

Colombes, le 10 novembre 2021

ARKEMA : RÉSULTATS DU 3^{ÈME} TRIMESTRE 2021

Soutenu par l'accélération de la demande en matériaux innovants et de haute performance, dans un contexte marqué par une forte inflation des matières premières et par des ruptures de chaînes d'approvisionnement, l'EBITDA du Groupe est en hausse significative de 54,4 % par rapport au troisième trimestre 2020, et bien supérieur au niveau pré-Covid de 2019. Cette performance reflète en particulier l'évolution du profil du Groupe vers les Matériaux de Spécialités et son positionnement unique pour apporter des solutions technologiques répondant aux grands enjeux liés au développement durable.

- **Chiffre d'affaires** du Groupe de **2,4 Mds€**, en progression, à périmètre et change constants, de près de 30 % par rapport à 2020 et d'environ 17 % par rapport à 2019 :
 - Accélération de la demande en solutions technologiques et durables, notamment dans les batteries, l'allègement et le design des matériaux, le collage haute performance et les produits plus respectueux de l'environnement
 - Croissance solide des volumes (+ 5,3 % vs 3T'20) dans un contexte opérationnel marqué par la pénurie d'un nombre croissant de matières premières et des contraintes logistiques en Asie et aux États-Unis
 - Dans un contexte de forte inflation des matières premières et de l'énergie, hausse significative des prix de ventes (+ 23,8 % vs 3T'20), reflétant les initiatives du Groupe pour s'adapter à cette situation, et l'amélioration du mix produits
- **EBITDA** de **474 M€**, en très forte hausse de 54,4 % par rapport au 3T'20 et **marge d'EBITDA proche de 20 %**, niveau record pour un troisième trimestre :
 - Hausse de 57,1 % de l'EBITDA des Matériaux de Spécialités à 421 M€, en croissance sur chacun des segments, et bien au-delà du niveau pré-Covid (+ 34,9 % vs 3T'19)
 - EBITDA des Intermédiaires à 74 M€, bénéficiant de conditions de marché favorables qui ont plus que compensé l'effet périmètre négatif lié à la cession du PMMA
- **Résultat net courant** multiplié par 2,4 à **258 M€**, soit 3,44 euros par action
- **Dette nette** à **1,255 Md€** (incluant 700 M€ d'obligations hybrides), soit 0,8x l'EBITDA des 12 derniers mois, intégrant un **flux de trésorerie courant** ⁽¹⁾ de **236 M€**
- Nouvelle étape de la stratégie de recentrage vers les Matériaux de Spécialités avec l'acquisition des adhésifs de performance d'Ashland le 31 août dernier
- **Objectifs annuels** à nouveau sensiblement relevés : Arkema vise désormais pour 2021, une croissance d'au moins 40 % de l'EBITDA des Matériaux de Spécialités par rapport à 2020 à périmètre et change constants ⁽²⁾, conduisant à une nouvelle prévision d'EBITDA pour le Groupe d'environ 1,6 Md€

⁽¹⁾ Le flux de trésorerie courant correspond au flux de trésorerie libre avant éléments exceptionnels. Il exclut les éléments non courants et les investissements exceptionnels

⁽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 9 novembre 2021 qui a examiné l'information financière consolidée du Groupe pour le troisième trimestre 2021, Thierry Le Hénaff, Président-directeur général, a déclaré :

« Nous pouvons être fiers du niveau élevé de la performance financière d'Arkema, réalisée dans un environnement opérationnel complexe et exigeant. Je remercie tout particulièrement nos équipes car ces résultats témoignent à la fois de la grande qualité de leur travail et de leur niveau d'engagement sans faille.

C'est toute notre stratégie de croissance durable qui est ainsi mise à l'honneur. Nos Matériaux de Spécialités bénéficient pleinement de leur positionnement sur les grandes tendances sociétales. Nous observons des accélérations structurelles de nos développements sur de nombreux marchés à forts enjeux comme les batteries, l'impression 3D, les peintures plus écologiques, le sport, le confort de l'habitat ou l'électronique.

Nous poursuivons par ailleurs activement la mise en place de notre stratégie 2024 et le recentrage du Groupe vers les Matériaux de Spécialités. Ainsi, en rachetant les adhésifs de performance d'Ashland, nous renforcerons notre segment Adhésifs avec cette activité de premier plan qui, par son savoir-faire technologique, permettra à Bostik d'accélérer sa croissance. La cession de notre activité époxydes à Cargill s'inscrit également dans la gestion dynamique de notre portefeuille.

Ces avancées nous rendent particulièrement confiants pour l'avenir. Dans un monde en pleine mutation, notre innovation de pointe dans les matériaux de haute performance au service de solutions durables, nos grands projets industriels en cours et à venir, et notre politique d'acquisitions ciblées nous offrent de nombreuses perspectives de développement. »

CHIFFRES-CLÉS DU 3^{ÈME} TRIMESTRE

| <i>en millions d'euros</i> | 3T 2021 | 3T 2020 | Variation |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 2 398 | 1 909 | +25,6% |
| EBITDA | 474 | 307 | +54,4% |
| Matériaux de Spécialités | 421 | 268 | +57,1% |
| Intermédiaires | 74 | 55 | +34,5% |
| Corporate | -21 | -16 | |
| Marge d'EBITDA | 19,8% | 16,1% | |
| Matériaux de Spécialités | 20,1% | 16,9% | |
| Intermédiaires | 24,7% | 17,5% | |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 343 | 171 | +100,6% |
| Marge de REBIT | 14,3% | 9,0% | |
| Résultat net courant | 258 | 109 | +136,7% |
| Résultat net courant par action (en €) | 3,44 | 1,42 | +142,3% |
| Flux de trésorerie courant | 236 | 311 | -24,1% |
| Flux de trésorerie libre | 74 | 285 | -74,0% |
| Dette nette y compris obligations hybrides | 1 255 | 1 869 | |
| <i>1 910 M€ au 31 décembre 2020</i> | | | |

ACTIVITÉ SUR LE 3^{ÈME} TRIMESTRE 2021

Le **chiffre d'affaires** est en progression de **25,6 %** par rapport au 3^{ème} trimestre 2020 pour s'établir à **2 398 millions d'euros**. À taux de change et périmètre constants, il est en hausse de 29,1 % par rapport à l'an dernier et de 17,2 % par rapport au 3T'19. Malgré la pénurie d'un nombre croissant de matières premières, notamment dans les Adhésifs, et certaines contraintes logistiques en Asie et aux États-Unis, les volumes sont en hausse de 5,3 %, soutenus par l'accélération de la demande pour les matériaux de haute performance et durables sur des applications liées aux grandes tendances sociétales. Portée par l'innovation et le savoir-faire technologique du Groupe, la croissance reste forte dans les marchés des batteries, des biens de consommation, de l'électronique et du transport, bien qu'un ralentissement ait été constaté sur l'automobile. Les marchés du pétrole et gaz et du papier restent quant à eux en retrait. L'effet prix de + 23,8 % reflète à la fois la poursuite de la politique active du Groupe visant à répercuter dans les prix de vente l'inflation significative des matières premières, de l'énergie et des coûts logistiques, la tension de la chaîne acrylique, et l'amélioration du mix par le développement de produits à forte valeur ajoutée. L'effet périmètre est négatif (- 4,6 %), la cession de l'activité PMMA n'étant qu'en partie compensée par les acquisitions dans les Adhésifs et les Matériaux Avancés. L'effet change est limité (+ 1,1 %). Sur le trimestre, le chiffre d'affaires des Matériaux de Spécialités représente 87,5 % du chiffre d'affaires total du Groupe (83 % l'an dernier).

L'**EBITDA** est en très forte croissance de près de 55 % à **474 millions d'euros**, malgré un effet périmètre négatif d'environ 30 millions d'euros et un environnement opérationnel complexe. Cette très belle performance, tirée par la hausse des volumes, notamment dans les Polymères Haute Performance et les Coating Solutions, et par l'amélioration du mix produits vers des solutions à fort contenu technologique, reflète également le positionnement du Groupe sur des applications et des marchés en croissance structurelle. Soutenus par la hausse des prix sur chacun des segments dans un environnement de forte inflation des matières premières, de l'énergie et des coûts de transport, et bénéficiant également d'un contexte favorable dans les acryliques, tous les segments affichent une nette progression, reflétant aussi la diversité des marchés finaux et de l'exposition géographique du Groupe. L'EBITDA des Matériaux de Spécialités, à 421 millions d'euros, est en forte hausse de 57,1 % par rapport à l'an dernier et de 34,9 % par rapport au 3T'19.

Dans ce contexte, la **marge d'EBITDA** du Groupe, en hausse de 370 bps à **19,8 %**, atteint son plus haut niveau historique pour un troisième trimestre.

Le **résultat d'exploitation courant (REBIT)** de **343 millions d'euros** est multiplié par deux par rapport à l'an dernier. Il intègre des amortissements et dépréciations courants de 131 millions d'euros, en baisse de 5 millions d'euros par rapport au 3^{ème} trimestre 2020, essentiellement en raison de l'effet périmètre. La **marge de REBIT** progresse sensiblement de 530 bps pour atteindre **14,3 %**.

Le **résultat net courant** est en très forte hausse à **258 millions d'euros** (soit **3,44 euros** par action) *versus* 109 millions d'euros l'an dernier. Sur les neuf premiers mois de l'année, le taux d'imposition hors éléments exceptionnels s'établit à 20 % du résultat d'exploitation courant.

FLUX DE TRÉSORERIE ET ENDETTEMENT NET AU 30 SEPTEMBRE 2021

Au 3^{ème} trimestre 2021, Arkema a généré un **flux de trésorerie courant** de **236 millions d'euros** (311 millions d'euros au 3^{ème} trimestre 2020). Il intègre un flux négatif de - 103 millions d'euros (158 millions d'euros au 3T'20), lié à l'augmentation du besoin en fonds de roulement dans un contexte marqué par une forte inflation du prix des matières premières et une reconstitution progressive des stocks par rapport à un niveau particulièrement bas à fin juin. À fin septembre 2021, le besoin en fonds de roulement reste bien maîtrisé et représente 12,3 % du chiffre d'affaires du trimestre annualisé (13,9 % à fin septembre 2020 et 16,4 % à fin septembre 2019), soit un ratio encore inférieur au niveau normatif dans un contexte de demande soutenue et de tensions sur certaines matières premières. Le flux de trésorerie courant inclut également des investissements courants quasi stables à 111 millions d'euros sur le trimestre (105 millions d'euros au 3T'20).

Le **flux de trésorerie libre** s'établit à **74 millions d'euros** (285 millions d'euros au 3T'20) et intègre un flux non courant de - 98 millions d'euros correspondant essentiellement au décaissement d'une partie de l'impôt sur la plus-value de cession de l'activité PMMA. Il inclut également la montée en puissance des

investissements exceptionnels (64 millions d'euros *versus* 33 millions d'euros au 3T'20), correspondant à l'usine de polyamides bio-sourcés à Singapour et au projet de fourniture d'acide fluorhydrique avec Nutrien aux États-Unis.

À fin septembre 2021, en intégrant les obligations hybrides, la **dette nette**, à **1,255 milliard d'euros**, reste stable par rapport au 30 juin 2021 (1,28 milliard d'euros) et le ratio dette nette (incluant hybrides) sur EBITDA des douze derniers mois s'établit à 0,8x.

ACTIVITÉ DES SEGMENTS SUR LE 3^{ÈME} TRIMESTRE 2021

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

| <i>en millions d'euros</i> | 3T 2021 | 3T 2020 | Variation |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 568 | 516 | +10,1% |
| EBITDA | 79 | 73 | +8,2% |
| Marge d'EBITDA | 13,9% | 14,1% | |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 63 | 57 | +10,5% |
| Marge de REBIT | 11,1% | 11,0% | |

Le **chiffre d'affaires** du segment Adhésifs s'établit à **568 millions d'euros**, en progression de 10,1 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020. Dans un contexte de demande soutenue dans le marché de la construction, ainsi que dans les applications industrielles de haute performance, les volumes sont impactés par les difficultés d'approvisionnement en matières premières et par des contraintes logistiques, en particulier aux États-Unis et en Asie. Ils diminuent de 2,3 % par rapport à la base de comparaison élevée du 3T'20, qui avait été soutenu par un fort rebond du marché de la construction. En hausse de 6,6 %, l'effet prix reflète les actions du Groupe pour répercuter l'inflation soutenue des matières premières. L'effet périmètre de + 4,8 % correspond à l'intégration de Fixatti, Ideal Work, Poliplas et Edge Adhesives Texas et l'effet change est de + 1,0 %.

À **79 millions d'euros**, l'**EBITDA** du segment progresse de 8,2 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020, et la **marge d'EBITDA** reste au niveau très élevé de **13,9 %**, stable par rapport à l'an dernier (14,1 % au 3T'20), malgré l'effet mécanique dilutif des hausses de prix sur ce ratio. Cette performance robuste intègre le bénéfice des actions de hausse des prix pour compenser la hausse des matières premières, et reflète également les actions d'excellence opérationnelle, le repositionnement vers des applications à plus forte valeur ajoutée, et l'intégration des acquisitions ciblées. Dans ce contexte moins favorable que prévu, le Groupe maintient son objectif de marge d'EBITDA de 14 % sur l'année, en augmentation de près de 100 bps par rapport à l'an dernier.

MATÉRIAUX AVANCÉS (32,5 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

| <i>en millions d'euros</i> | 3T 2021 | 3T 2020 | Variation |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 781 | 603 | +29,5% |
| EBITDA | 174 | 127 | +37,0% |
| Marge d'EBITDA | 22,3% | 21,1% | |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 111 | 66 | +68,2% |
| Marge de REBIT | 14,2% | 10,9% | |

À **781 millions d'euros**, le **chiffre d'affaires** du segment Matériaux Avancés est en hausse très significative de 29,5 % par rapport à l'an dernier. Avec des volumes en progression de 13,3 %, le segment Matériaux Avancés a continué de bénéficier de la forte hausse des volumes des Polymères Haute Performance liée aux grands tendances durables notamment dans les batteries, le sport et les biens de consommation bio-sourcés. Les Additifs de Performance affichent quant à eux une croissance plus modérée, impactée par les restrictions sanitaires en Malaisie, et par un niveau de demande modérée dans les marchés du pétrole et gaz et du papier. L'effet prix affiche une forte hausse de 14,6 %, reflétant des initiatives d'augmentation de prix dans le contexte de hausse des matières premières, et une amélioration du mix produits sur des applications de haute performance. L'effet périmètre de + 0,8 % correspond à l'intégration d'Agiplast. L'effet change du segment s'établit à + 0,8 % sur le trimestre.

Dans ce contexte d'accélération de la demande en matériaux durables et de haute performance, l'**EBITDA** du segment de **174 millions d'euros** (+ 37,0 % vs 3T'20) dépasse largement le niveau pré-Covid du 3T'19 (159 millions d'euros). Il reflète la forte dynamique de nouveaux business dans des solutions au service du développement durable tandis que les secteurs automobile (hors batteries) et pétrole et gaz sont moins bien orientés. La **marge d'EBITDA** atteint le niveau élevé de **22,3 %** (21,1 % au 3T'20 et 22,5 % au 3T'19).

COATING SOLUTIONS (31 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

| <i>en millions d'euros</i> | 3T 2021 | 3T 2020 | Variation |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 742 | 469 | +58,2% |
| EBITDA | 168 | 68 | +147,1% |
| Marge d'EBITDA | 22,6% | 14,5% | |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 138 | 39 | +253,8% |
| Marge de REBIT | 18,6% | 8,3% | |

À **742 millions d'euros**, le **chiffre d'affaires** du segment Coating Solutions est en forte hausse de 58,2 % par rapport à l'an dernier. Bien qu'affectés par la pénurie de certaines matières premières, les volumes progressent de 5,8 %, portés par une demande toujours soutenue dans les peintures décoratives, les revêtements industriels, l'impression 3D, les arts graphiques et l'électronique. L'effet prix de + 52,4 % est lié à la fois aux actions de prix mises en place dans les lignes de produits aval pour compenser la forte inflation des matières premières et à la tension relative du marché des acryliques. L'effet change est neutre sur le chiffre d'affaires du trimestre.

Avec un **EBITDA** en très forte hausse à **168 millions d'euros** (68 millions d'euros au 3T'20 et 82 millions d'euros au 3T'19), le segment Coating Solutions réalise à nouveau un très bon trimestre. Il bénéficie de

l'accélération de la demande pour des solutions plus respectueuses de l'environnement et à plus forte valeur ajoutée, ainsi que des conditions favorables dans le marché des acryliques. Dans cet environnement porteur, la **marge d'EBITDA** s'établit au niveau très élevé de **22,6 %** (14,5 % au 3^{ème} trimestre 2020 et 15,4 % au 3^{ème} trimestre 2019).

INTERMÉDIAIRES (12,5 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

| <i>en millions d'euros</i> | 3T 2021 | 3T 2020 | Variation |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 300 | 315 | -4,8% |
| EBITDA | 74 | 55 | +34,5% |
| Marge d'EBITDA | 24,7% | 17,5% | |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 53 | 27 | +96,3% |
| Marge de REBIT | 17,7% | 8,6% | |

À **300 millions d'euros**, le **chiffre d'affaires** du segment Intermédiaires est en baisse de 4,8 % par rapport à l'année dernière. La cession de l'activité PMMA, finalisée au mois de mai 2021, entraîne un effet périmètre de - 37,5 %. L'effet prix sur le trimestre est significatif (+ 27,6 %), reflétant principalement les conditions de marché plus favorables dans les acryliques en Asie, et une amélioration des Gaz Fluorés aux États-Unis. Les volumes au sein du segment progressent de 1,6 %, freinés par la réduction de la production d'acryliques en fin de trimestre, suite aux mesures des autorités chinoises visant à limiter la consommation d'énergie. L'effet change est positif à + 3,5 %.

L'**EBITDA** des Intermédiaires s'élève à **74 millions d'euros**, en hausse de 34,5 %, et la **marge d'EBITDA** s'établit à **24,7 %** contre 17,5 % l'année dernière.

FAITS MARQUANTS DU 3^{ÈME} TRIMESTRE 2021

En ligne avec l'ambition du Groupe de devenir à l'horizon 2024 un pur acteur des Matériaux de Spécialités, Arkema a annoncé le 31 août 2021 le projet d'acquisition de l'activité Performance Adhésives d'Ashland, leader de premier plan des adhésifs de haute performance aux États-Unis. Avec un chiffre d'affaires d'environ 360 millions de dollars US ⁽³⁾ et un EBITDA de très haut niveau d'environ 95 millions de dollars US ⁽³⁾ pour 2021, Ashland propose un portefeuille de solutions adhésives de haute performance dans les applications industrielles à forte valeur ajoutée. L'offre est réalisée sur la base d'une valeur d'entreprise de 1 650 millions de dollars US, soit 15x l'EBITDA estimé pour 2021 ⁽³⁾ après prise en compte du bénéfice fiscal lié à la structure de la transaction. Le multiple EV/EBITDA est ramené à 8,7 en 2026 en intégrant les synergies avant impôts, évaluées à 12,5 % du chiffre d'affaires. Cette acquisition permet aussi de réviser à la hausse l'objectif de rentabilité 2024 du segment Adhésifs d'Arkema, qui vise désormais une marge d'EBITDA supérieure à 17 %, parmi les meilleures de l'industrie, et un chiffre d'affaires de plus de 3 milliards d'euros.

Également, Arkema a annoncé le 27 septembre 2021 le projet de cession de son activité époxydes à Cargill, un leader dans les produits et services agroalimentaires, poursuivant ainsi le repositionnement de son portefeuille sur ses activités stratégiques.

Par ailleurs, en septembre 2021, le Groupe a obtenu un score ESG de 67/100 par l'agence de notation V.E (Vigeo Eiris), le positionnant dans le 1^{er} percentile tous secteurs confondus, valorisant ainsi sa performance en matière de Responsabilité Sociétale d'Entreprise.

⁽³⁾ Incluant les ajustements *pro forma*

Enfin, Arkema a annoncé le 6 juillet 2021 son entrée au capital de Verkor, une start-up française spécialisée dans la production de batteries de haute performance. Acteur incontournable par les matériaux de pointe et les solutions innovantes qu'il apporte dans les batteries, notamment à destination du véhicule électrique, Arkema renforce ainsi son développement sur les batteries et la mobilité propre.

ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

En parallèle de son projet majeur d'augmentation de 50 % de ses capacités mondiales de polyamide 11 bio-sourcé à Singapour, Arkema a annoncé le 11 octobre 2021 la construction d'une usine de poudres de polyamide 11 sur son site de Changshu en Chine, dont le démarrage est prévu au premier trimestre 2023. Cet investissement viendra ainsi accompagner la croissance de la demande en matériaux avancés, bio-sourcés et recyclables en Asie et est inclus dans l'enveloppe de 450 millions d'euros d'investissements exceptionnels relatifs au développement des polyamides en Asie.

PERSPECTIVES 2021

L'activité au quatrième trimestre devrait s'inscrire dans la lignée de celle des derniers mois. La performance opérationnelle continuera à être impactée par le manque de disponibilité et l'inflation de certaines matières premières, les difficultés logistiques, et la hausse des coûts de l'énergie et des transports. Ces facteurs continueront à guider la politique de prix de vente du Groupe. Le secteur automobile restera par ailleurs impacté par la pénurie de composants électroniques, et les restrictions énergétiques en Chine pourraient limiter temporairement la demande dans la région.

Tout en restant attentif à l'évolution du contexte macro-économique, Arkema continuera de bénéficier largement du repositionnement de son portefeuille vers les Matériaux de Spécialités et de la dynamique très positive tirée par les grandes tendances durables notamment dans les domaines de l'allègement des matériaux, de la mobilité propre, de la gestion des ressources naturelles, et du confort et de la performance de l'habitat.

Prenant en compte l'ensemble de ces éléments, le Groupe relève à nouveau sensiblement sa guidance annuelle. Arkema vise désormais une croissance d'au moins 40 % de l'EBITDA des Matériaux de Spécialités en 2021 par rapport à 2020, à périmètre et taux de change constants ⁽⁴⁾, contre 30 % communiqué lors de la publication des résultats semestriels. L'EBITDA du Groupe devrait ainsi atteindre environ 1,6 milliard d'euros sur l'année. Par ailleurs, le Groupe confirme l'objectif de marge d'EBITDA de 14 % sur l'année pour le segment Adhésifs, en hausse de 1 point par rapport à 2020, démontrant ainsi la résilience du segment dans un contexte exceptionnel d'inflation et de pénurie des matières premières.

Enfin, le Groupe poursuivra la mise en place de sa stratégie en ligne avec son ambition de devenir d'ici 2024 un pur acteur des Matériaux de Spécialités, durables et de haute performance.

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

CALENDRIER FINANCIER

24 février 2022 : publication des résultats annuels 2021

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 l'information financière consolidée au 30 septembre 2021 examinés par le Conseil d'administration d'Arkema en date du 9 novembre 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.

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.

Contacts Investisseurs

| | | |
|-----------------|----------------------|----------------------------|
| Béatrice Zilm | +33 (0)1 49 00 75 58 | beatrice.zilm@arkema.com |
| Peter Farren | +33 (0)1 49 00 73 12 | peter.farren@arkema.com |
| Mathieu Briatta | +33 (0)1 49 00 72 07 | mathieu.briatta@arkema.com |
| Caroline Chung | +33 (0)1 49 00 74 37 | caroline.chung@arkema.com |

Contacts Presse


| | | |
|-------------------|----------------------|------------------------------|
| Gilles Galinier | +33 (0)1 49 00 70 07 | gilles.galinier@arkema.com |
| Véronique Obrecht | +33 (0)1 49 00 88 41 | veronique.obrecht@arkema.com |

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

Arkema

420 rue d'Estienne d'Orves
92705 Colombes Cedex
France
T +33 (0)1 49 00 80 80
arkema.com

Suivez-nous sur :

 [Twitter.com/Arkema_group](https://twitter.com/Arkema_group)
 [Linkedin.com/company/arkema](https://www.linkedin.com/company/arkema)

Comptes ARKEMA

Information financière consolidée à fin septembre 2021

Les comptes consolidés à fin décembre 2020 sont audités.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| <i>(En millions d'euros)</i> | <u>3^{ème} trimestre 2021</u> | <u>3^{ème} trimestre 2020</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 2,398 | 1,909 |
| Coûts et charges d'exploitation | (1,826) | (1,518) |
| Frais de recherche et développement | (59) | (57) |
| Frais administratifs et commerciaux | (187) | (177) |
| Autres charges et produits | 1 | (9) |
| Résultat d'exploitation | 327 | 148 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | (1) | 0 |
| Résultat financier | (15) | (23) |
| Impôts sur le résultat | (64) | (32) |
| Résultat net | 247 | 93 |
| Dont résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | 0 | 1 |
| Dont résultat net - part du Groupe | 247 | 92 |
| <i>Résultat net par action (en euros)</i> | <i>3.19</i> | <i>1.02</i> |
| <i>Résultat net dilué par action (en euros)</i> | <i>3.16</i> | <i>1.02</i> |

| <i>(En millions d'euros)</i> | <u>Fin septembre 2021</u> | <u>Fin septembre 2020</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Chiffre d'affaires | 7,019 | 5,899 |
| Coûts et charges d'exploitation | (5,407) | (4,729) |
| Frais de recherche et développement | (178) | (177) |
| Frais administratifs et commerciaux | (574) | (561) |
| Autres charges et produits | 709 | 84 |
| Résultat d'exploitation | 1,569 | 516 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | 0 | (1) |
| Résultat financier | (43) | (68) |
| Impôts sur le résultat | (327) | (156) |
| Résultat net | 1,199 | 291 |
| Dont résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | 2 | 2 |
| Dont résultat net - part du Groupe | 1,197 | 289 |
| <i>Résultat net par action (en euros)</i> | <i>15.57</i> | <i>3.60</i> |
| <i>Résultat net dilué par action (en euros)</i> | <i>15.47</i> | <i>3.59</i> |

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

| <i>(En millions d'euros)</i> | <u>3^{ème} trimestre 2021</u> | <u>3^{ème} trimestre 2020</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Résultat net | 247 | 93 |
| Effet des couvertures | 6 | 17 |
| Autres | - | - |
| Impôts différés sur effet des couvertures et autres | (1) | (3) |
| Variation des écarts de conversion | 82 | (92) |
| Autres éléments recyclables du résultat global | 87 | (78) |
| Effet de revalorisation des titres non consolidés | (1) | - |
| Pertes et gains actuariels | (5) | (12) |
| Impôts différés sur pertes et gains actuariels | 0 | 2 |
| Autres éléments non recyclables du résultat global | (6) | (10) |
| Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres | 81 | (88) |
| Résultat global | 328 | 5 |
| Dont résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | 1 | 0 |
| Dont résultat global - part du Groupe | 327 | 5 |

| <i>(En millions d'euros)</i> | <u>Fin septembre 2021</u> | <u>Fin septembre 2020</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Résultat net | 1,199 | 291 |
| Effet des couvertures | (19) | 25 |
| Autres | - | - |
| Impôts différés sur effet des couvertures et autres | (1) | (3) |
| Variation des écarts de conversion | 174 | (128) |
| Autres éléments recyclables du résultat global | 154 | (106) |
| Effet de revalorisation des titres non consolidés | (3) | - |
| Pertes et gains actuariels | 62 | (50) |
| Impôts différés sur pertes et gains actuariels | (14) | 12 |
| Autres éléments non recyclables du résultat global | 45 | (38) |
| Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres | 199 | (144) |
| Résultat global | 1,398 | 147 |
| Dont résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | 4 | 1 |
| Dont résultat global - part du Groupe | 1,394 | 146 |

INFORMATIONS PAR SECTEUR

3^{ème} trimestre 2021

| <i>(En millions d'euros)</i> | Adhésifs | Matériaux Avancés | Coating Solutions | Intermédiaires | Corporate | Total |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------|-----------|-------|
| Chiffre d'affaires | 568 | 781 | 742 | 300 | 7 | 2,398 |
| EBITDA | 79 | 174 | 168 | 74 | (21) | 474 |
| Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels | (16) | (63) | (30) | (21) | (1) | (131) |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 63 | 111 | 138 | 53 | (22) | 343 |
| Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (12) | (4) | (1) | - | - | (17) |
| Autres charges et produits | (5) | (1) | 0 | 4 | 3 | 1 |
| Résultat d'exploitation | 46 | 106 | 137 | 57 | (19) | 327 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | - | 0 | - | (1) | - | (1) |
| Investissements incorporels et corporels | 15 | 108 | 22 | 26 | 5 | 176 |
| Dont investissements courants | 15 | 56 | 21 | 14 | 5 | 111 |

3^{ème} trimestre 2020

| <i>(En millions d'euros)</i> | Adhésifs | Matériaux Avancés | Coating Solutions | Intermédiaires | Corporate | Total |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------|-----------|-------|
| Chiffre d'affaires | 516 | 603 | 469 | 315 | 6 | 1,909 |
| EBITDA | 73 | 127 | 68 | 55 | (16) | 307 |
| Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels | (16) | (61) | (29) | (28) | (2) | (136) |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 57 | 66 | 39 | 27 | (18) | 171 |
| Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (8) | (4) | (2) | - | - | (14) |
| Autres charges et produits | (7) | (2) | - | (1) | 1 | (9) |
| Résultat d'exploitation | 42 | 60 | 37 | 26 | (17) | 148 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | - | 1 | - | (1) | - | 0 |
| Investissements incorporels et corporels | 18 | 64 | 19 | 34 | 4 | 139 |
| Dont investissements courants | 18 | 47 | 18 | 18 | 4 | 105 |

INFORMATIONS PAR SECTEUR

Fin septembre 2021

| <i>(En millions d'euros)</i> | Adhésifs | Matériaux Avancés | Coating Solutions | Intermédiaires | Corporate | Total |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------|-----------|-------|
| Chiffre d'affaires | 1,698 | 2,213 | 2,021 | 1,066 | 21 | 7,019 |
| EBITDA | 247 | 494 | 403 | 236 | (70) | 1,310 |
| Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels | (48) | (186) | (88) | (72) | (5) | (399) |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 199 | 308 | 315 | 164 | (75) | 911 |
| Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (36) | (11) | (4) | - | - | (51) |
| Autres charges et produits | (34) | (115) | (13) | 880 | (9) | 709 |
| Résultat d'exploitation | 129 | 182 | 298 | 1,044 | (84) | 1,569 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | - | 1 | - | (1) | - | 0 |
| Investissements incorporels et corporels | 43 | 267 | 47 | 92 | 12 | 461 |
| Dont investissements courants | 43 | 141 | 43 | 37 | 12 | 276 |

Fin septembre 2020

| <i>(En millions d'euros)</i> | Adhésifs | Matériaux Avancés | Coating Solutions | Intermédiaires | Corporate | Total |
|---|----------|----------------------|----------------------|----------------|-----------|-------|
| Chiffre d'affaires | 1,484 | 1,883 | 1,422 | 1,091 | 19 | 5,899 |
| EBITDA | 192 | 373 | 192 | 189 | (53) | 893 |
| Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels | (46) | (185) | (89) | (92) | (6) | (418) |
| Résultat d'exploitation courant (REBIT) | 146 | 188 | 103 | 97 | (59) | 475 |
| Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (26) | (12) | (5) | - | - | (43) |
| Autres charges et produits | (36) | (20) | (3) | 183 | (40) | 84 |
| Résultat d'exploitation | 84 | 156 | 95 | 280 | (99) | 516 |
| Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence | - | (1) | - | 0 | - | (1) |
| Investissements incorporels et corporels | 52 | 147 | 48 | 96 | 11 | 354 |
| Dont investissements courants | 52 | 102 | 46 | 51 | 11 | 262 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Fin septembre 2021

Fin septembre 2020

(En millions d'euros)

Flux de trésorerie d'exploitation

| | | |
|---|------------|------------|
| Résultat net | 1,199 | 291 |
| Amortissements et provisions pour dépréciation d'actifs | 571 | 576 |
| Autres provisions et impôts différés | 34 | 42 |
| (Profits)/Pertes sur cession d'actifs long terme | (960) | (247) |
| Dividendes moins résultat des sociétés mises en équivalence | 0 | 1 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | (248) | 133 |
| Autres variations | 11 | 21 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | 607 | 817 |

Flux de trésorerie d'investissement

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Investissements incorporels et corporels | (461) | (354) |
| Variation des fournisseurs d'immobilisations | (14) | (54) |
| Coût d'acquisition des activités, net de la trésorerie acquise | (41) | (94) |
| Augmentation des Prêts | (20) | (26) |
| Investissements | (536) | (528) |
| Produits de cession d'actifs incorporels et corporels | 12 | 3 |
| Variation des créances sur cession d'immobilisations | 0 | - |
| Produits de cession des activités, nets de la trésorerie cédée | 1,122 | 327 |
| Produits de cession de titres de participation non consolidés | 8 | - |
| Remboursement de prêts à long terme | 44 | 58 |
| Désinvestissements | 1,186 | 388 |
| Flux de trésorerie provenant des investissements nets | 650 | (140) |

Flux de trésorerie de financement

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Variation de capital et autres fonds propres | - | 7 |
| Rachat d'actions propres | (240) | (21) |
| Emission d'obligations hybrides | - | 299 |
| Rachat d'obligations hybrides | - | - |
| Dividendes payés aux actionnaires | (191) | (168) |
| Rémunération versée aux porteurs de titres subordonnés à durée indéterminée | (15) | (14) |
| Dividendes versés aux minoritaires | (2) | (2) |
| Augmentation de l'endettement long terme | 7 | 3 |
| Diminution de l'endettement long terme | (46) | (58) |
| Augmentation/ Diminution de l'endettement court terme | (57) | (531) |
| Flux de trésorerie provenant du financement | (544) | (485) |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie | 713 | 192 |
| Incidence variations change et périmètre | (14) | 48 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période | 1,587 | 1,407 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période | 2,286 | 1,647 |

BILAN CONSOLIDE

30 septembre 2021

31 décembre 2020

(En millions d'euros)

| ACTIF | | |
|---|---------------|---------------|
| Goodwill | 1,911 | 1,933 |
| Autres immobilisations incorporelles, valeur nette | 1,500 | 1,433 |
| Immobilisations corporelles, valeur nette | 2,906 | 2,828 |
| Sociétés mises en équivalence : titres et prêts | 29 | 29 |
| Autres titres de participation | 55 | 57 |
| Actifs d'impôt différé | 150 | 159 |
| Autres actifs non courants | 196 | 209 |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | 6,747 | 6,648 |
| <hr/> | | |
| Stocks | 1,254 | 881 |
| Clients et comptes rattachés | 1,394 | 1,131 |
| Autres créances | 177 | 163 |
| Impôts sur les sociétés - créances | 67 | 70 |
| Actifs financiers dérivés courants | 67 | 40 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2,286 | 1,587 |
| Actifs destinés à être cédés | 4 | 191 |
| TOTAL ACTIF COURANT | 5,249 | 4,063 |
| TOTAL ACTIF | 11,996 | 10,711 |
| <hr/> | | |
| CAPITAUX PROPRES ET PASSIF | | |
| Capital | 767 | 767 |
| Primes et réserves | 5,395 | 4,458 |
| Actions auto-détenues | (245) | (6) |
| Ecart de conversion | 140 | (32) |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE | 6,057 | 5,187 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 52 | 48 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 6,109 | 5,235 |
| <hr/> | | |
| Passifs d'impôt différé | 347 | 320 |
| Provisions pour retraites et avantages du personnel | 514 | 530 |
| Autres provisions et autres passifs non courants | 406 | 383 |
| Emprunts et dettes financières à long terme | 2,673 | 2,663 |
| TOTAL PASSIF NON COURANT | 3,940 | 3,896 |
| <hr/> | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1,097 | 987 |
| Autres créditeurs et dettes diverses | 439 | 339 |
| Impôts sur les sociétés - dettes | 191 | 69 |
| Passifs financiers dérivés courants | 52 | 15 |
| Emprunts et dettes financières à court terme | 168 | 134 |
| Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés | - | 36 |
| TOTAL PASSIF COURANT | 1,947 | 1,580 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF | 11,996 | 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 | - | - | - | - | (206) | - | - | - | (206) | (2) | (208) |
| Emissions d'actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rachat d'actions propres | - | - | - | - | - | - | (2,277,309) | (240) | (240) | - | (240) |
| Annulation d'actions propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Attribution d'actions propres aux salariés | - | - | - | - | (1) | - | 14,722 | 1 | - | - | - |
| Cessions d'actions propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Paielements fondés sur des actions | - | - | - | - | 13 | - | - | - | 13 | - | 13 |
| Emission d'obligations hybrides | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rachat/remboursement d'obligations hybrides | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | (91) | - | - | - | (91) | 2 | (89) |
| Transactions avec les actionnaires | - | - | - | - | (285) | - | (2,262,587) | (239) | (524) | - | (524) |
| Résultat net | - | - | - | - | 1,197 | - | - | - | 1,197 | 2 | 1,199 |
| Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres | - | - | - | - | 25 | 172 | - | - | 197 | 2 | 199 |
| Résultat global | - | - | - | - | 1,222 | 172 | - | - | 1,394 | 4 | 1,398 |
| Au 30 septembre 2021 | 76,736,476 | 767 | 1,272 | 700 | 3,423 | 140 | (2,322,343) | (245) | 6,057 | 52 | 6,109 |

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 septembre 2021 | Fin septembre 2020 | 3 ^{ème} trimestre 2021 | 3 ^{ème} trimestre 2020 |
|---|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 1,569 | 516 | 327 | 148 |
| - Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (51) | (43) | (17) | (14) |
| - Autres charges et produits | 709 | 84 | 1 | (9) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION COURANT (REBIT) | 911 | 475 | 343 | 171 |
| - Amortissements et dépréciation courants des actifs corporels et incorporels | (399) | (418) | (131) | (136) |
| EBITDA | 1,310 | 893 | 474 | 307 |

Détail des amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels :

| (En millions d'euros) | Fin septembre 2021 | Fin septembre 2020 | 3 ^{ème} trimestre 2021 | 3 ^{ème} trimestre 2020 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels | (571) | (576) | (150) | (154) |
| Dont amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels | (399) | (418) | (131) | (136) |
| Dont amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (51) | (43) | (17) | (14) |
| Dont amortissements et dépréciations en autres charges et produits | (121) | (115) | (2) | (4) |

RESULTAT NET COURANT ET RESULTAT NET COURANT PAR ACTION

| (En millions d'euros) | Fin septembre 2021 | Fin septembre 2020 | 3 ^{ème} trimestre 2021 | 3 ^{ème} trimestre 2020 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| RESULTAT NET - PART DU GROUPE | 1,197 | 289 | 247 | 92 |
| - Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités | (51) | (43) | (17) | (14) |
| - Autres charges et produits | 709 | 84 | 1 | (9) |
| - Autres charges et produits attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle | - | - | - | - |
| - 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 | 12 | 10 | 4 | 3 |
| - Impôts sur autres charges et produits | (162) | (61) | (4) | 3 |
| - Impôts non courants | 5 | - | 5 | - |
| RESULTAT NET COURANT | 684 | 299 | 258 | 109 |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires | 75,865,209 | 76,424,364 | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires potentielles | 76,316,982 | 76,690,590 | | |
| Résultat net courant par action (en euros) | 9.02 | 3.91 | 3.44 | 1.42 |
| Résultat net courant dilué par action (en euros) | 8.96 | 3.90 | 3.41 | 1.42 |

INVESTISSEMENTS COURANTS

| (En millions d'euros) | Fin septembre 2021 | Fin septembre 2020 | 3 ^{ème} trimestre 2021 | 3 ^{ème} trimestre 2020 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| INVESTISSEMENTS INCORPORELS ET CORPORELS | 461 | 354 | 176 | 139 |
| - Investissements exceptionnels | 181 | 90 | 64 | 33 |
| - Investissements liés à des opérations de gestion du portefeuille | - | - | - | - |
| - Investissements sans impact sur la dette nette | 4 | 2 | 1 | 1 |
| INVESTISSEMENTS COURANTS | 276 | 262 | 111 | 105 |

FLUX DE TRESORERIE LIBRE

| (En millions d'euros) | Fin septembre 2021 | Fin septembre 2020 | 3 ^{ème} trimestre 2021 | 3 ^{ème} trimestre 2020 |
|---|--------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | 607 | 817 | 174 | 401 |
| + Flux de trésorerie provenant des investissements nets | 650 | (140) | (110) | (121) |
| FLUX DE TRESORERIE NET | 1,257 | 677 | 64 | 280 |
| - Flux de trésorerie net liés aux opérations de gestion du portefeuille | 886 | 142 | (10) | (5) |
| FLUX DE TRESORERIE LIBRE | 371 | 535 | 74 | 285 |
| - Flux de trésorerie non courants y compris capex exceptionnels | (163) | (47) | (162) | (26) |
| FLUX DE TRESORERIE COURANT | 534 | 582 | 236 | 311 |

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 septembre 2021</u> | <u>Fin décembre 2020</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Emprunts et dettes financières à long terme | 2,673 | 2,663 |
| + Emprunts et dettes financières à court terme | 168 | 134 |
| - Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2,286 | 1,587 |
| DETTE NETTE | 555 | 1,210 |
| + Obligations hybrides | 700 | 700 |
| DETTE NETTE ET OBLIGATIONS HYBRIDES | 1,255 | 1,910 |

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

| <i>(En millions d'euros)</i> | <u>Fin septembre 2021</u> | <u>Fin décembre 2020</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Stocks | 1,254 | 881 |
| + Créances clients et comptes rattachés | 1,394 | 1,131 |
| + Autres créances y compris impôts sur les sociétés | 244 | 233 |
| + Actifs financiers dérivés courants | 67 | 40 |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 1,097 | 987 |
| - Autres créditeurs et dettes diverses y compris impôts sur les sociétés | 630 | 408 |
| - Passifs financiers dérivés courants | 52 | 15 |
| BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT | 1,180 | 875 |

CAPITAUX EMPLOYES

| <i>(En millions d'euros)</i> | <u>Fin septembre 2021</u> | <u>Fin décembre 2020</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Goodwill , valeur nette | 1,911 | 1,933 |
| + Immobilisations incorporelles (hors goodwill) et corporelles, valeur nette | 4,406 | 4,261 |
| + Titres des sociétés mises en équivalence | 29 | 29 |
| + Autres titres de participation et autres actifs non courants | 251 | 266 |
| + Besoin en fonds de roulement | 1,180 | 875 |
| CAPITAUX EMPLOYES | 7,777 | 7,364 |