

## **Arkema**

**Jérôme Raphanaud** Responsable Relations Investisseurs

**Réunion d'actionnaires - Montpellier** 2 octobre 2012





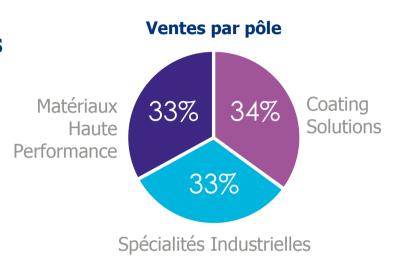
## Le nouvel Arkema





### Arkema aujourd'hui

- 1er chimiste français
- Centré sur la chimie de spécialités
- Chiffre d'affaires de 6,5 Md€
- EBITDA proche d'1 Md€
- ✓ Une marge d'EBITDA parmi les plus hautes du secteur à ~15%
- **14 000** salariés dans 40 pays
- Une organisation autour de trois pôles équilibrés
- Un bilan très solide

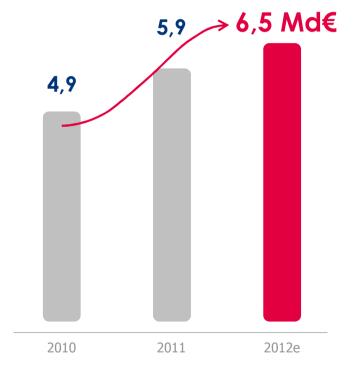




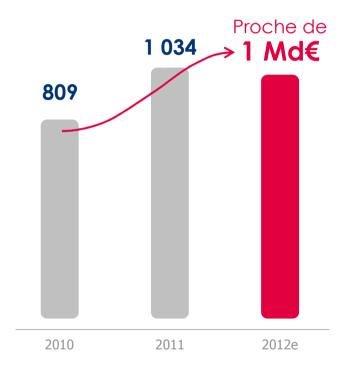
# 300

### Un haut niveau de rentabilité

#### **Chiffre d'affaires** (Md€)

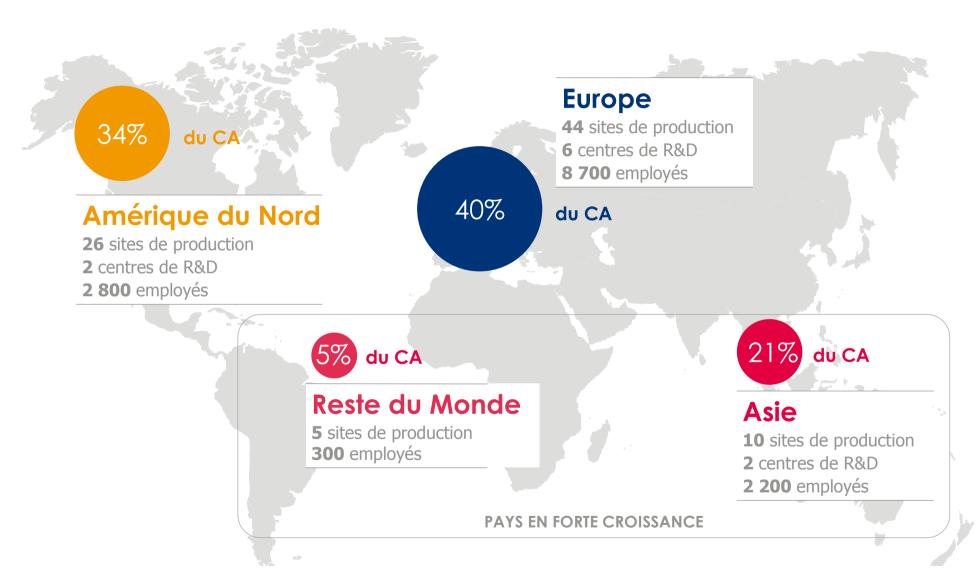


#### **EBITDA** (m€)



# 

## Une présence géographique équilibrée







### Une transformation rapide et en profondeur



Positionné pour une croissance rentable

- Rentabilité restaurée
  - Plus de 500 m€ d'économies de frais fixes
  - Des marges améliorées durablement

- Création d'un pôle Peintures et revêtements mondial
- Développement d'un pôle Matériaux Haute Performance à forte valeur ajoutée
- Doublement du CA dans les pays émergents
- Cession des activités vinyliques

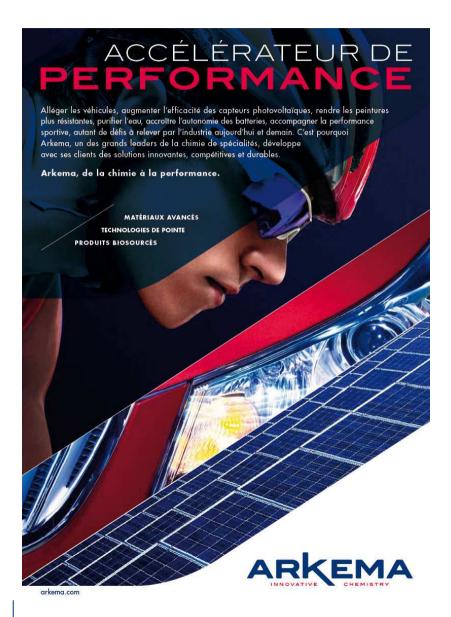
2006 2008 2010 2012



Introduction en bourse



## Une nouvelle identité









## **Notre métier**

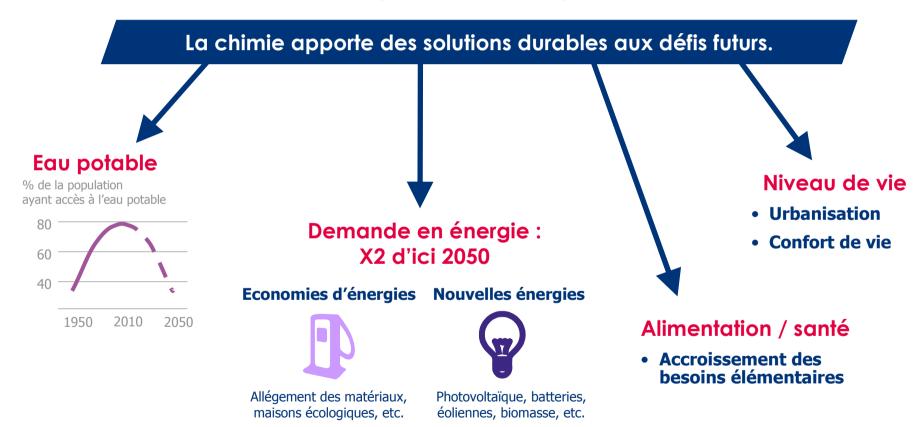




## Répondre aux grands enjeux de société

## Population mondiale: 9 milliards en 2050

(6,8 milliards en 2010)







#### Trois pôles d'activités présents sur des marchés diversifiés

#### **Matériaux Haute Performance**

## Des solutions innovantes et à haute valeur ajoutée



**Automobile**Polyamides de spécialités



**Photovoltaïque**PVDF



**Médical** Tamis moléculaires



**Pétrole et gaz** Polyamides de spécialités, PVDF



Traitement de l'eau
PVDF

#### **Spécialités Industrielles**

Une présence mondiale sur des niches industrielles intégrées



**Nutrition** Thiochimie



**Pétrole et gaz** Thiochimie



**Automobile** PMMA



**Papier** Eau oxygénée



**Réfrigération**Gaz fluorés

#### **Coating Solutions**

Solutions pour les peintures décoratives et les revêtements industriels



**Peintures** Résines et additifs



Revêtements industriels Résines et additifs



**Electronique** Résines UV



**Hygiène et santé** Acryliques



**Traitement de l'eau** Acryliques



## Nos avantages compétitifs

- Des positions de leader sur des niches de spécialités
- Présence géographique mondiale et équilibrée
- Partenariats avec des clients et fournisseurs, leaders dans leurs domaines
- Savoir-faire technologique de haut niveau
  - Nombreuses technologies propriétaires
  - Large portefeuille d'innovations dans l'ensemble de nos activités
- Aptitude à gérer des projets complexes
- Capacité démontrée à créer de la valeur et à réaliser les objectifs annoncés
- Engagement et esprit entrepreneurial des équipes



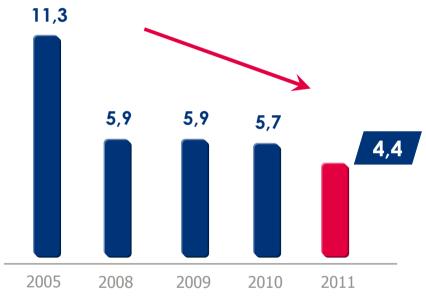


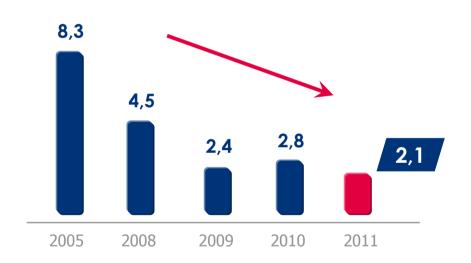
## Notre responsabilité de chimiste











Taux de fréquence des accidents avec ou sans arrêt

Emissions de gaz à effet de serre Mt eq. CO<sub>2</sub>





## Perspectives 2012 confirmées

- Les conditions macro-économiques demeurent contrastées
- Prix des matières premières toujours élevées et volatils
- Juillet et août conformes aux attentes
- Forte dynamique interne
  - Intégration d'Hipro et Casda (polyamides de spécialités) au 1<sup>er</sup> février
  - Finalisation de la cession des activités vinyliques début juillet
  - Démarrage de l'augmentation de capacité de 50% de Kynar<sup>®</sup> PVDF à Changshu (Chine) au T2
  - Démarrage de l'unité d'ADAME à Carling (France) et de l'unité d'2EHA à Bayport (USA) au T2
- Tout en restant prudent sur l'évolution de la situation macroéconomique, Arkema confirme ses perspectives 2012
  - EBITDA proche d'1 Md€
  - Taux d'endettement confirmé à environ 40%





## **Ambition 2016**



# 30

### Notre feuille de route pour 2016

- Générer une croissance rentable et un bon niveau de trésorerie
- Accélérer le développement des matériaux de hautes performances
- Intensifier notre présence dans des pays à forte croissance (Chine, Inde, Brésil, Moyen Orient)
- Accroître l'intégration aval dans les acryliques
- Renforcer notre offre multi-produits sur des marchés ciblés
- Renforcer notre excellence opérationnelle



# 200

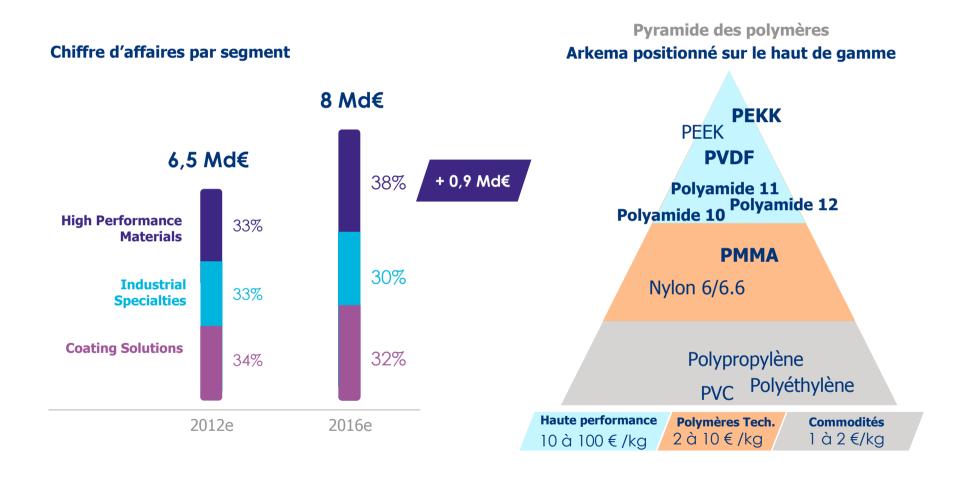
## **Objectifs financiers 2016**

**Endettement** 





## Accélération dans les matériaux haute performance

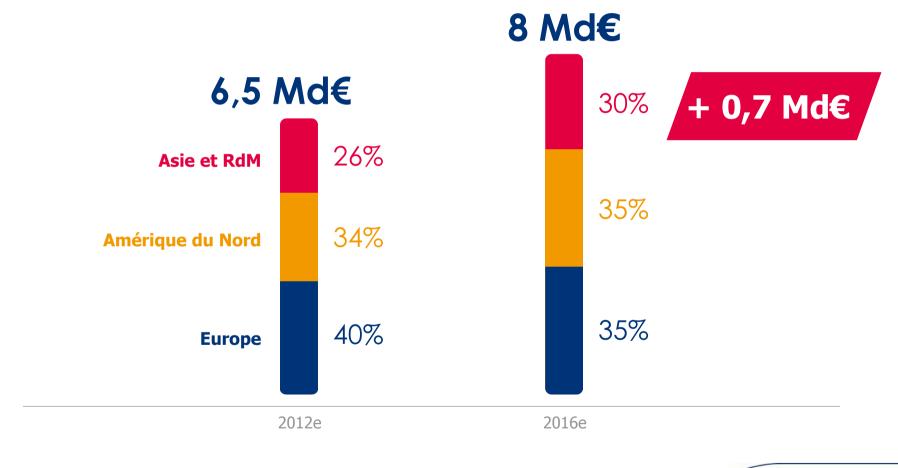






## Développement dans les pays à forte croissance

#### Chiffre d'affaires par région







#### Quatre projets d'envergure en cours

**Thiochimie** en Malaisie



Première plateforme de dérivés soufrés en Asie

**Intégration Hipro-Casda** en Chine



Elargissement de la gamme des produits PA10 suite à l'acquisition début 2012

Monomères acryliques Clear Lake et Bayport (USA)



Optimisation et extension de capacités en monomères acryliques

#### **Développements PVDF**



Extension des capacités à Changshu (Chine) et Pierre-Bénite (France)

- 600 m€ de chiffre d'affaires
- Marge d'EBITDA significativement supérieure à la moyenne d'Arkema
- 600 m€ d'investissements et acquisitions





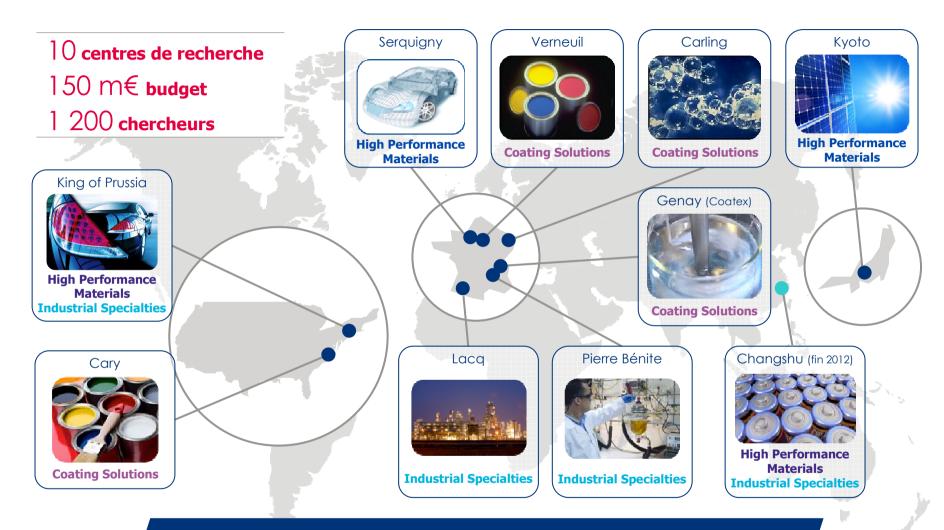
#### Arkema, 1er chimiste français

- 4 investissements importants en cours :
  - Moderniser le site de Carling (2010-2012) : 40 m€
  - Assurer un avenir long terme pour la Thiochimie à Lacq (2012-2013) : 36 m€
  - Convertir l'électrolyse mercure de Jarrie (2011-2013) : 60 m€
  - Augmenter la capacité de PVDF à Pierre-Bénite et optimiser le procédé : 70 m€
- **2/3 de notre effort R&D réalisé en France**
- 6 centres de R&D en France travaillant sur 5 axes innovants :
  - Energies renouvelables
  - Chimie verte
  - Accès à l'eau potable
  - Matériaux allégés
  - Electronique organique
- Partenariats de recherche avec la Région Aquitaine, le CNRS, le CEA, les pôles de compétitivité (Axelera, INDEED)...





## L'innovation au coeur de la stratégie



Partenariats avec les universités et les laboratoires publics

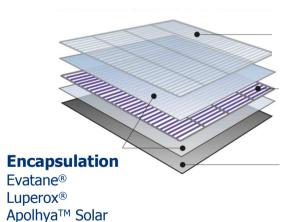




### **Exemples d'innovations**



#### **Photovoltaïque**



#### Concentrateur

Plaques Altuglas®

- + Kynar®
- + Plaques Altuglas®

#### **Face arrière**

Kynar® Polyamides de spécialités Apolhya™ Solar



#### Matériaux allégés

Polyamides de spécialités Haute Température pour pièces sous capot moteur



**PMMA** pour toit panoramique





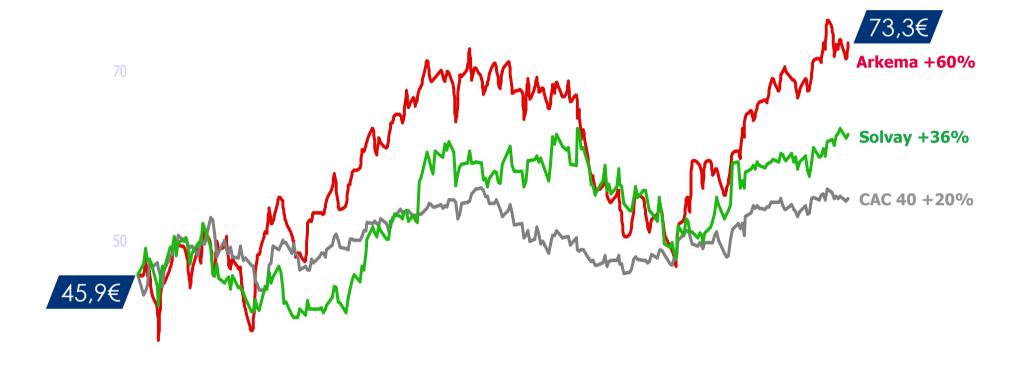
## L'action Arkema





### Evolution du cours de bourse

(25 septembre 2012)





## Hausse du dividende, symbole de notre confiance sur le long terme

## **Dividende** (€/action)



Rappel de la politique générale d'Arkema « Arkema a l'intention de verser chaque année un dividende stable ou en augmentation raisonnable »

- Arkema se donne pour objectif un taux de distribution de 30% du résultat net courant
- Pour 2012, le dividende par action augmentera déjà de façon significative

Taux de distribution de 14% du résultat net courant

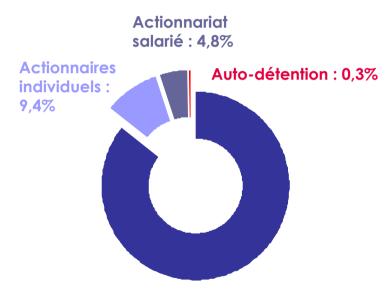
du résultat net courant des activités poursuivies



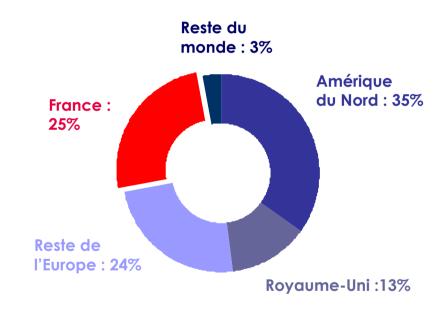


#### Répartition du capital

#### Répartition géographique de l'actionnariat



Actionnaires institutionnels: 85,5%







#### Arkema à l'écoute de ses actionnaires

#### Une équipe dédiée à votre service

N° Vert 0 800 01 00 01

actionnaires-individuels@arkema.com

#### Des outils de communication dédiés

- Lettre aux Actionnaires
- Rubrique Actionnaires individuels du site Internet www.finance.arkema.com

#### Des rencontres avec nos actionnaires

- Réunions d'actionnaires en province
- Salon Actionaria (23-24 novembre, Paris)
- Assemblée Générale : 4 juin 2013 à Paris

#### Un Club des actionnaires

Inscription gratuite

Conditions: détenir au moins 5 titres au nominatif ou 25 au porteur

- Découverte de l'univers de la Chimie :
  - Visites au Palais de la découverte, à la Manufacture des Gobelins, ...







- Un parcours exceptionnel depuis l'introduction en bourse
- Un portefeuille unique de spécialités chimiques à forte valeur ajoutée
- Un modèle économique fortement créateur de valeur
- Un haut niveau d'innovation technologique
- Une approche marché renforcée
- Une croissance sélective et rentable
  - Ciblée sur les grandes tendances et le développement durable
  - Avec une présence encore accrue dans les régions à forte croissance
- Une gestion financière rigoureuse
  - Bonne génération de trésorerie
  - Un dividende en croissance significative

Un leader mondial de la chimie de spécialités et des matériaux avancés



## Disclaimer

The information disclosed in this document may contain forward-looking statements with respect to the financial condition, results of operations, business and strategy of Arkema. Such statements are based on management's current views and assumptions that could ultimately prove inaccurate and are subject to risk factors such as among others, changes in raw material prices, currency fluctuations, implementation pace of cost-reduction projects and changes in general economic and business conditions.

Arkema does not assume any liability to update such forward-looking statements whether as a result of any new information or any unexpected event or otherwise. Further information on factors which could affect Arkema's financial results is provided in the documents filed with the French Autorité des Marchés Financiers.

Financial information for 2011, 2010, 2009, 2008, 2007, 2006 and 2005 is extracted from the consolidated financial statements of Arkema. Quarterly financial information is not audited.

The business segment information is presented in accordance with Arkema's internal reporting system used by the management.

The definition of the main performance indicators used can be found in the reference document filed with the French Autorité des Marchés Financiers and available on www.finance.arkema.com

