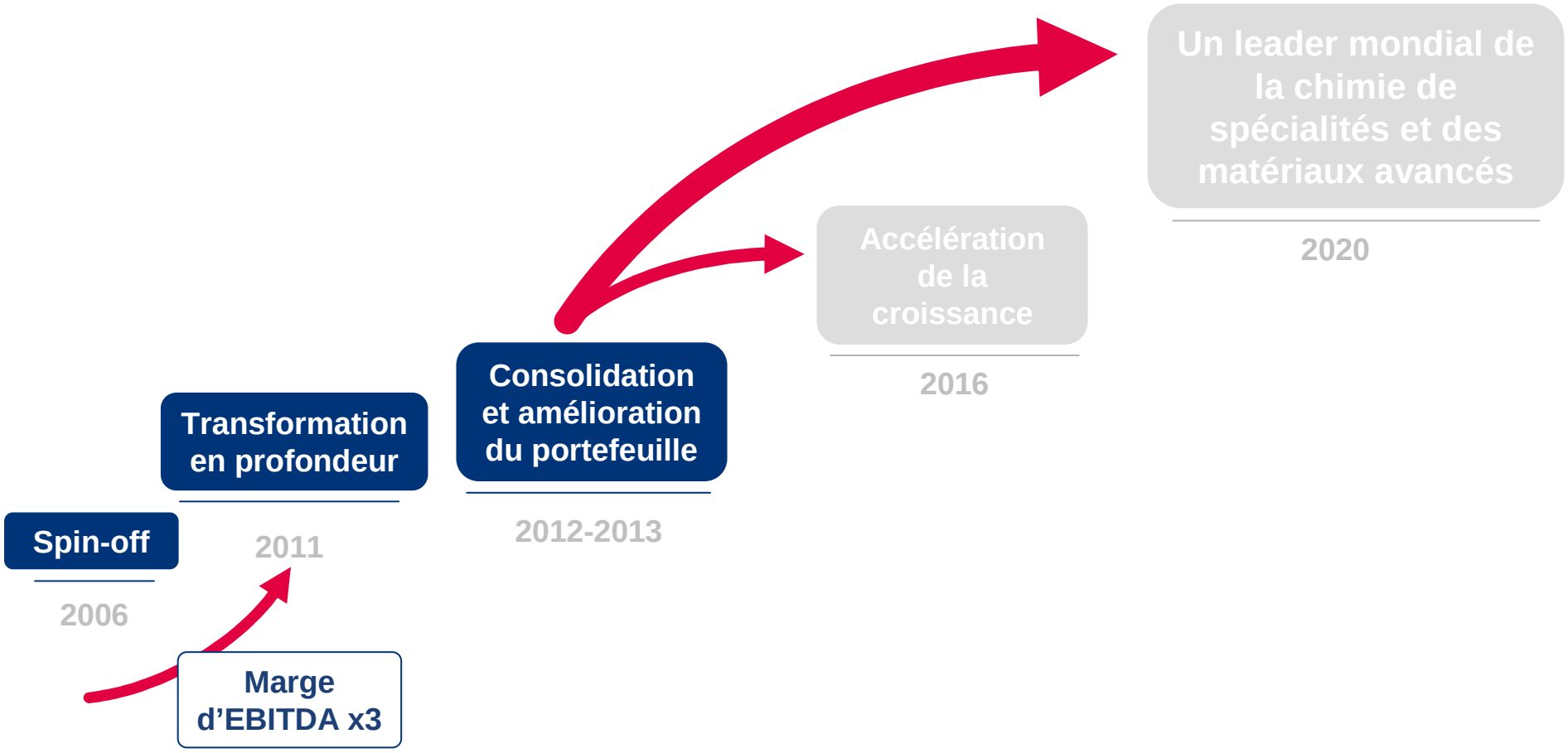
ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

Sophie Fouillat

Directeur de la Communication financière

Réunion actionnaires
5 juin 2014 - Rennes

Une transformation étape par étape



Arkema en 2013

13 908
collaborateurs

1 200
chercheurs

90
sites de production

10
centres de R&D

6,1 Mds€
chiffre d'affaires

902 m€
EBITDA

481 m€
investissements

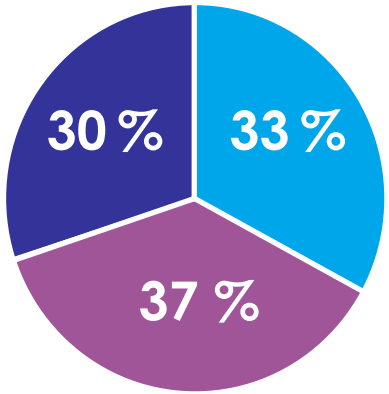
14,8 %
marge d'EBITDA

Trois pôles de spécialités

Matériaux Haute Performance

Des solutions innovantes et à haute valeur ajoutée

Chiffre d'affaires par pôle



Coating Solutions

Des solutions pour les peintures décoratives, les revêtements industriels et applications acryliques en forte croissance

Spécialités Industrielles

Une présence mondiale sur des niches industrielles intégrées

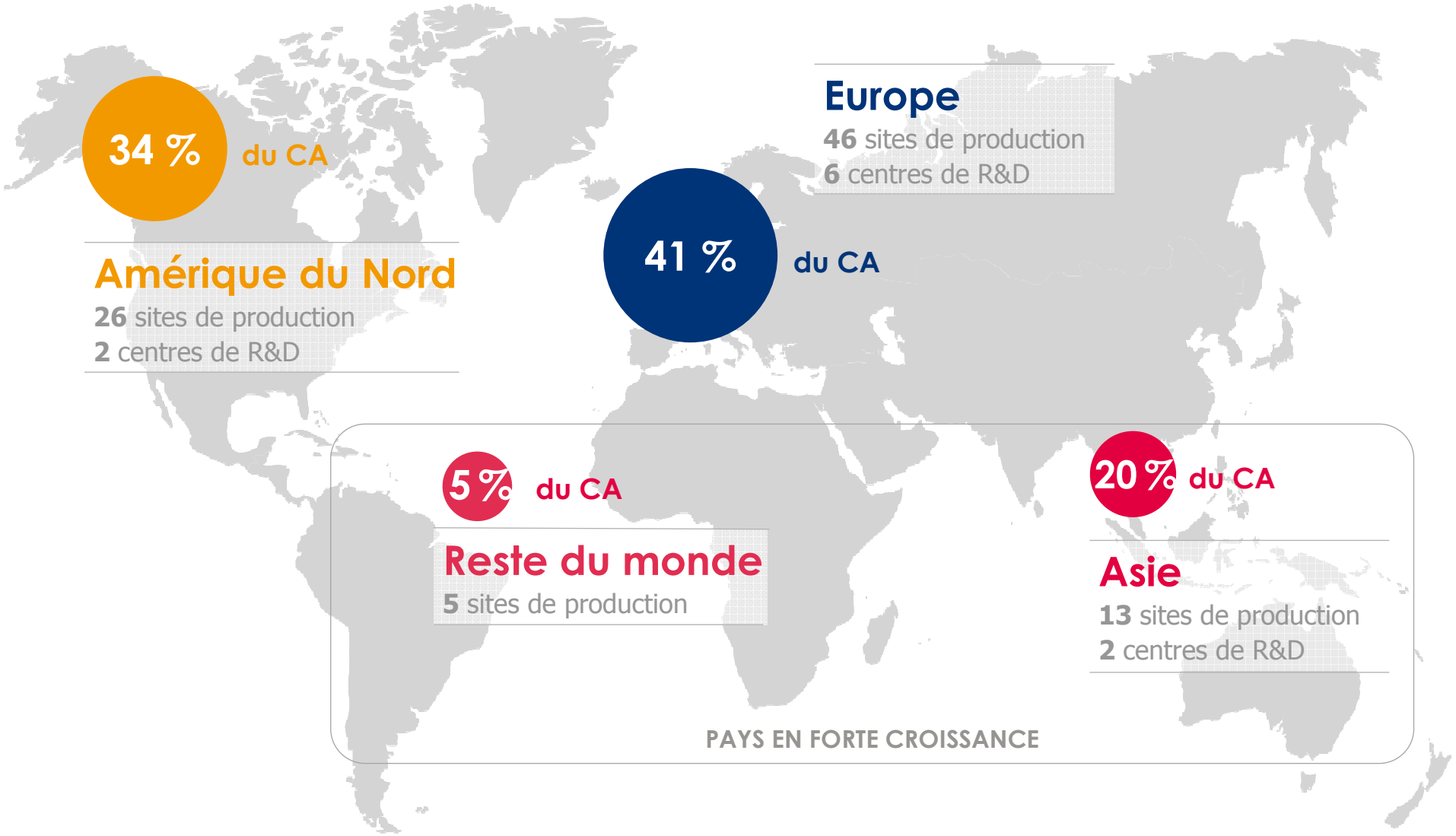
Des positions de leader mondial sur 90 % du CA

POSITION		PRINCIPAUX CONCURRENTS	% CA GLOBAL
#1	Polyamides de spécialités	• Evonik • Ems	13 %
#1	PVDF	• Solvay	
#1	Thiochimie	• Chevron Phillips	9 %
#2	Peroxydes organiques	• Akzo Nobel • United Initiators	4 %
#2	Gaz fluorés	• Dupont • Honeywell	9 %
#2	PMMA	• Evonik • Mitsubishi Chemical	11 %
#3	Eau oxygénée	• Solvay • Evonik	4 %
#3 *	Acide acrylique	• BASF • Dow • Nippon Shokubai	15 %
#3	Coatings	• BASF • Dow	22 %

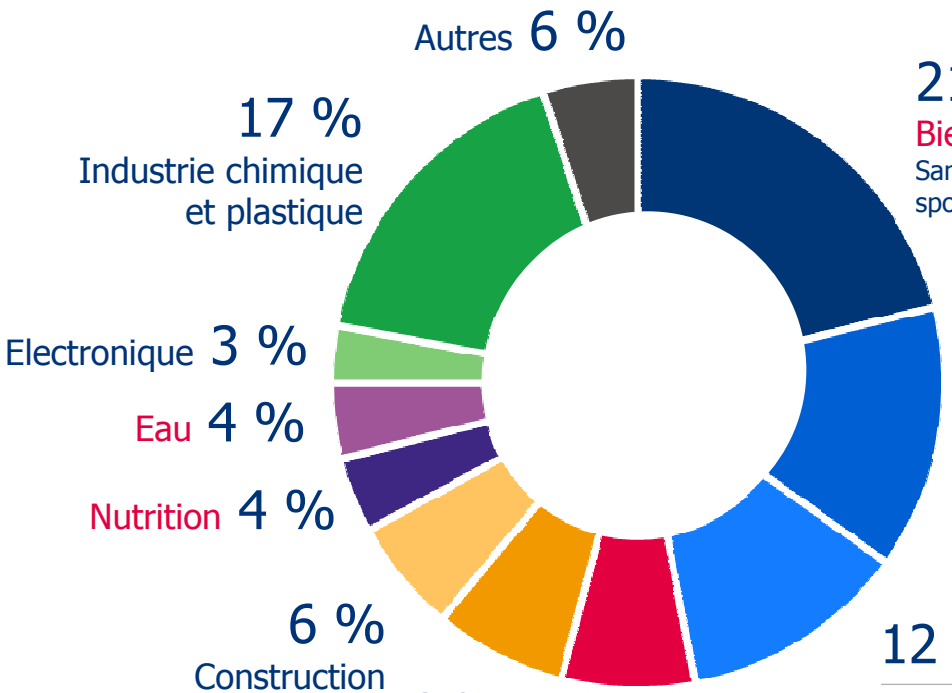
Matériaux Haute Performance Spécialités Industrielles Coating Solutions

* Après l'acquisition de la 1ère ligne de 160 kt / an de Jurong Chemical en Chine

Une présence géographique équilibrée



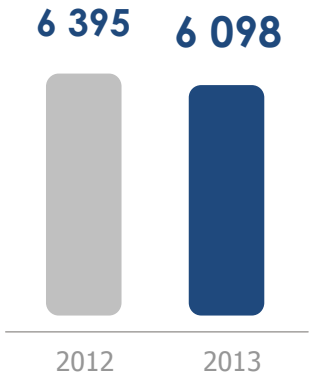
Des marchés diversifiés



Marchés en forte croissance soutenus par les « méga tendances »

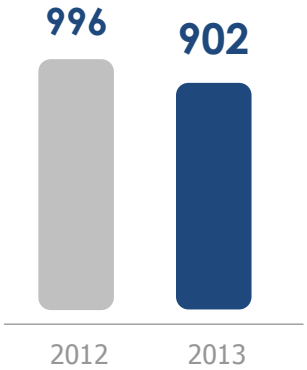
Résultats 2013 : faits marquants

Chiffre d'affaires (m€)



- **Proche de 2012** à taux de change et périmètre constants
- Volumes : **+ 1,4 %**
- Prix : **- 2,0 %**

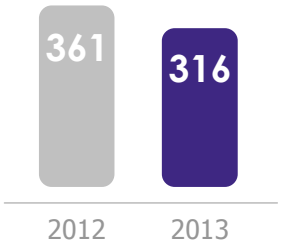
EBITDA (m€)



- Solide marge d'EBITDA **proche de 15 %**
- En baisse de 7 % à taux de change et périmètre constants

EBITDA (m€) **et marge EBITDA** (%) **par pôle**

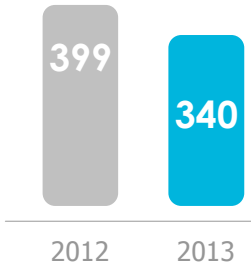
17,2% 17,2%



Année contrastée avec une forte amélioration au T4

Matériaux Haute Performance

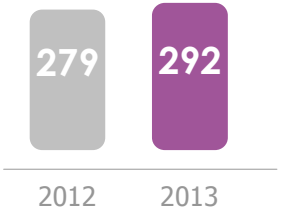
19,0% 17,1%



Performance impactée par les conditions de marché dans les gaz fluorés

Spécialités Industrielles

12,8% 13,1%



Bénéfice des investissements organiques et de la forte présence en Amérique du Nord

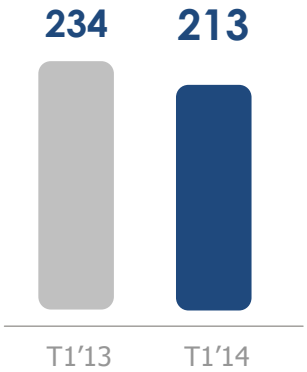
Coating Solutions

Résultats du 1er trimestre 2014

Chiffre d'affaires (m€)

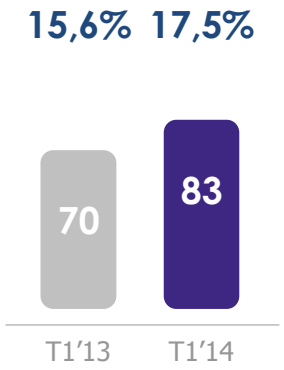
- **+ 0,7 %**
  à taux de change et périmètre constants
- **+ 3,3 % volumes**
- **- 2,6 % prix**
  principalement dans les Fluorés

EBITDA (m€)



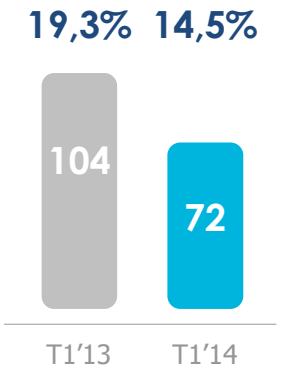
- Base de comparaison élevée dans les Fluorés au T1'13 (+ 7 % EBITDA hors Fluorés)
- **14,0 %** de marge d'EBITDA

EBITDA (m€) **et marge EBITDA** (%) **par pôle**



EBITDA en hausse de 19 % soutenue par des volumes en forte croissance

Matériaux Haute Performance



Reflète l'impact des gaz fluorés

Spécialités Industrielles

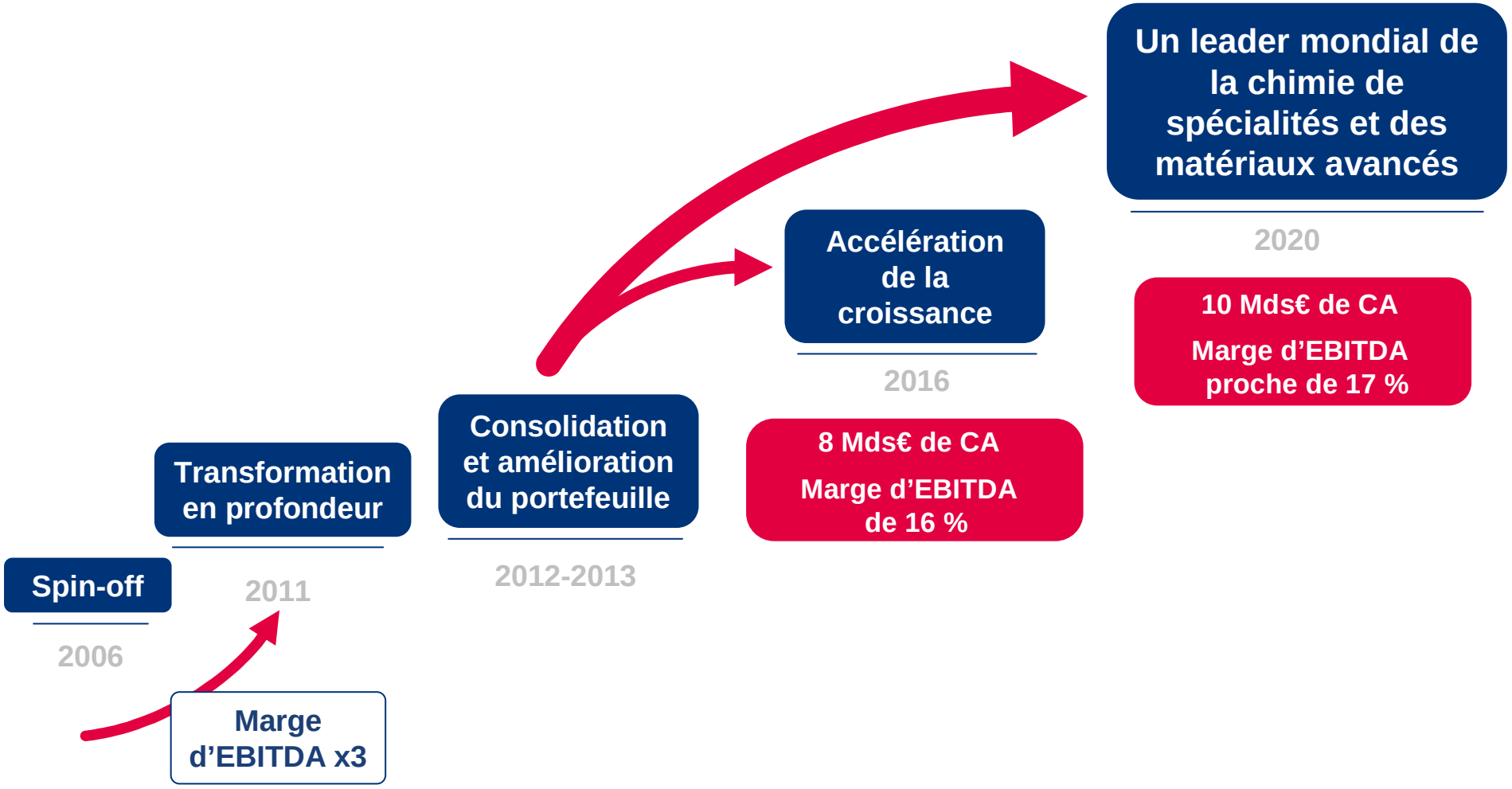
Confirme la résistance du pôle dans un environnement contrasté

Coating Solutions

Perspectives 2014

- **Hypothèses**
  - Croissance mondiale modérée avec des conditions de marché contrastées selon les régions
  - Hypothèse d'un taux de change €/USD stable par rapport à 2013 inchangée malgré le niveau élevé du T1'14
  - 2ème trimestre 2014 :
    - 2 très grands arrêts de maintenance dans la Thiochimie (Beaumont, Etats-Unis) et les Polymères Techniques (Mont, France)
    - Dans les gaz fluorés, les conditions de marché devraient rester dans la continuité du T1'14 et le T2'14 sera le dernier trimestre avec une base de comparaison élevée en 2013
- **Mise en œuvre des principales priorités**
- **Tout en restant prudent sur l'évolution de l'environnement économique, Arkema est confiant dans sa capacité à faire progresser l'EBITDA du Groupe en 2014. Au-delà, Arkema confirme ses objectifs à moyen terme.**

Une accélération de la croissance



Une stratégie de création de valeur sur le long terme

INNOVATION

Une R&D et un savoir-faire uniques centrés sur les grands enjeux sociétaux

ACQUISITIONS CIBLÉES

Pour renforcer les positions et le profil du Groupe

PAYS ÉMERGENTS

Vers une présence géographique très équilibrée

Proximité clients	Culture entrepreneuriale	Excellence opérationnelle

Allocation de la trésorerie 2013-2016

3,6 Mds€
Ressources de trésorerie disponibles

Flux de trésorerie opérationnels cumulés

Capacité d'emprunt

Investissements
1,7 Md€

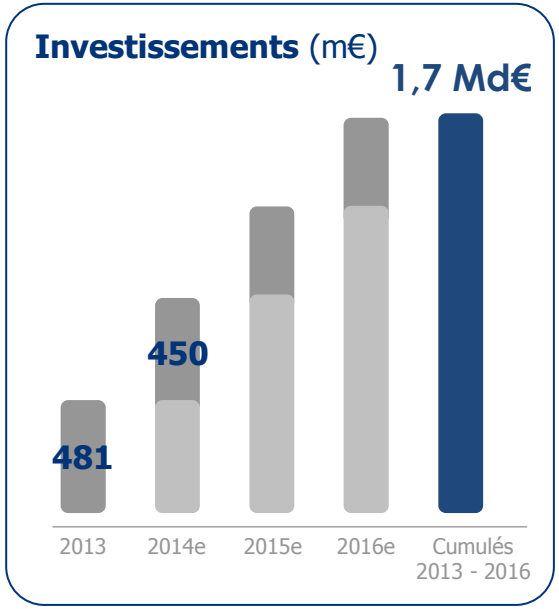
931 m€

M&A, dividendes et autres
1,9 Md€

350 m€ Gestion de portefeuille

230 m€ Dividendes

Autres



Cumul des dépenses sur 2013 et 2014(e)

Structure de financement

923 m€

Dette nette
(au 31 décembre 2013)

39 %

Taux d'endettement
(dette nette / capitaux propres)

1,0 x

Dette nette / EBITDA

Maturité moyenne > 4 ans (m€)

Notations

Standard & Poor's	**BBB**	perspective stable
Moody's	**Baa2**	perspective stable

Une grande densité de projets

France

Lacq : Thiochimie
transformation du procédé
(terminée fin 2013)

Jarrie : conversion de l'électrolyse à la technologie membrane (terminée fin 2013)

Chine

Hipro : capacité de PA10 x3
(mis en œuvre en 2013)

Changshu :
nouvelle unité de résines de revêtements (démarrée en 2013)

nouveau centre R&D (ouvert au T1 2013)

capacité de peroxydes organiques x2
(démarrage attendu début 2016)

nouvelle unité de gaz fluoré 1234yf
(démarrage attendu début 2016)

Taixing : JV avec Jurong Chemical

Etats-Unis

Investissements
de 110 m US$
dans les acryliques

Arabie Saoudite

Al Jubail : 1ère usine au Moyen-Orient dans les peroxydes organiques
(démarrage attendu début 2015)

Damman : implantation dans les additifs pétroliers
(démarrage de l'exploitation attendu au S2 2014)

Malaisie

Kerteh :
construction
d'une nouvelle
plateforme de thiochimie
(démarrage prévu au S2 2014)

Projet d'acquisition dans les acryliques en Chine

- **Création de Sunke, JV avec Jurong Chemical, leader dans les acryliques en Chine**
  - Site de Taixing moderne et compétitif, démarré en 2012
  - 2 lignes de production d'acide acrylique de 160 kt / an chacune
  - 3ème ligne de 160 kt / an en cours de construction
- **Description de la transaction** *
  - 1ère étape (été 2014) : 160 kt /an d'acide acrylique pour 240 m US$
  - 1ère option : 160 kt / an supplémentaires à l'issue du démarrage de la 3ème ligne pour 235 m US$
  - Option complémentaire : acquisition dans les 5 ans de la 3ème ligne (160 kt / an) pour 165 m US$
  - Chiffre d'affaires pour les 2 premières lignes : 600 m US$ en année pleine

* Projet soumis à l'autorisation des autorités compétentes en Chine et à plusieurs formalités administratives

Avancement du projet de construction de la plateforme Thiochimie en Malaisie

Lancement du projet de plateforme en partenariat avec CJ CheilJedang

Inauguration du chantier

Démarrage prévu au S2 2014

2011 **2012** **2013** **2014**

L'innovation au cœur de la stratégie

- **Forte proximité clients**
- **Projets de rupture long terme soutenus par la R&D corporate**
- **Partenariats avec les universités et les laboratoires publics**
- **5 plateformes de recherche liées au développement durable :**
  - solutions pour l'énergie
  - matières premières renouvelables
  - allègement des matériaux
  - traitement de l'eau
  - solutions pour l'électronique

Chiffres clés 2013

10 centres de R&D

1 200 chercheurs

144 m€ budget

199 dépôts de brevets

Ouverture du centre de recherche de Changshu (Chine)

Une innovation couronnée de succès

- **Industrie des composites : JEC Award**
  - Résines thermoplastiques pour les pièces composites

ELIUM® BY ARKEMA

- **Rilsan® HT : Prix Pierre Potier 2013**
  - Résistance aux très hautes températures et flexibilité
  - Remplacement du métal pour les applications sous capot moteur, allègement des matériaux

- **Top 100 des entreprises les plus innovantes**
  - Classement Thomson Reuters
  - 3ème année consécutive

- **American Coatings Award décerné par l'American Coatings Association**
  - Collaboration des équipes Arkema avec des chercheurs de l'Université du Minnesota

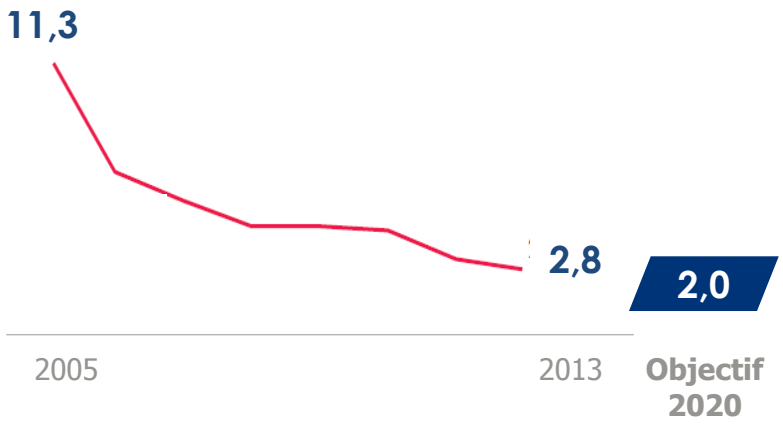
AmericanCoatings ASSOCIATION

Partenariat trimaran Arkema-Région Aquitaine, une illustration de notre savoir-faire

Renforcer l'excellence opérationnelle

- **4 axes prioritaires**
  - Figurer parmi les chimistes de référence en matière de sécurité et d'environnement
  - Positionner les principaux sites de production dans le premier quartile en matière de compétitivité
  - Améliorer la qualité du service rendu aux clients en optimisant la Chaîne Service Client
  - Renforcer la globalisation des achats de biens et services
- **Objectif : 50 m€ de gains à horizon 2016**
  - Amélioration de l'efficacité énergétique
  - Optimisation des rendements matières
  - Achats globalisés

Taux de fréquence des accidents *
(avec ou sans arrêt)



Optimisation des unités (Clear Lake)

* Par million d'heures travaillées dans le Groupe

Croissance durable

5 engagements

- **Figurer parmi les entreprises chimiques les plus performantes en matière de sécurité**
- **Réduire sensiblement l'empreinte environnementale des activités du Groupe**
- **Innover au service du développement durable**
- **Développer le dialogue avec les parties prenantes**
- **Favoriser le développement des collaborateurs du Groupe**

Sécurité : objectifs 2020

• **Taux de fréquence des accidents**	**2,0**
• **Observation croisée** (% des sites)	**100 %**
• **Audit AIMS** * (% des sites audités au cours des 3 dernières années)	**100 %**

Environnement : objectifs 2020

(par rapport à 2012)

• **Emissions de gaz à effet de serre** **	**- 30 %**
• **Emissions de COV** **	**- 20 %**
• **Demande Chimique en Oxygène** **	**- 20 %**
• **Achats nets d'énergie**	**- 1,5 % par an en moyenne**

* *Arkema Integrated Management System* réunit les exigences ISO 9001, ISO 14001 et OHSAS 18001

** Sur la base d'indicateurs intensifs

Action Arkema

Performance depuis l'introduction en bourse (18 mai 2006)

ARKEMA	**+172 %**
CAC 40	**- 8 %**

Capitalisation boursière actuelle

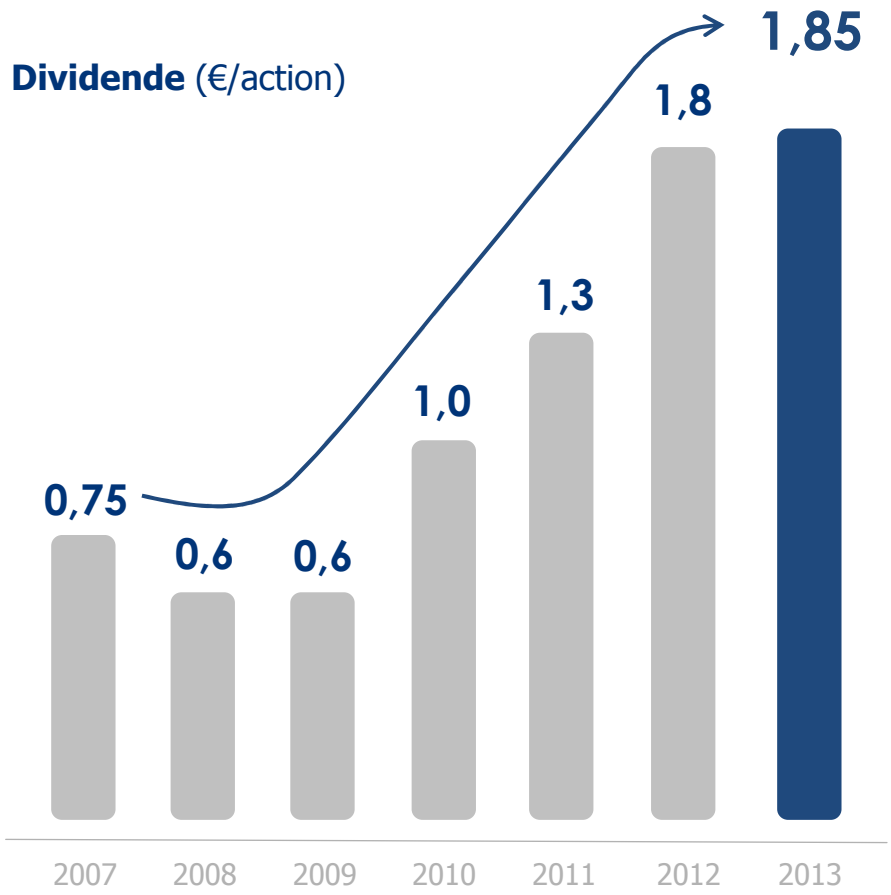
4,8 Mds€

Evolution depuis l'introduction en bourse

x3

Données au 2 juin 2014

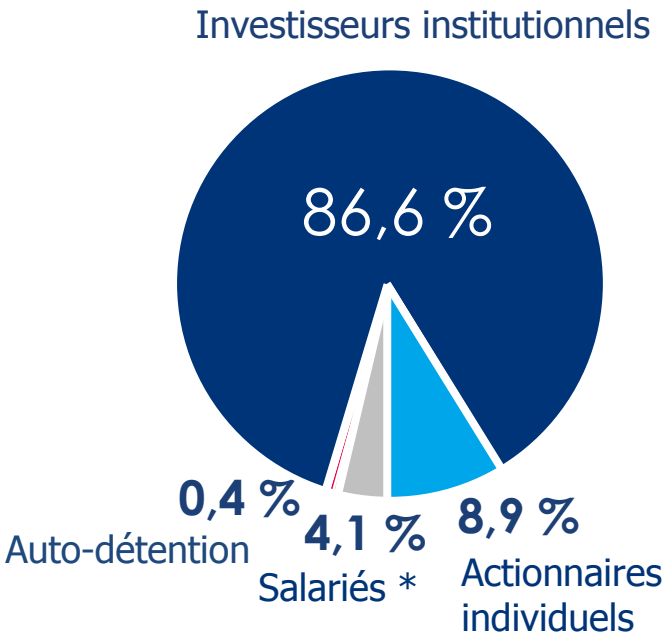
Dividende



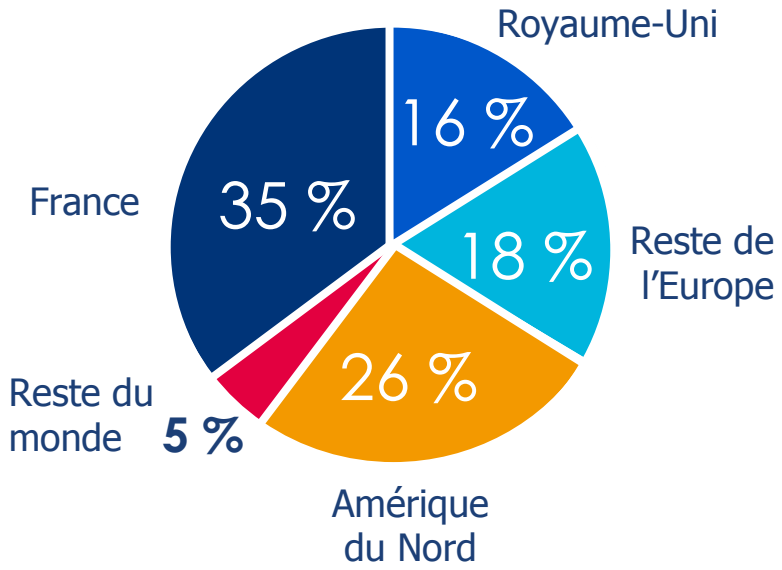
- **Taux de distribution de 32 % du résultat net courant**
  - 25 % en 2012
  - En ligne avec l'objectif de distribuer 30 % du résultat net courant
- **Reflète la confiance dans les objectifs moyen terme et une structure financière solide**
- **Rendement de 2,2 %**
  (sur la base du cours à fin 2013)

Répartition du capital

Répartition par type d'actionnaire
(31 décembre 2013)



Répartition par zone géographique
(31 décembre 2013)



* Au sens de l'article L.225-102 du Code de commerce

N° Vert 0 800 01 00 01

actionnaires-individuels@arkema.com

www.finance.arkema.com

ARKEMA

INNOVATIVE CHEMISTRY