



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2018

18 MAI 2018

PALAIS BRONGNIART

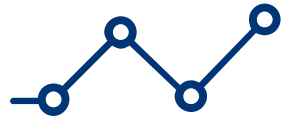
ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY



2014-2017
OBJECTIFS LARGEMENT DÉPASSÉS

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

ARKEMA AUJOURD'HUI



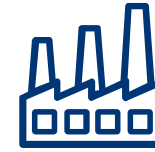
8,3 Mds€
chiffre d'affaires



19 800
collaborateurs



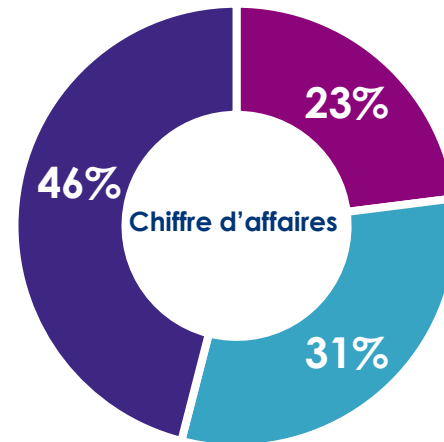
55
pays



136
sites industriels



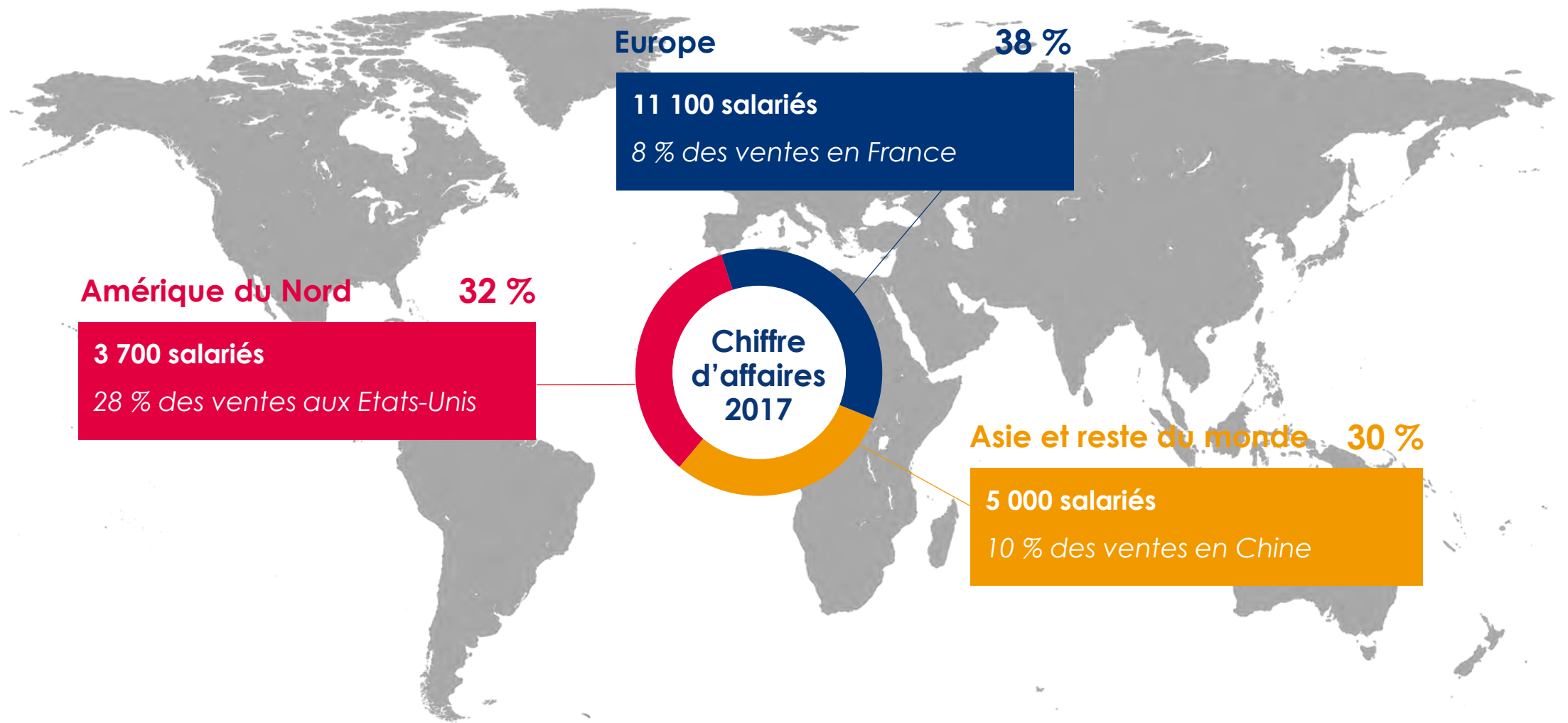
235 m€
dépenses de R&D



- Matériaux Haute Performance
22 % Matériaux avancés
24 % Bostik
- Coating Solutions
- Spécialités Industrielles

Chiffres 2017

UNE PRÉSENCE GÉOGRAPHIQUE ÉQUILIBRÉE



LES CLIENTS ET LES MARCHÉS AU CŒUR DU GROUPE



6 PLATEFORMES DE RECHERCHE ET D'INNOVATION



**Energies
nouvelles**

**Produits
bio-sourcés**

**Gestion
de l'eau**

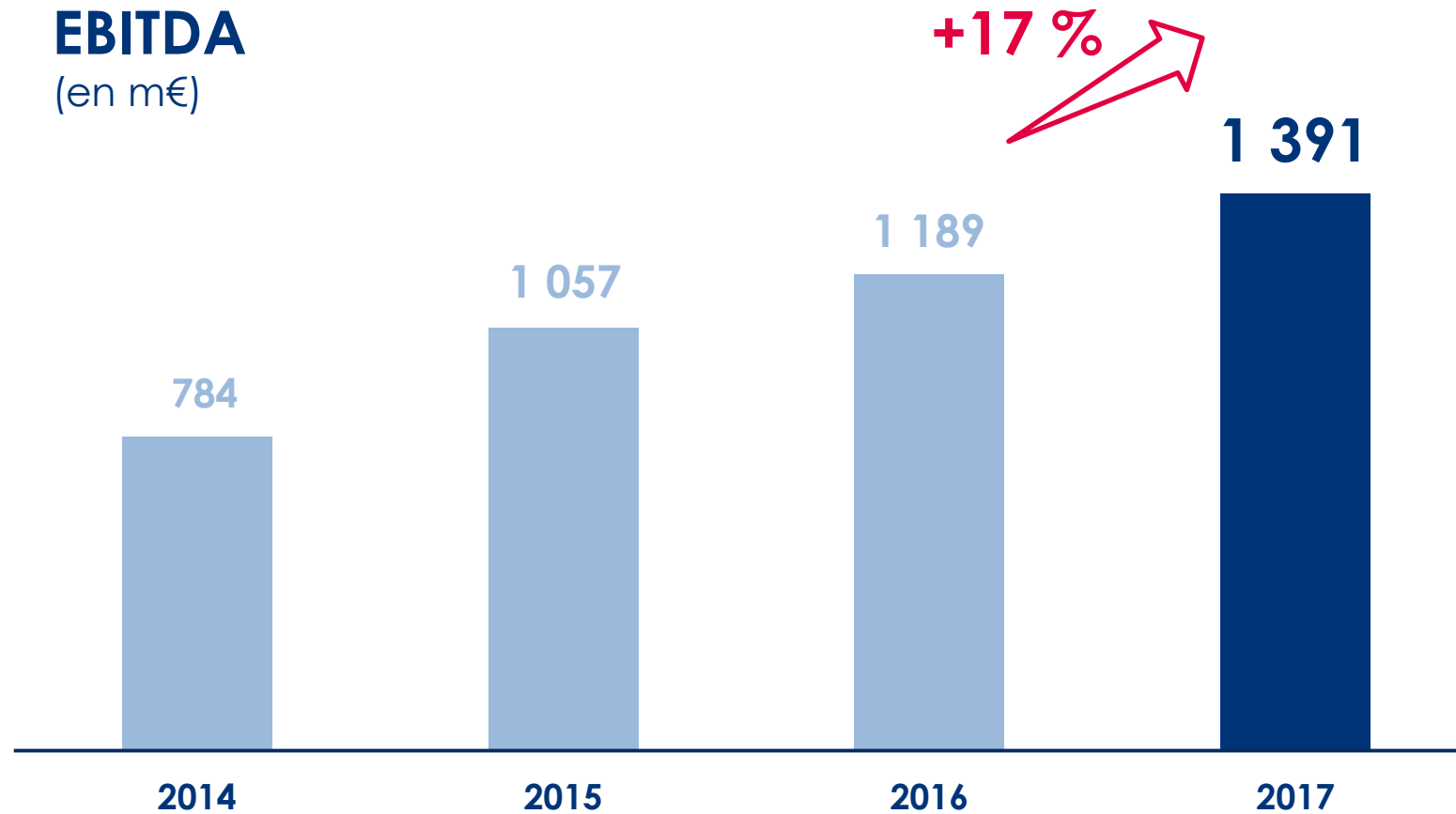
**Performance
et isolation
de l'habitat**

**Allègement et
design des
matériaux**

**Solutions pour
l'électronique**

UNE CROISSANCE TRÈS FORTE ET RÉGULIÈRE

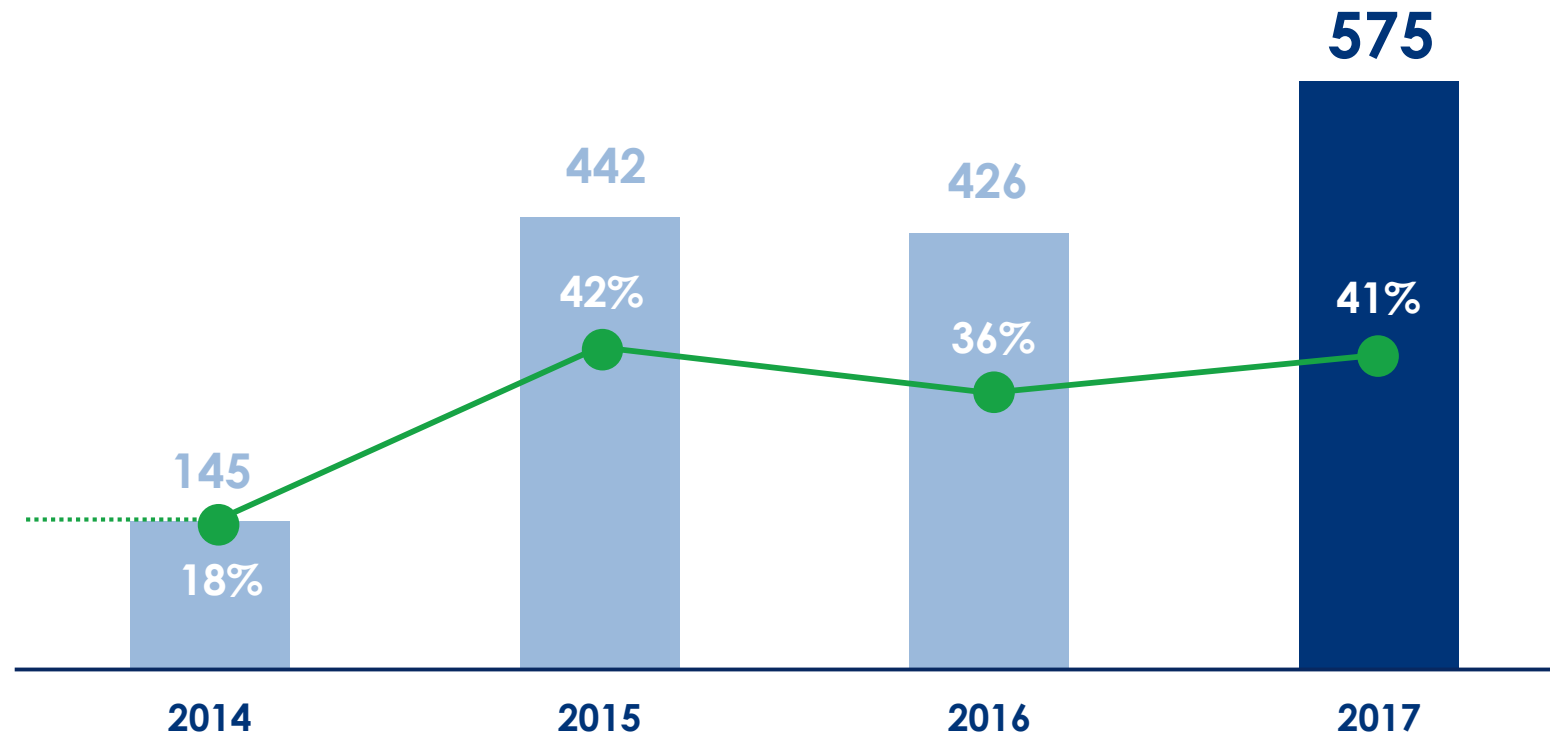
EBITDA
(en m€)



UNE CONVERSION DE TRÉSORERIE PARMIS LES PLUS ÉLEVÉES

Flux de trésorerie net⁽¹⁾ (en m€)

Taux de conversion de
l'EBITDA en trésorerie
(en %)



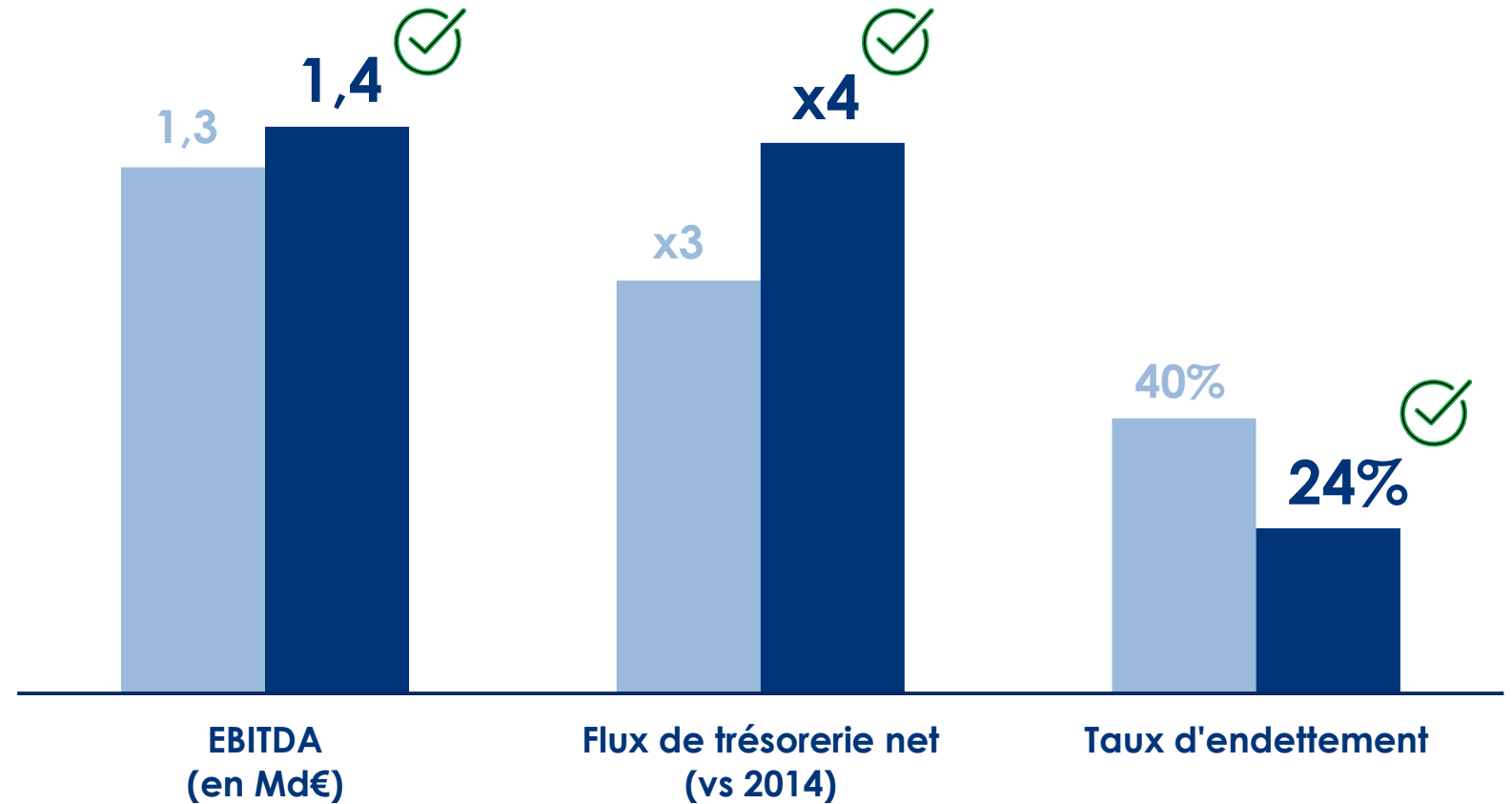
(1) Flux de trésorerie provenant des opérations et des investissements, hors impact de la gestion du portefeuille et hors investissements exceptionnels

DES OBJECTIFS FINANCIERS LARGEMENT DÉPASSÉS

OBJECTIFS 2017

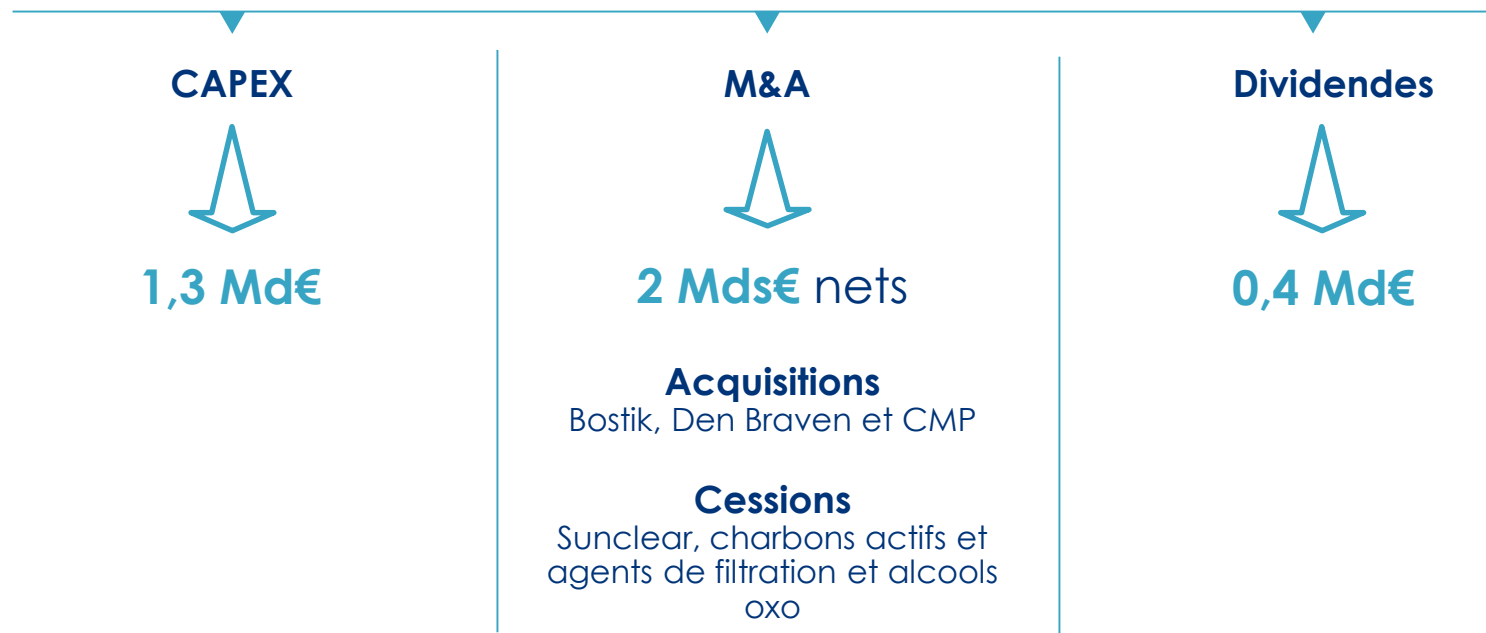
DÉFINIS PENDANT NOTRE JOURNÉE
INVESTISSEURS EN 2015

RÉALISATIONS 2017



ALLOCATION DE LA TRÉSORERIE

2,7 MDS€ FLUX DE TRÉSORERIE LIBRE AVANT CAPEX GÉNÉRÉS SUR LA PÉRIODE 2015-2017



DETTE NETTE À 1,1 MDS€ AU 31/12/2017 SOIT 0,8x L'EBITDA 2017

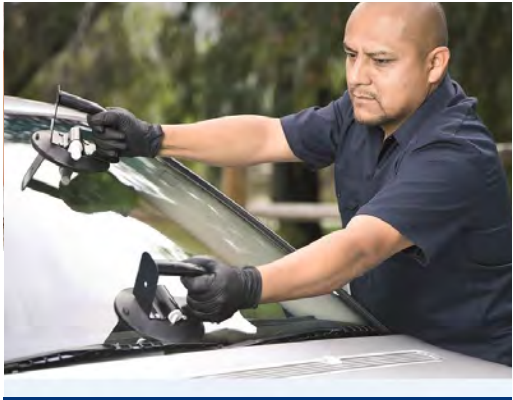
BOSTIK AU RENDEZ-VOUS 3 ANS APRÈS



COUCHES-CULOTTES



EMBALLAGES



AUTOMOBILE



CONSTRUCTION

- ❖ ACQUIS EN 2015 POUR 1,7 MD€
- ❖ EBITDA +53 % EN 3 ANS (DONT ~ +30 % ORGANIQUE)
- ❖ 7 NOUVELLES UNITÉS DE PRODUCTION
- ❖ 3 ACQUISITIONS CIBLÉES
 - Den Braven
 - CMP
 - XL Brands
- ❖ PLUS DE 600 NOUVEAUX PRODUITS



DES RÉALISATIONS MAJEURES DANS LES MATÉRIAUX AVANCÉS

NOUVELLES UNITÉS



TAMIS MOLÉCULAIRES
Honfleur / France

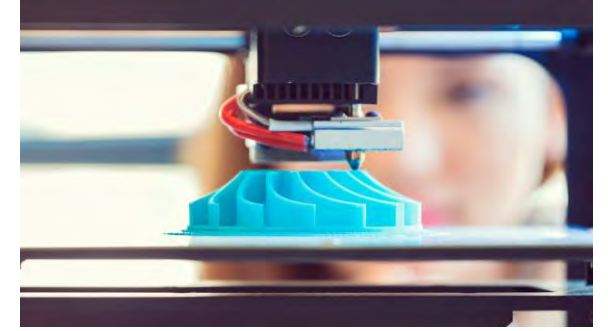


PVDF Kynar®
Changshu / Chine

INNOVATION



BATTERIES



IMPRESSION 3D



COMPOSITES



ALLÈGEMENT

SUCCÈS DE LA PLATEFORME DE THIOCHIMIE EN ASIE



DÉMARRÉE EN 2015, 200 M€ D'INVESTISSEMENTS

**MARCHÉS
PRINCIPAUX**



PÉTROCHIMIE / RAFFINAGE



NUTRITION ANIMALE

UNE FORTE PROGRESSION DE NOS ACTIVITÉS DE CHIMIE INTERMÉDIAIRE

ACRYLIQUES



**Actions de compétitivité aux Etats-Unis
Acquisition en Chine**

GAZ FLUORÉS



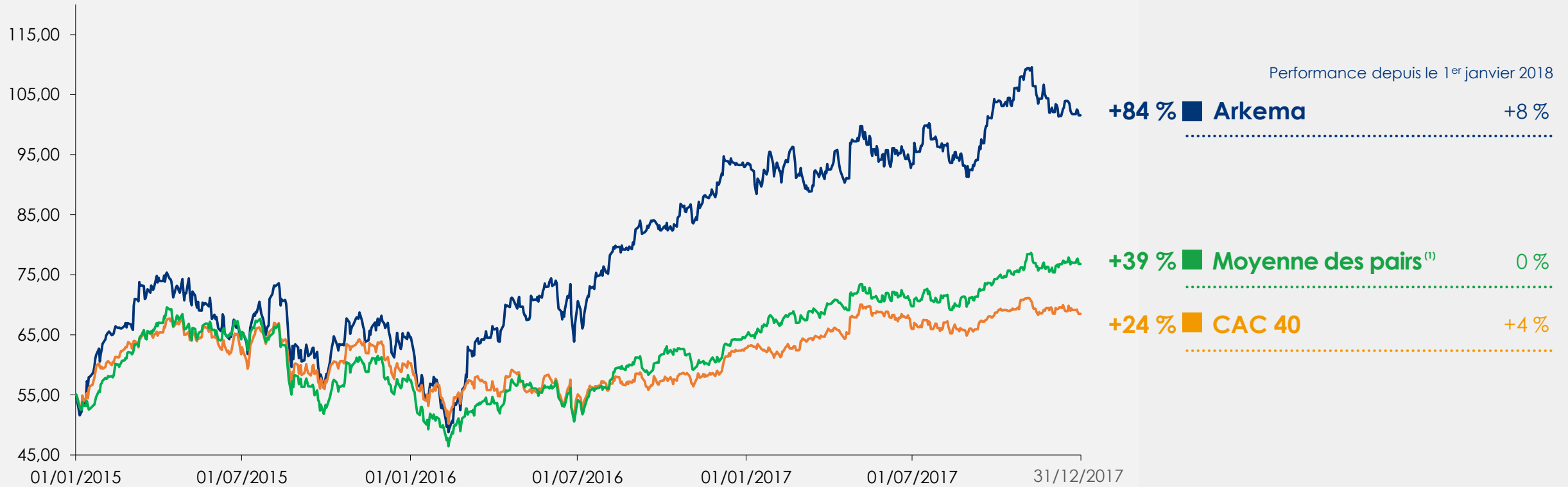
**Une présence mondiale bénéficiant des
évolutions de la réglementation**

MAM/PMMA



**Croissance régulière
Conditions de marché favorables**

UNE FORTE CRÉATION DE VALEUR SUR LA PÉRIODE



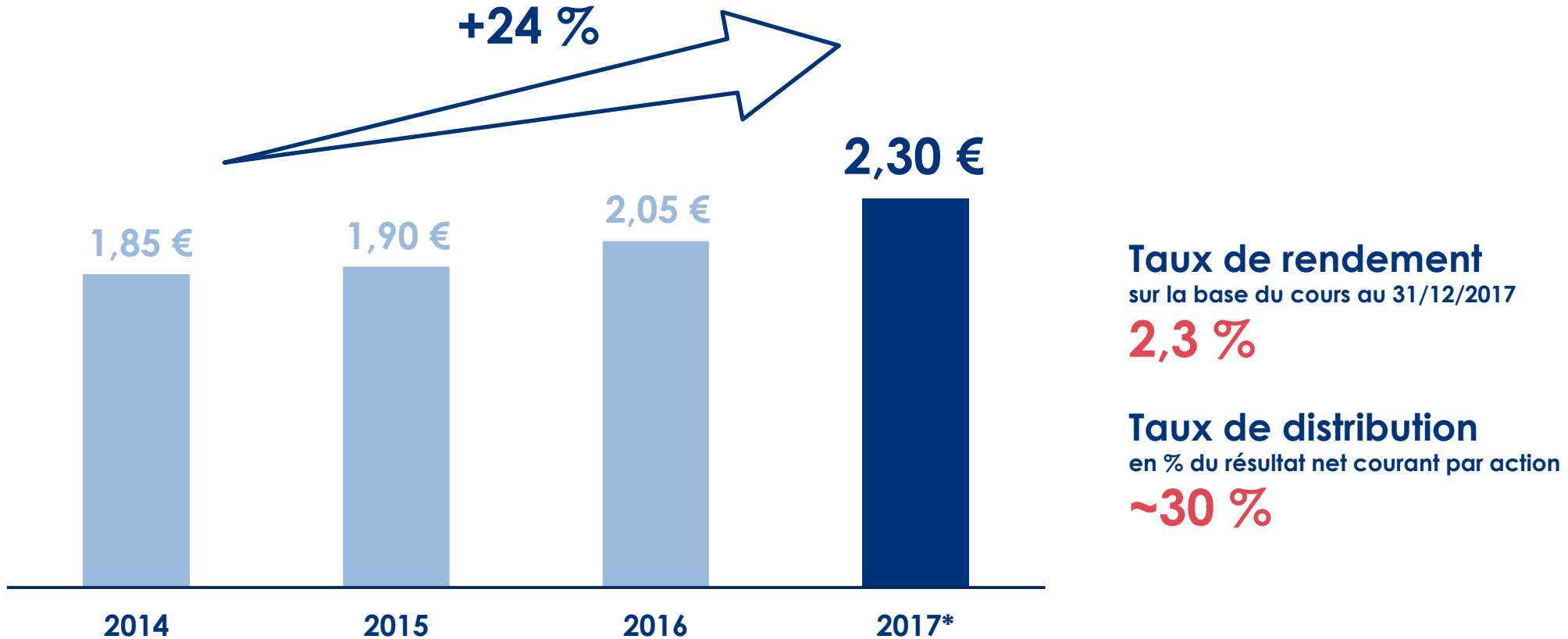
Capitalisation lors de l'introduction en bourse (2006) : 1,7 Md€

Aujourd'hui : 8,3 Mds€

~ x5

(1) AkzoNobel, BASF, Clariant, DSM, Evonik, Lanxess, Solvay

LE DIVIDENDE, UN ÉLÉMENT CLÉ DE RETOUR À L'ACTIONNAIRE



* Dividende proposé à l'Assemblée Générale de ce jour



FAITS MARQUANTS 2017

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

ACQUISITIONS CIBLÉES DANS LES ADHÉSIFS



XL Brands
Janvier 2018



CMP
Mai 2017

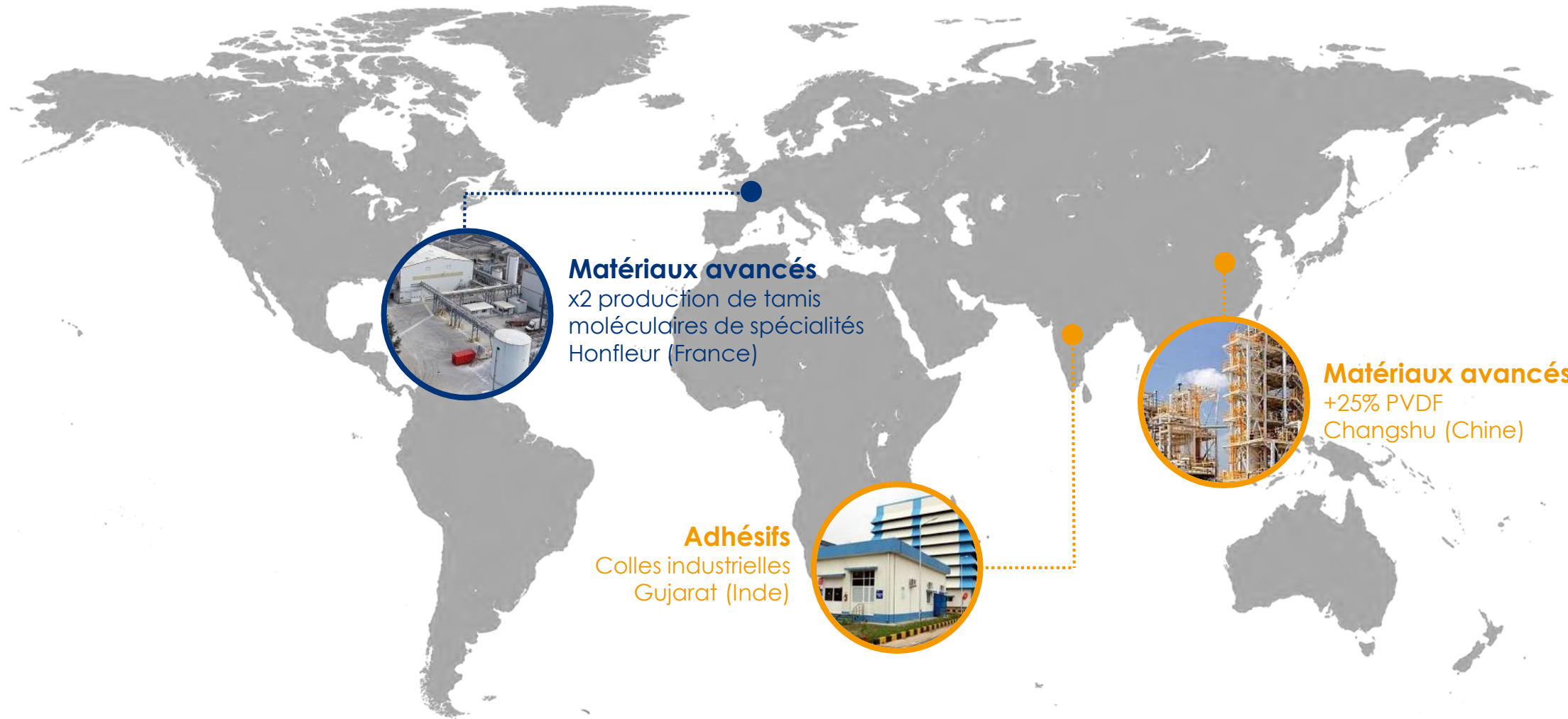
**Création d'un leader des
colles sols aux Etats-Unis**



Den Braven
Leader des mastics en Europe
Décembre 2016

Intégration réussie

DES DÉMARRAGES D'UNITÉS



Matériaux avancés
x2 production de tamis
moléculaires de spécialités
Honfleur (France)

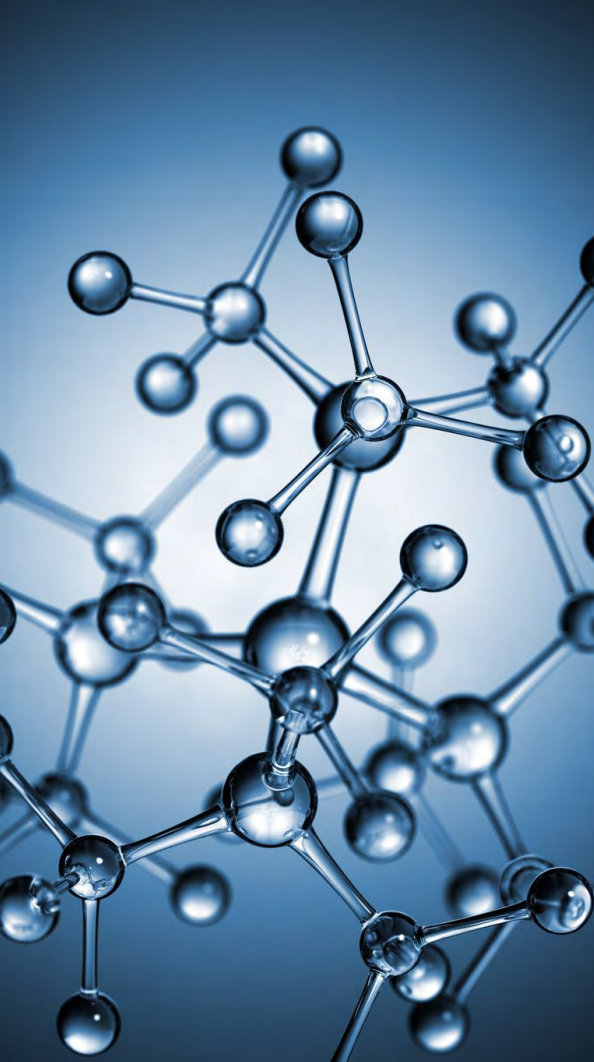


Adhésifs
Colles industrielles
Gujarat (Inde)



Matériaux avancés
+25% PVDF
Changshu (Chine)

L'INNOVATION EN 2017

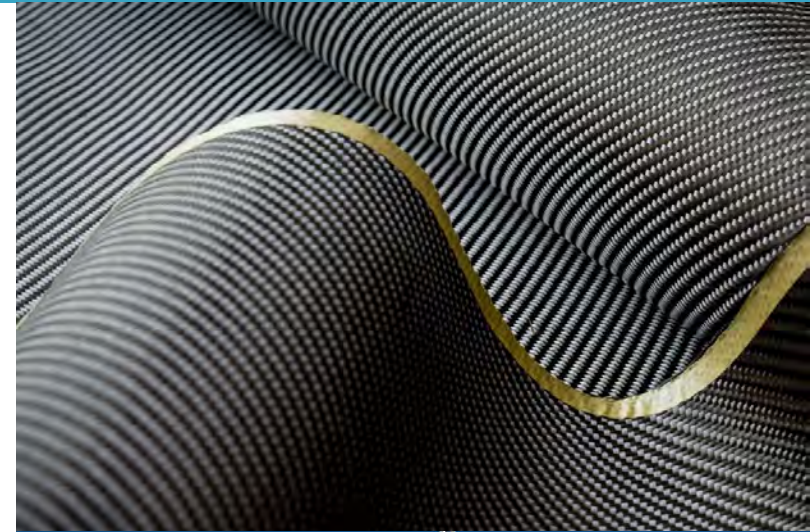


- ❖ Arkema parmi les 100 entreprises **les plus innovantes au monde** pour la 7^{ème} année consécutive
Classement Clarivate Analytics
- ❖ **13 centres de recherche** répartis en 3 pôles régionaux
- ❖ Dépenses **R&D** : 2,8 % du chiffre d'affaires, soit **235 m€**
- ❖ **239 brevets** déposés

DE BELLES AVANCÉES DANS LES COMPOSITES...



- ❖ **Doublement des capacités de PEKK** en France
- ❖ **Partenariat avec Hexcel** dans l'aéronautique
- ❖ Construction d'une **pale d'éolienne en résine thermoplastique Elium®**
- ❖ Montée en puissance du **Rilsan® Matrix** dans l'automobile



... ET DANS L'IMPRESSION 3D



- ❖ Lancement de la gamme **N3xtDimension™**
- ❖ Partenariat avec **Eos**
- ❖ Succès de nos poudres Rilsan® dans les applications **automobile** et **cosmétique**

INNOVER POUR RÉPONDRE AUX DÉFIS LES PLUS EXTRÊMES



Nike
BREAKING2



Allègement
Résistance
Flexibilité
Retour d'énergie

LES MATÉRIAUX D'ARKEMA AU SERVICE DE NOTRE SPONSORING VOILE



- ❖ **Victoire** sur la **Transat Jacques Vabre** en Multi 50
- ❖ **6^{ème} place** pour le Mini 6.50 dans la **Transat Mini la Boulangère**
- ❖ Construction d'un **nouveau Multi 50** pour **la Route du Rhum 2022**

ARKEMA SUPPORTER NATIONAL DE LA COUPE DU MONDE DE FOOTBALL FÉMININ 2019





RÉSULTATS FINANCIERS

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

CHIFFRES CLÉS 2017

+10,5 %

Chiffre d'affaires

8 326 millions d'euros

+17 %

EBITDA

1 391 millions d'euros

+90 bps

Marge d'EBITDA

16,7 %

vs 15,8 %

+35 %

RN part du Groupe

576 millions d'euros

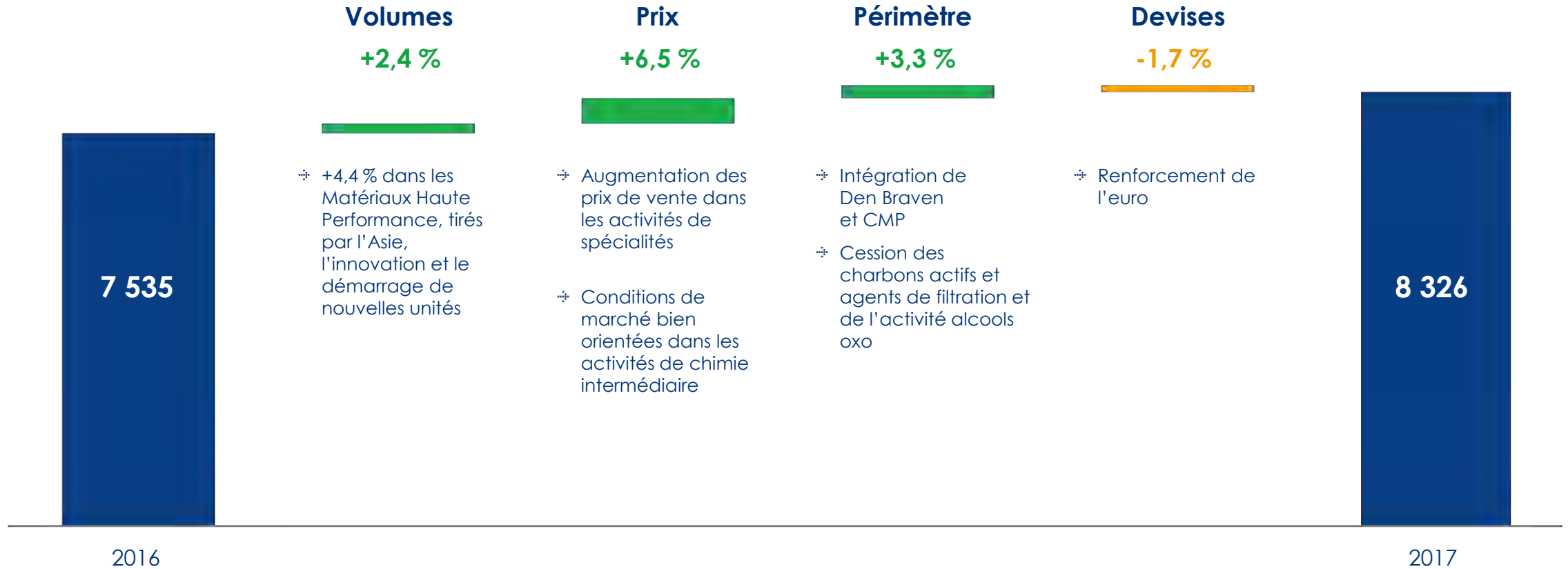
Dette nette

1 056 millions d'euros

vs 1 482 m€

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2017

(en m€)

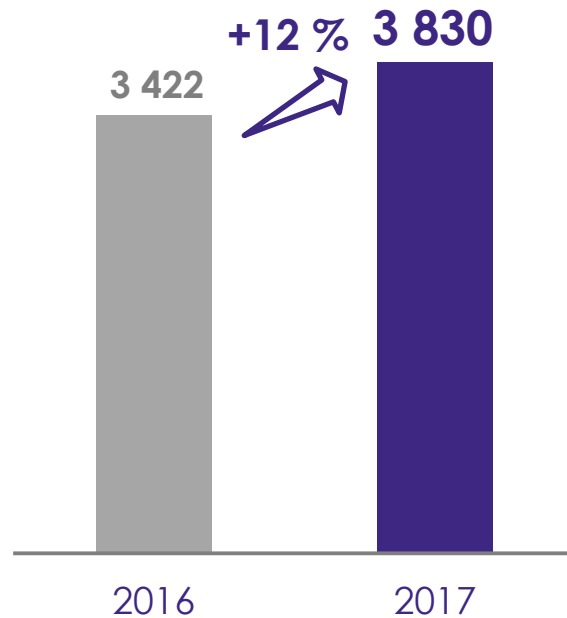


* Acryliques, Fluorés, PMMA

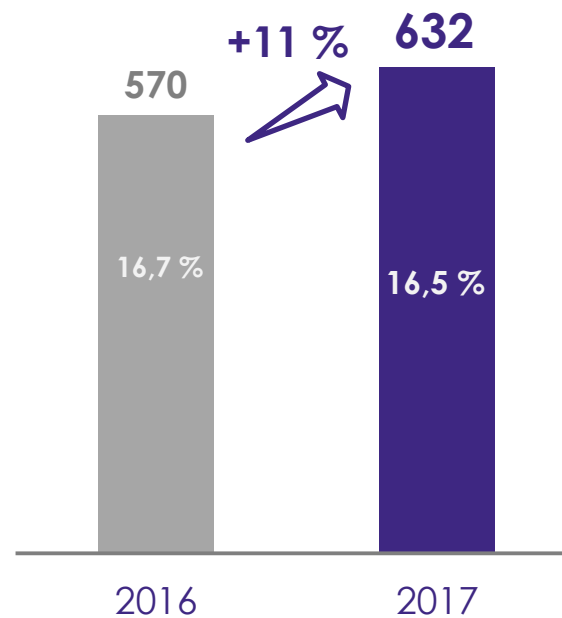
MATÉRIAUX HAUTE PERFORMANCE EN 2017 (46 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES)



Chiffre d'affaires
(en m€)



EBITDA et marge d'EBITDA
(en m€ et %)



Une excellente performance tirée par :

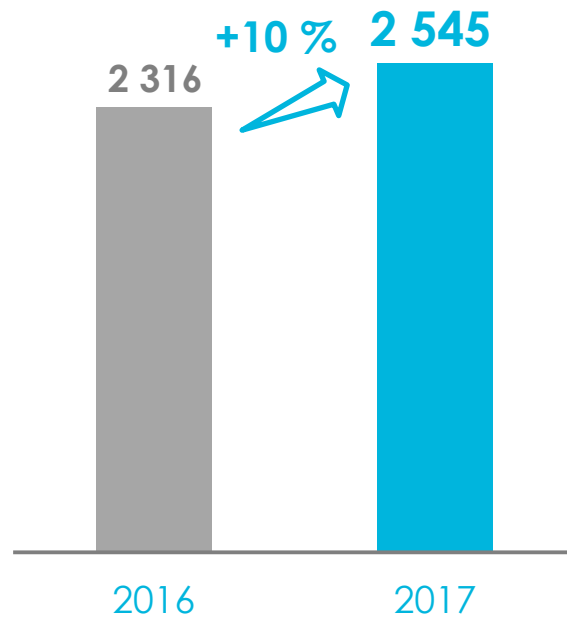
- ❖ l'innovation dans les matériaux avancés
- ❖ la croissance des adhésifs avec l'intégration de Den Braven

Dans un contexte de hausse du prix des matières premières

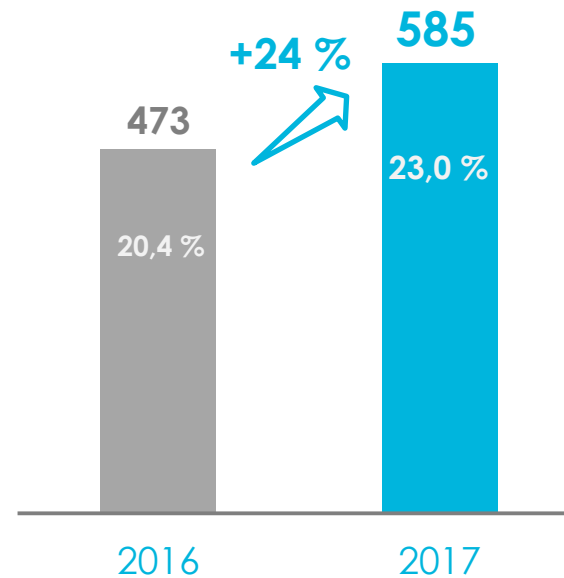
SPÉCIALITÉS INDUSTRIELLES EN 2017 (31 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES)



Chiffre d'affaires
(en m€)



EBITDA et marge d'EBITDA
(en m€ et %)

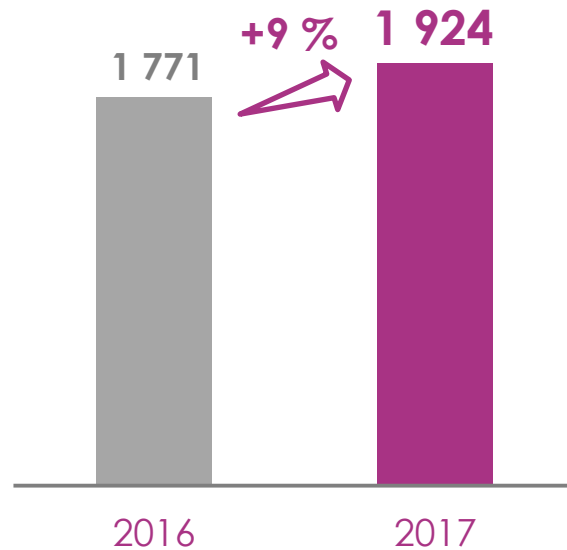


Performance très élevée
Retour des Gaz Fluorés à de très bons niveaux de résultats
Conditions de marchés tendues dans le MAM/PMMA
Solide performance de la Thiochimie et des Oxygénés

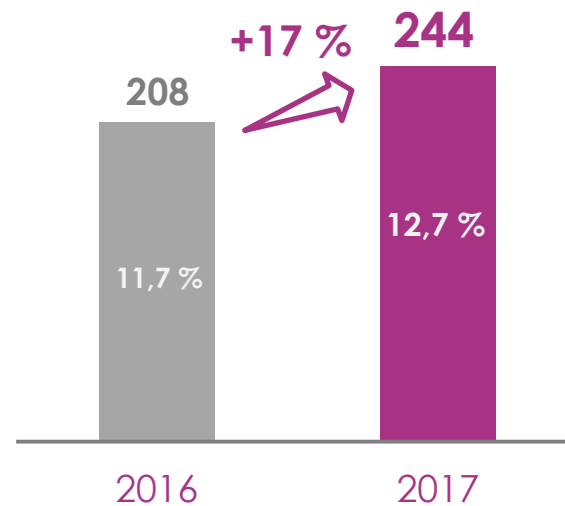
COATING SOLUTIONS EN 2017 (23 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES)



Chiffre d'affaires
(en m€)



EBITDA et marge d'EBITDA
(en m€ et %)



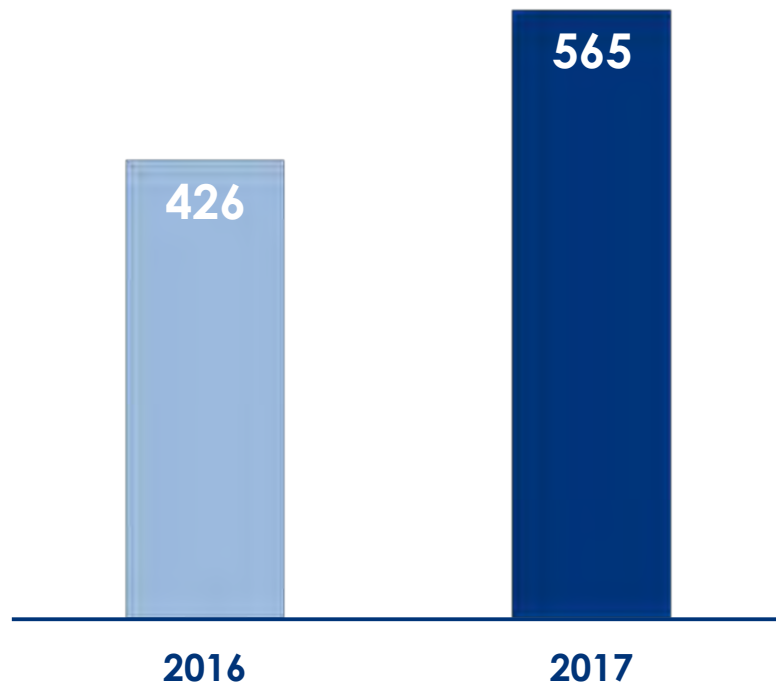
Amélioration graduelle du cycle acrylique

Augmentation des prix de vente dans l'aval pour compenser la hausse des matières premières

UNE EXCELLENTE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie libre

(en m€)



Taux de conversion de l'EBITDA

Flux de trésorerie libre / EBITDA

41 %

Besoin en fonds de roulement

en % du chiffre d'affaires

13,1 %

Investissements courants

431 m€

Taux d'imposition

en % du résultat d'exploitation courant

26 %

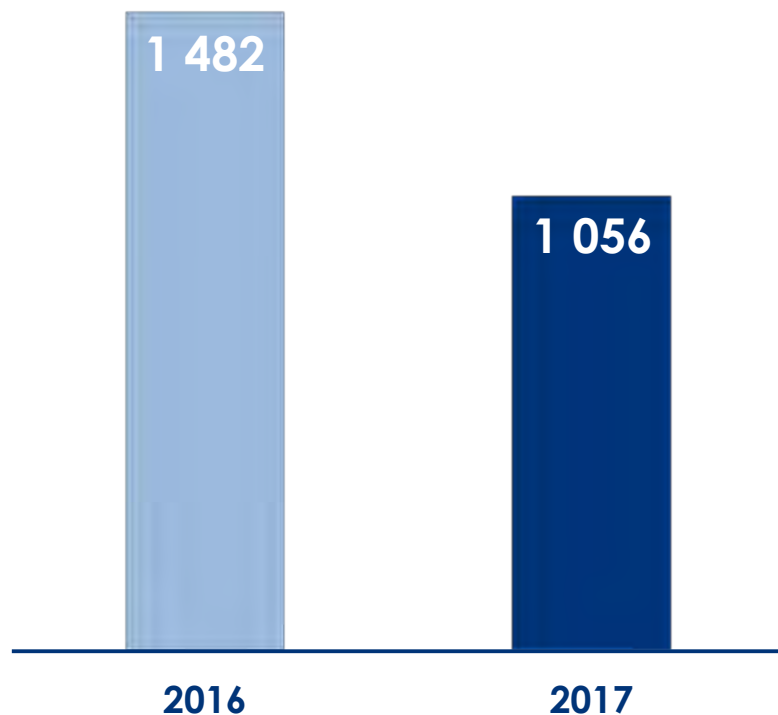


23 % pour 2018e, grâce à l'impact de la réforme fiscale aux Etats-Unis

UNE SITUATION FINANCIÈRE TRÈS SOLIDE

Dettes nettes

(en m€)



Taux d'endettement

Dettes nettes / Fonds propres

24 %

Dettes nettes / EBITDA

0,8x

Refinancement d'un emprunt obligataire,
avec un impact positif sur le coût de la dette

~12 m€ de gain en 2018 vs 2017

CHIFFRES CLÉS DU 1T 2018

+0,9 %

Chiffre d'affaires

2 172 millions d'euros
+7,3 % croissance organique

+7,9 %

EBITDA

383 millions d'euros
-26 m€ effet de change (conversion)

+110 bps

Marge d'EBITDA

17,6 %
vs 16,5 %

+37,2 %

RN part du Groupe

188 millions d'euros

Dette nette

1 227 millions d'euros
incluant l'acquisition de XL Brands

RÉSULTATS PAR PÔLE AU 1^{ER} TRIMESTRE 2018

MATÉRIAUX HAUTE PERFORMANCE

EN M€	1T'17	1T'18	Variation
Chiffre d'affaires	976	998	+2,3 %
EBITDA	166	176	+6,0 %
Marge d'EBITDA	17,0 %	17,6 %	



Très bonne performance soutenue par les tamis moléculaires de spécialités, l'innovation et XL Brands

SPÉCIALITÉS INDUSTRIELLES

EN M€	1T'17	1T'18	Variation
Chiffre d'affaires	644	661	+2,6 %
EBITDA	140	162	+15,7 %
Marge d'EBITDA	21,7 %	24,5 %	



Progression de l'ensemble des activités du pôle

COATING SOLUTIONS

EN M€	1T'17	1T'18	Variation
Chiffre d'affaires	525	507	-3,4 %
EBITDA	74	66	-10,8 %
Marge d'EBITDA	14,1 %	13,0 %	



Bonne résistance du pôle malgré une base de comparaison élevée au 1T'17 en Asie

PERSPECTIVES

❖ Hypothèses macro économiques

- Demande bien orientée dans les trois principales zones géographiques
- Niveau élevé de l'euro*
- Coût des matières premières plus élevé que l'an dernier

❖ Arkema continuera à bénéficier de :

- La forte dynamique d'innovation dans les matériaux avancés
- L'intégration de XL Brands chez Bostik
- Un environnement globalement robuste dans ses activités de chimie intermédiaire
- La poursuite des actions pour refléter dans ses prix de vente la hausse des matières premières
- Ses initiatives en matière d'excellence opérationnelle pour compenser une partie de l'inflation sur ses frais fixes

Arkema confirme son objectif d'augmenter son EBITDA en 2018 par rapport à l'excellente performance de 2017

* Une augmentation de 10 % du taux de change de l'euro par rapport au dollar US a un impact sur l'année de (50) m€ sur l'EBITDA (effet conversion)

RÉSOLUTIONS FINANCIÈRES

❖ **Approbation des comptes sociaux et consolidés 2017**

- 1^{ère} et 2^{ème} résolutions

❖ **Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes**

- 10^{ème} résolution

❖ **Renouvellement de l'autorisation de rachat d'actions**

- 14^{ème} résolution

❖ **Renouvellement des autorisations financières d'augmenter le capital social**

- Avec DPS (15^{ème} résolution) - plafond : 379 m€, soit 50 % du capital social
- Sans DPS avec délai de priorité (16^{ème} résolution) - plafond : 10 % du capital social
- Sans DPS par voie de placement privé (17^{ème} résolution) - plafond : 10 % du capital social
- Fixation du prix d'émission (18^{ème} résolution)
- Sans DPS par voie d'apport en nature (19^{ème} résolution) - plafond : 10 % du capital social

Plafond global : 50 % du capital social (21^{ème} résolution)

Durée : **26 mois**

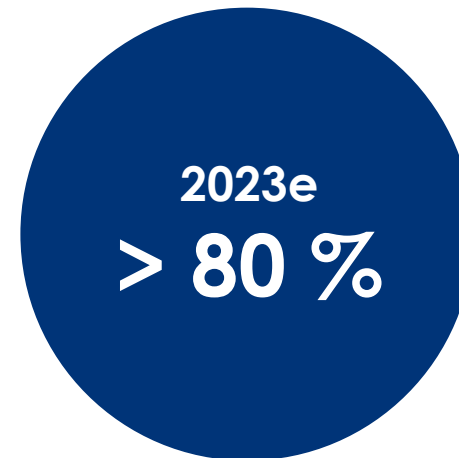
Interdiction d'utilisation en période d'offre publique sur les titres de la Société



AMBITION 2023

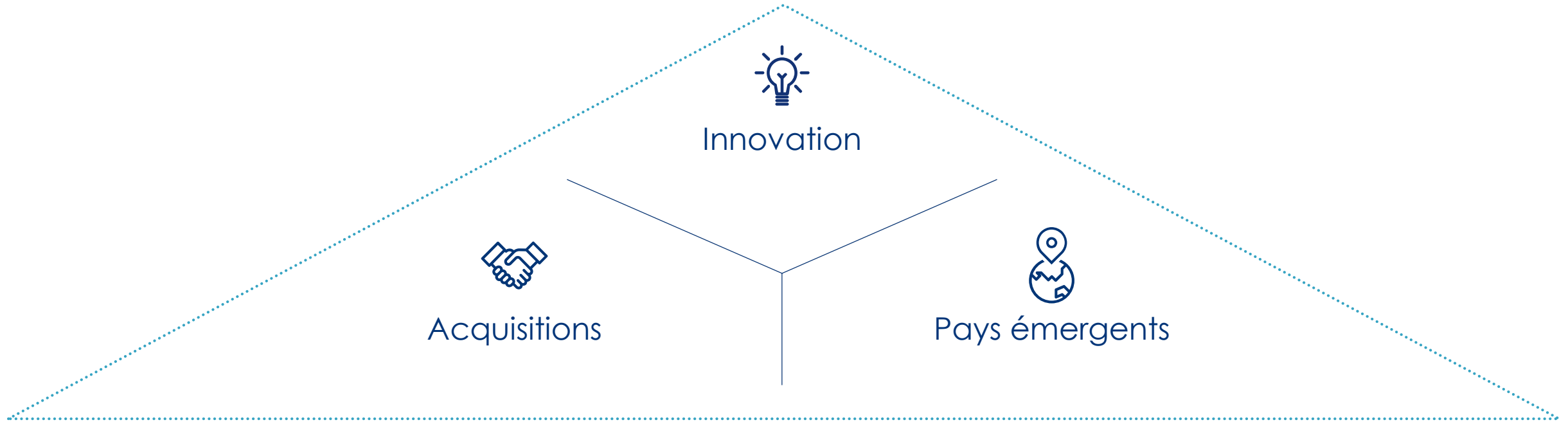
ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

UN ACTEUR MONDIAL DE LA **CHIMIE DE SPÉCIALITÉS**



Part des activités de spécialités dans le chiffre d'affaires

NOS PRIORITÉS STRATÉGIQUES



Excellence commerciale



Excellence opérationnelle



Responsabilité sociale
d'entreprise



Digitalisation

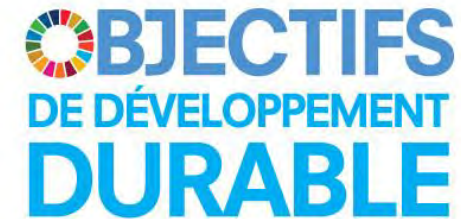


RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE D'ENTREPRISE

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

NOTRE POLITIQUE DE RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE

NOS RÉFÉRENTIELS



NOS 3 PRIORITÉS

Offrir des **solutions durables**
portées par l'**innovation**

Agir en
industriel responsable

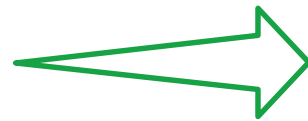
Cultiver un **dialogue ouvert** et de
proximité avec nos
parties prenantes

OFFRIR DES SOLUTIONS DURABLES PORTÉES PAR L'INNOVATION

UNE RECHERCHE ALIGNÉE AVEC LES OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE DE L'ONU



UN EXEMPLE PROMETTEUR DE DÉVELOPPEMENT



Utilisé dans la fabrication d'éoliennes



Thermoplastique recyclable



Plus léger que le métal

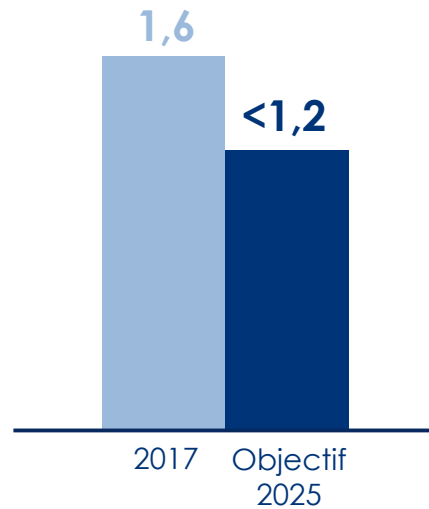
AGIR EN INDUSTRIEL RESPONSABLE



Sécurité

TRIR

Nombre d'accidents par million d'heures travaillées



- ❖ Dimension comportementale
- ❖ Sécurité des procédés

3 BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE



13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES



15 VIE TERRESTRE



6 EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT



7 ÉNERGIE PROPRE ET D'UN COÛT ABORDABLE



Environnement

	2017 (par rapport à 2012)	Objectif 2025 (par rapport à 2012)
Gaz à effet de serre	-48 %	-50 %
Composés organiques volatils	-34 %	-33 %
Demande chimique en oxygène	-30 %	-40 %
Achats nets d'énergie	-11 %	-15 %



UN DIALOGUE OUVERT ET DE PROXIMITÉ AVEC NOS PARTIES PRENANTES

TOGETHER FOR SUSTAINABILITY



Développer une chaîne
d'approvisionnement responsable

CONTRIBUTION AU BIEN COMMUN



Sail for water
Terrains d'entente®

RESSOURCES HUMAINES



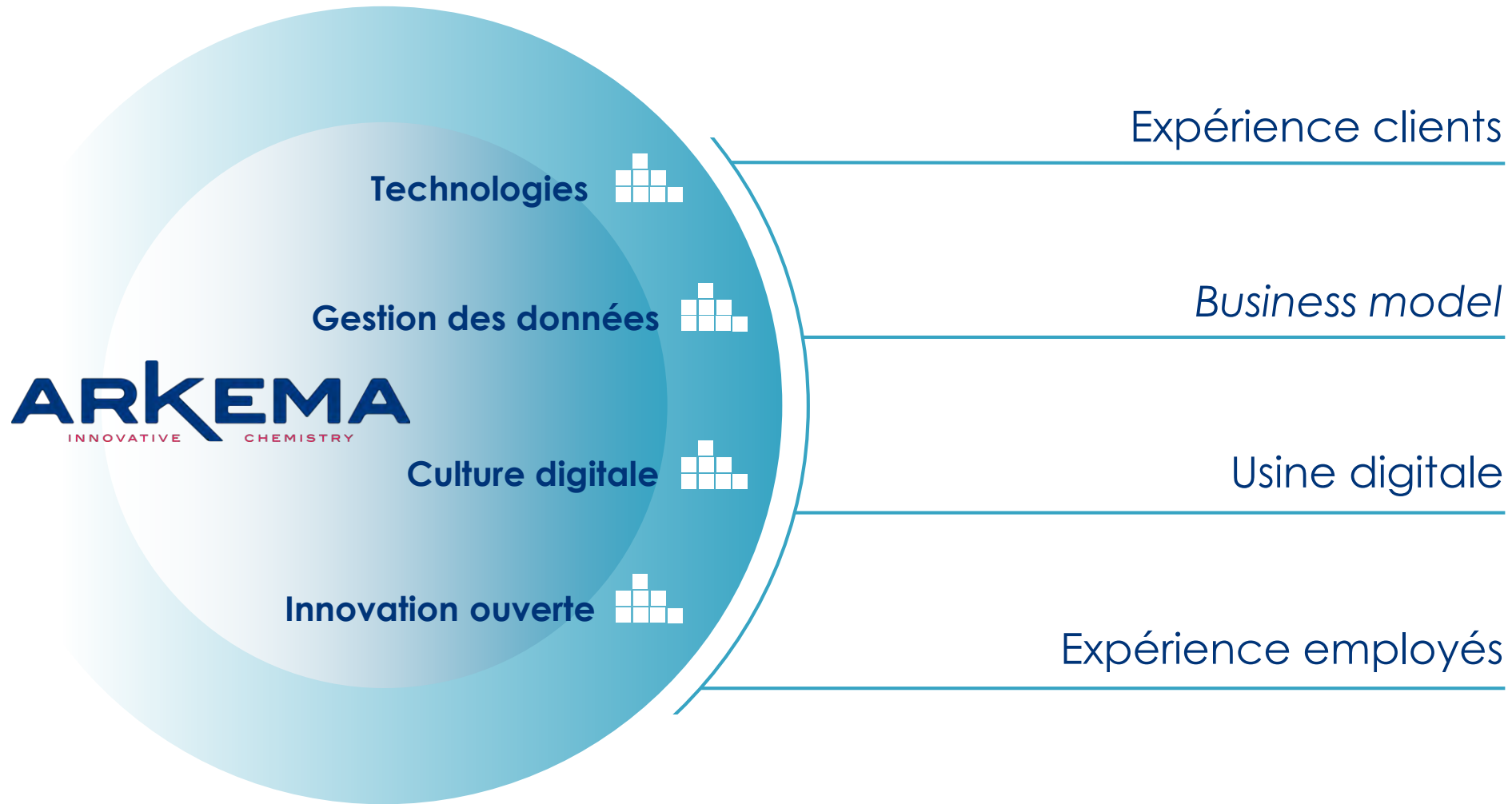
Promotion de la diversité et de la mixité à
des postes de dirigeants
Qualité de vie au travail



TRANSFORMATION DIGITALE

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

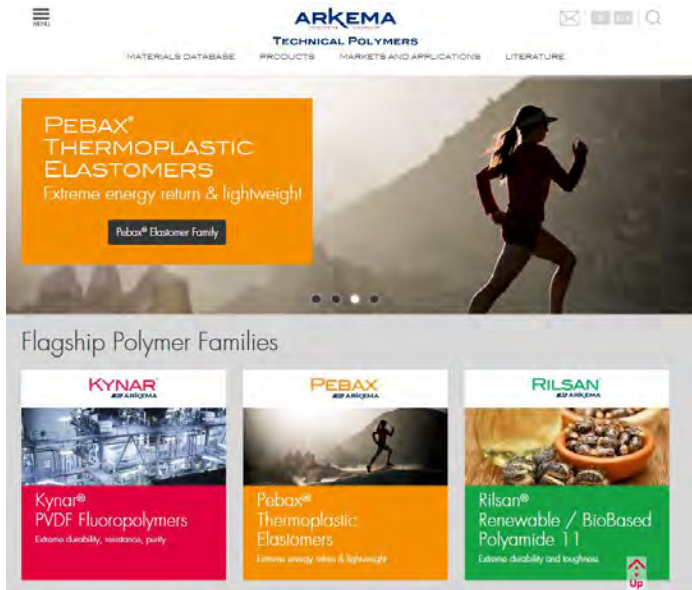
LA TRANSFORMATION DIGITALE



L'EXPÉRIENCE CLIENTS DANS NOS POLYMÈRES TECHNIQUES

Développer un message fort « Un monde extrême a besoin de matériaux extrêmes »

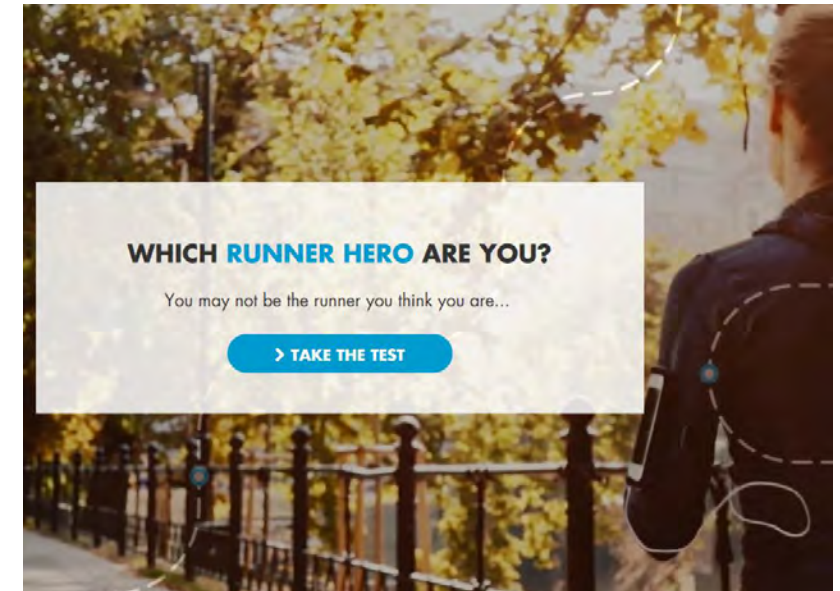
Lancement d'un site dédié
ExtremeMaterials.com



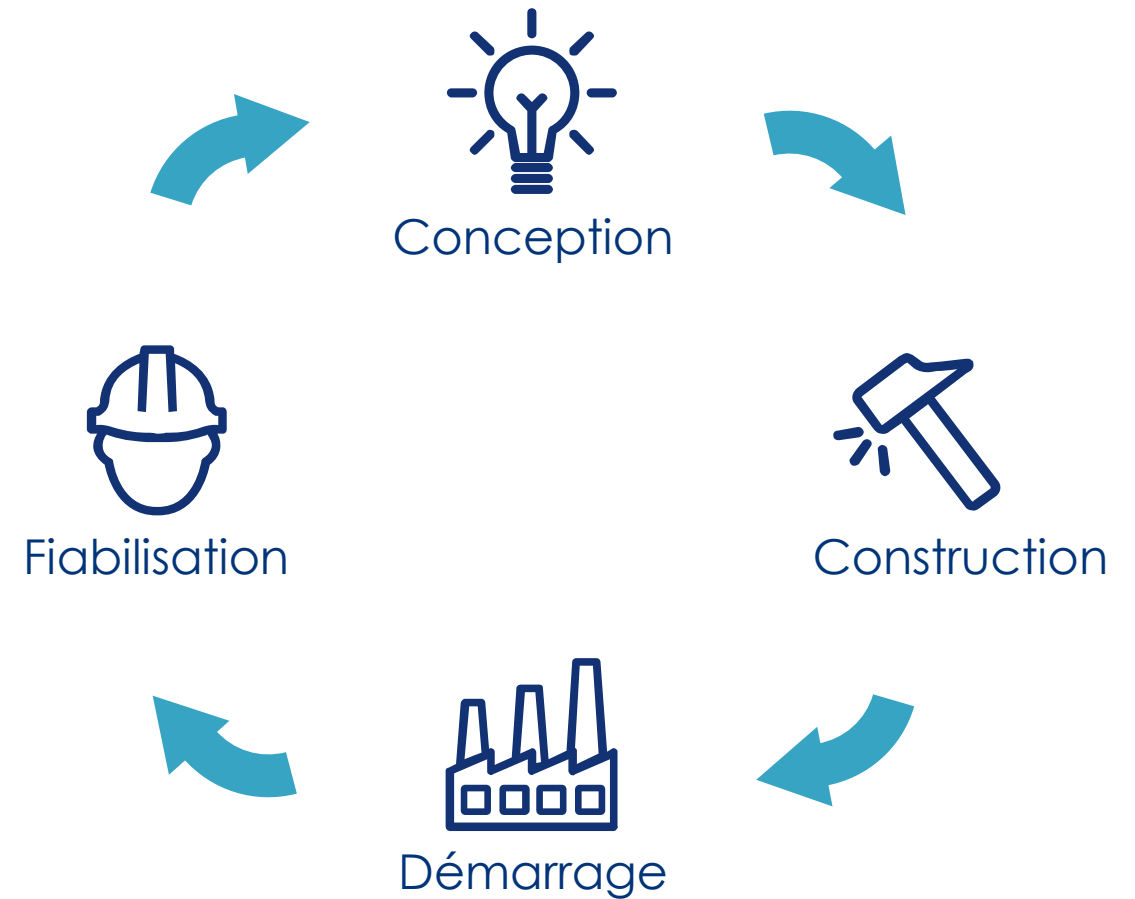
Création d'une marque digitale
auprès des sportifs



Campagnes et événements



L'INNOVATION DIGITALE AU SERVICE DES PROJETS INDUSTRIELS



DES OBJECTIFS FINANCIERS AMBITIEUX POUR 2023



MARGE DE REBIT

11,5 % à 12,5 %



**CONVERSION DE L'EBITDA
EN CASH**

35 %

Encadrés par une discipline financière stricte

ROCE
au moins 10 %

DETTE NETTE
<2x EBITDA

NOTATION FINANCIÈRE
Investment grade

Définis en conditions de marché normalisées et en conformité avec les normes IFRS actuellement en vigueur

NOTRE AMBITION DANS LES ADHÉSIFS



- ❖ Plus de **1/3** du chiffre d'affaires d'Arkema en 2023
- ❖ Plus que **doubler** le chiffre d'affaires par rapport à 2016
- ❖ Objectif de marge de REBIT entre **12,5 % et 13 %**

NOTRE AMBITION DANS LES MATÉRIAUX AVANCÉS



- ❖ Plus de **25 %** du chiffre d'affaires d'Arkema en 2023
- ❖ Objectif de marge de REBIT entre **14 % et 15 %**

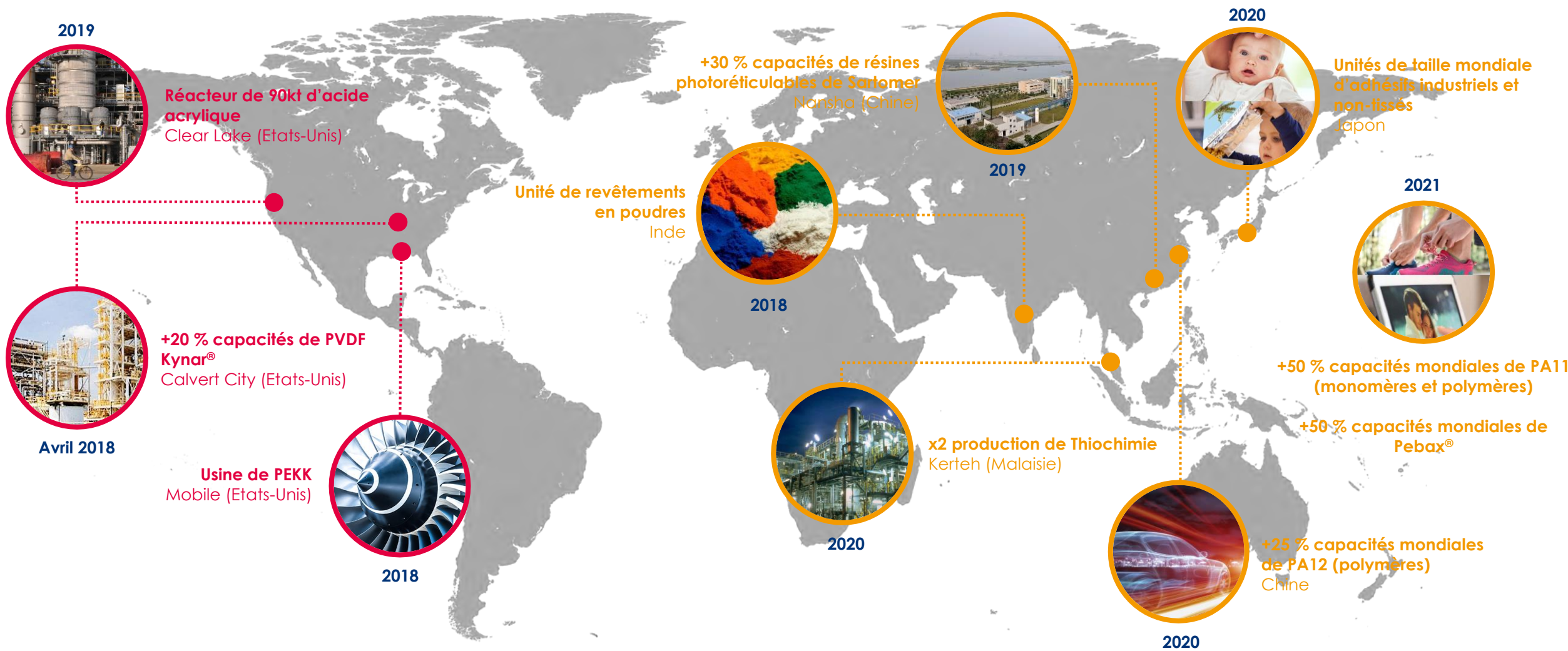


UNE CHIMIE INTERMÉDIAIRE DE HAUT NIVEAU



- ❖ Investissements ciblés pour **renforcer la compétitivité** et **accompagner la croissance** des marchés aux Etats-Unis et en Asie
- ❖ Développement de **partenariats clients** à long-terme
- ❖ **Innovations** produits et procédés

DES PROJETS D'ENVERGURE POUR SOUTENIR LA CROISSANCE

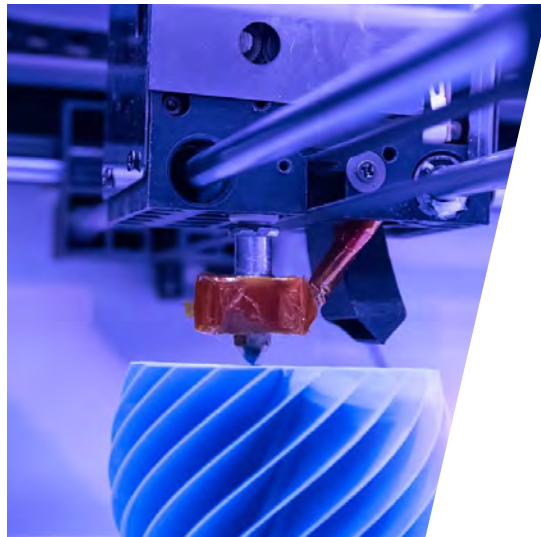


ACCÉLÉRER LA CROISSANCE DE NOTRE POLYAMIDE BIO-SOURCÉ



- ❖ **+50 %** capacités mondiales de production de **polyamide 11** bio-sourcé (monomères et polymères) et de **Pebax®** en Asie en 2021

Environ **300 millions** d'euros d'investissements



- ❖ **+25 %** capacités mondiales de production de **polyamide 12** (polymères) en Chine en 2020

CAPITALISER SUR LE SUCCÈS DE NOTRE THIOCHIMIE EN MALAISIE



Démarrage attendu en 2020

Doublement de la
capacité de production du
site de Kerteh

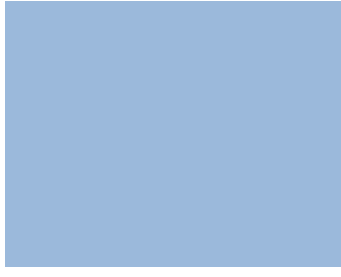


Accompagner la forte
croissance des marchés de
la **nutrition animale**, du
raffinage et de la
pétrochimie en Asie

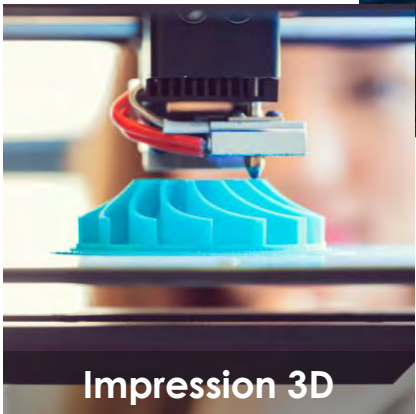
LE PEKK KEPSTAN[®], MATÉRIAU DE L'EXTRÊME



Aéronautique



Pétrole & Gaz



Impression 3D



- ❖ Polymère aux propriétés **de résistance aux températures et pressions très élevées**
- ❖ Bien **plus léger** que le métal
- ❖ **Unité de taille mondiale** aux Etats-Unis en 2018
- ❖ Partenariat avec **Hexcel**



GOUVERNANCE

ARKEMA
INNOVATIVE CHEMISTRY

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2017

12

membres dont
1 représentant des salariés et
1 représentant des salariés actionnaires

1

administrateur
réfèrent

80 %

taux d'indépendance
8 administrateurs sur 10 *

45 %

taux de
féminisation **

DIVERSITÉ ET COMPLÉMENTARITÉ DES EXPÉRIENCES

- ❖ Secteurs de l'**industrie, chimie, banque et finance, services informatiques**
- ❖ Exposition forte à l'**international** (Etats-Unis, Asie et Europe)
- ❖ Responsabilités de **direction générale**

* Conformément aux critères fixés par le Code AFEP-MEDEF

** Hors administrateur représentant les salariés, conformément au Code AFEP-MEDEF

ACTIVITÉ DU CONSEIL EN 2017

CONSEIL D'ADMINISTRATION

8 réunions

1 séminaire annuel dédié à la stratégie

1 visite de sites et centre de R&D en France (Honfleur et Serquigny)

91% taux de participation

LES COMITÉS SPÉCIALISÉS

COMITÉ D'AUDIT ET DES COMPTES

6 réunions

96% taux de participation

COMITÉ DE NOMINATION, DES RÉMUNÉRATIONS ET DE LA GOUVERNANCE

4 réunions

94% taux de participation

SUJETS SPÉCIFIQUES TRAITÉS EN 2017



- ❖ **Adhésifs** : intégration Den Braven, acquisition XL Brands
- ❖ Projets majeurs d'**investissements** : polyamides de spécialités en Asie, Thiochimie en Malaisie
- ❖ **Ambition digitale** du Groupe, cyber-sécurité
- ❖ Evolution de la **composition** du Conseil et du Comité exécutif

ÉVOLUTION DE LA COMPOSITION SOUMISE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

FONDS STRATÉGIQUE DE PARTICIPATIONS

Renouvellement en qualité d'administrateur



- Représenté par Mme Isabelle Boccon-Gibod
- Membre du Comité d'audit et des comptes

MME MARIE-ANGE DEBON

Nomination



- Directeur général adjoint du groupe Suez en charge de la France, Italie et Europe Centrale
- Expérience de dirigeant de haut niveau dans l'administration et le secteur privé

ADMINISTRATEUR REPRÉSENTANT LES SALARIÉS ACTIONNAIRES

Renouvellement en qualité d'administrateur

(un seul siège d'administrateur à pourvoir)

- **M. Jean-Marc Bertrand**, proposé par le Conseil de surveillance du FCPE Arkema Actionnariat France
Candidature soutenue par le Conseil d'administration
- **M. Uwe Michael Jakobs**, proposé par le Conseil de surveillance du FCPE Arkema Actionnariat International

M. ALEXANDRE DE JUNIAC

Nomination



- Directeur général de l'Association internationale du transport aérien (IATA)
- Expérience de PDG et dirigeant de haut niveau dans plusieurs secteurs industriels

❖ **Composition du Conseil à l'issue de l'assemblée: 13 membres et 42 % de femmes ***

* Hors administrateur représentant les salariés, conformément au Code AFEP-MEDEF

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL SOUMISE À APPROBATION

Rémunération fixe



Fixée en 2016

Pour la durée du mandat
(4 ans)

Rémunération variable annuelle



Maximum :
150 % du fixe

3 critères quantifiables
EBITDA, génération de trésorerie,
contribution des nouveaux
développements
Maximum : **110 %** du fixe

Critères qualitatifs
(1/3 quantifiable)
Maximum : **40 %** du fixe

Actions de performance



30 000 actions
110 % en cas de surperformance

intégralement soumises à
critères de performance
Période d'acquisition de **3 ans**
suivie d'une période de
conservation de 2 ans

Autres éléments



Retraite
(pas de retraite supplémentaire)
20 % du fixe + variable
Engagement lié à la cessation
de fonctions
2 ans du fixe + variable
Soumis à critères de performance

Avantages en nature

ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION 2017 SOUMIS À APPROBATION

Rémunération fixe



900 k€

Inchangée depuis 2016

Rémunération variable annuelle



1 350 k€

Excellente performance financière et opérationnelle

3 critères quantifiables

Attribué : **110 %** du fixe

Critères qualitatifs

Attribué : **40 %** du fixe

Actions de performance



30 000 actions
110 % en cas de surperformance

4 critères de performance

Marge de REBIT, taux de conversion de l'EBITDA en cash, *Total Shareholder Return* comparé, retour sur capitaux employés

Autres éléments



Retraite
450 k€

Avantages en nature
24 k€

ASSOCIER LES COLLABORATEURS AU DÉVELOPPEMENT DU GROUPE



- ❖ **6 augmentations de capital réservées aux salariés** depuis l'introduction en bourse
- ❖ Environ **6 % du capital détenu par les collaborateurs** du Groupe
- ❖ **Augmentation 2018 :**
41 % de taux de participation (69 % en France et 25 % hors de France) et **50 m€** investis par les salariés
- ❖ **Renouvellement de la délégation** demandé dans la 22^{ème} résolution

AVERTISSEMENT

Les informations publiées dans cette présentation peuvent comporter des éléments prévisionnels concernant la situation financière, les résultats d'opérations, les activités et la stratégie d'Arkema. Ces prévisions sont fondées sur la vision actuelle et sur des hypothèses de la Direction d'Arkema qui peuvent s'avérer inexactes et sont dépendantes de facteurs de risques tels que l'évolution du coût des matières premières, la variation des taux de change, le rythme de réalisation des programmes de réduction de coûts ou l'évolution des conditions économiques et financières générales.

Arkema n'assume aucune responsabilité quant à la mise à jour des prévisions qui serait due à la découverte d'informations nouvelles ou à la survenance d'événements nouveaux ou autres.

Des informations supplémentaires relatives aux facteurs pouvant avoir une influence significative sur les résultats financiers d'Arkema sont disponibles dans les documents déposés par Arkema auprès de l'Autorité des marchés financiers.

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

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

Les principaux indicateurs alternatifs de performance utilisés par le Groupe sont définis dans les notes annexes aux états financiers consolidés au 31 décembre 2017 et détaillés dans les tableaux figurant en section 4.3.3 du Document de Référence 2017. Le Groupe utilise également, dans le cadre de l'analyse de ses résultats ou de la définition de ses objectifs, les indicateurs suivants :

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

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

Taux de conversion de l'EBITDA en cash : il correspond au ratio flux de trésorerie libre hors investissements exceptionnels sur EBITDA. Le flux de trésorerie libre sera retraité de l'impact de l'environnement matières premières sur la variation du besoin en fonds de roulement ;

Retour sur capitaux employés : il correspond au ratio : $(REBIT - \text{impôts courants}) / (\text{dette nette} + \text{capitaux propres})$ selon les normes IFRS en vigueur.