(195)	-	-	-	(195)	(1)	(196)
Emissions d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions propres	-	-	-	-	-	-	(1 013 235)	(104)	(104)	-	(104)
Attribution d'actions propres aux salariés	-	-	-	-	(1)	-	14 722	1	-	-	-
Paievements fondés sur des actions	-	-	-	-	8	-	-	-	8	-	8
Emission d'obligations hybrides	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat/remboursement d'obligations hybrides	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	(226)	-	-	-	(226)	2	(224)
Transactions avec les actionnaires	-	-	-	-	(414)	-	(998 513)	(103)	(517)	1	(516)
Résultat net	-	-	-	-	950	-	-	-	950	2	952
Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres	-	-	-	-	26	91	-	-	117	1	118
Résultat global	-	-	-	-	976	91	-	-	1 067	3	1 070
Au 30 juin 2021	76 736 476	767	1 272	700	3 048	59	(1 058 269)	(109)	5 737	52	5 789

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

Afin de suivre et d'analyser la performance financière du Groupe et celle de ses différentes activités, la direction du Groupe utilise des indicateurs alternatifs de performance, indicateurs financiers non définis dans les IFRS. Une réconciliation avec les agrégats des états financiers consolidés IFRS est présentée dans cette note.

RESULTAT D'EXPLOITATION COURANT (REBIT) ET EBITDA

(En millions d'euros)	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	2ème trimestre 2021	2ème trimestre 2020
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 242	368	1 060	236
- Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(34)	(29)	(17)	(15)
- Autres charges et produits	708	93	732	107
RESULTAT D'EXPLOITATION COURANT (REBIT)	568	304	345	144
- Amortissements et dépréciation courants des actifs corporels et incorporels	(268)	(282)	(133)	(142)
EBITDA	836	586	478	286

Détail des amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels :

(En millions d'euros)	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	2ème trimestre 2021	2ème trimestre 2020
Amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels (y compris goodwill)	(421)	(422)	(275)	(266)
Dont amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(268)	(282)	(133)	(142)
Dont amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(34)	(29)	(17)	(15)
Dont amortissements et dépréciations en autres charges et produits	(119)	(111)	(125)	(109)

RESULTAT NET COURANT ET RESULTAT NET COURANT PAR ACTION

(En millions d'euros)	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	2ème trimestre 2021	2ème trimestre 2020
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	950	197	826	119
- Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(34)	(29)	(17)	(15)
- Autres charges et produits	708	93	732	107
- Autres charges et produits attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	0
- Impôts sur les amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	8	7	4	4
- Impôts sur autres charges et produits	(158)	(64)	(160)	(67)
- Impôts non courants	-	-	-	-
RESULTAT NET COURANT	426	190	267	90
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	76 338 552	76 457 621	0	0
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires potentielles	76 736 476	76 667 395	0	0
Résultat net courant par action (en euros)	5,58	2,49	3,50	1,18
Résultat net courant dilué par action (en euros)	5,55	2,48	3,48	1,18

INVESTISSEMENTS COURANTS

(En millions d'euros)	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	2ème trimestre 2021	2ème trimestre 2020
INVESTISSEMENTS INCORPORELS ET CORPORELS	285	215	158	123
- Investissements exceptionnels	117	57	64	44
- Investissements liés à des opérations de gestion du portefeuille	-	-	-	-
- Investissements sans impact sur la dette nette	3	1	1	1
INVESTISSEMENTS COURANTS	165	157	93	78

FLUX DE TRESORERIE LIBRE

(En millions d'euros)	Fin Juin 2021	Fin Juin 2020	2ème trimestre 2021	2ème trimestre 2020
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	433	416	282	313
+ Flux de trésorerie provenant des investissements nets	760	(19)	943	217
FLUX DE TRESORERIE NET	1 193	397	1 225	530
- Flux de trésorerie net liés aux opérations de gestion du portefeuille	896	147	912	242
FLUX DE TRESORERIE LIBRE	297	250	313	288
- Flux de trésorerie non courants y compris investissements exceptionnels	(1)	(21)	68	4
FLUX DE TRESORERIE COURANT	298	271	245	284

Les flux de trésorerie nets liés aux opérations de gestion du portefeuille correspondent à l'impact des opérations d'acquisition et de cession.

DETTE NETTE

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin juin 2021</u>	<u>Fin décembre 2020</u>
Emprunts et dettes financières à long terme	2 661	2 663
+ Emprunts et dettes financières à court terme	335	134
- Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 415	1 587
DETTE NETTE	581	1 210
+ Obligations hybrides	700	700
DETTE NETTE ET OBLIGATIONS HYBRIDES	1 281	1 910

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin juin 2021</u>	<u>Fin décembre 2020</u>
Stocks	1 109	881
+ Créances clients et comptes rattachés	1 418	1 131
+ Autres créances y compris impôts sur les sociétés	227	233
+ Actifs financiers dérivés courants	20	40
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 135	987
- Autres créditeurs et dettes diverses y compris impôts sur les sociétés	651	408
- Passifs financiers dérivés courants	20	15
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	968	875

CAPITAUX EMPLOYES

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin juin 2021</u>	<u>Fin décembre 2020</u>
Goodwill, valeur nette	1 899	1 933
+ Immobilisations incorporelles (hors goodwill) et corporelles, valeur nette	4 301	4 261
+ Titres des sociétés mises en équivalence	32	29
+ Autres titres de participation et autres actifs non courants	279	266
+ Besoin en fonds de roulement	968	875
CAPITAUX EMPLOYES	7 479	7 364