

Colombes, le 5 mai 2022

ARKEMA : RÉSULTATS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2022

Arkema a réalisé une excellente performance financière au premier trimestre, malgré la forte inflation des matières premières et de l'énergie et une certaine disparité de croissance entre les régions et les marchés. Ces résultats ont été portés par l'accélération du Groupe dans les matériaux de haute performance, sa capacité à intégrer les hausses de coûts dans ses prix de vente et son agilité dans un environnement mondial complexe.

- **Chiffre d'affaires** du Groupe de **2,9 Mds€**, en hausse de **30 %** par rapport à l'an dernier à périmètre et change constants :
 - Volumes en légère baisse par rapport au point élevé de l'an dernier, impactés principalement par des perturbations logistiques et des pénuries de matières premières
 - Amélioration continue du mix produits, reflétant l'accélération de la demande pour des solutions de haute performance
 - Adaptation des prix de vente compensant l'inflation très significative des matières premières, de l'énergie et du transport
 - Matériaux de Spécialités représentant 90 % du chiffre d'affaires du Groupe (82 % au 1T'21)
- **EBITDA** de **619 M€**, en hausse de **72,9 %** par rapport au 1T'21, et **marge d'EBITDA** en forte progression à **21,4 %** :
 - EBITDA des Matériaux de Spécialités en croissance de 82 % à 556 M€ (306 M€ au 1T'21), bénéficiant de volumes solides, de la politique de prix de vente face au contexte fortement inflationniste, et du développement d'applications à forte valeur ajoutée sur les grandes tendances durables (batteries, 3D, allègement, matériaux bio-sourcés, peintures plus écologiques...)
 - EBITDA des Intermédiaires en progression de 25 % soutenu par l'amélioration des Gaz Fluorés et les meilleures conditions dans l'amont acrylique en Asie
- **Résultat net courant** multiplié par 2,4 à **376 M€**, soit 4,96 euros par action (2,08 euros au 1T'21)
- **Flux de trésorerie courant** de **26 M€** (53 M€ au 1T'21) intégrant la hausse saisonnière du besoin en fonds de roulement, ainsi que les prix de vente et de matières premières plus élevés
- **Dette nette** bien maîtrisée à **2 703 M€**, dont 700 M€ d'obligations hybrides, incluant l'acquisition des adhésifs de performance d'Ashland finalisée le 28 février 2022, et représentant **1,4x l'EBITDA** des douze derniers mois

Compte tenu de cet excellent début d'année, tout en restant attentif à l'évolution de l'environnement macroéconomique, Arkema vise désormais en 2022 à périmètre constant, un EBITDA pour ses Matériaux de Spécialités et pour le Groupe en légère hausse par rapport au niveau record de 2021.

À l'issue du Conseil d'administration d'Arkema du 4 mai 2022 qui a examiné l'information financière consolidée du Groupe du premier trimestre 2022, Thierry Le Hénaff, Président-directeur général, a déclaré :

« La très belle performance du premier trimestre reflète la force de notre innovation au service du développement durable et le positionnement très solide d'Arkema pour répondre à l'accélération de la demande en solutions de pointe dans des marchés à forte valeur ajoutée. Dans un contexte opérationnel toujours particulièrement exigeant, notre présence géographique équilibrée, nos technologies, notre proximité client et l'engagement des équipes d'Arkema sont des atouts de premier plan. Malgré les incertitudes qui pèsent aujourd'hui sur la croissance mondiale, les très bons résultats de ce premier trimestre nous rendent confiants pour dépasser en 2022 le niveau de résultats record de l'an passé et motivent particulièrement les équipes pour poursuivre la mise en place de notre stratégie centrée sur les Matériaux de Spécialités.

Nous sommes également heureux de l'arrivée au 1^{er} mars dernier des équipes des adhésifs d'Ashland, activité de premier plan qui confirme déjà tout son potentiel. Nous nous réjouissons enfin de démarrer très prochainement, dans les délais et coûts impartis, nos deux nouvelles usines à Singapour et aux États-Unis, pleinement ancrées dans la thématique de la décarbonation. »

CHIFFRES-CLÉS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2022

<i>en millions d'euros</i>	1T 2022	1T 2021 ⁽¹⁾	Variation
Chiffre d'affaires	2 887	2 226	+29,7%
EBITDA	619	358	+72,9%
Matériaux de Spécialités	556	306	+81,7%
Intermédiaires	94	75	+25,3%
Corporate	-31	-23	
Marge d'EBITDA	21,4%	16,1%	
Matériaux de Spécialités	21,3%	16,3%	
Intermédiaires	34,7%	21,7%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	488	223	+118,8%
Marge de REBIT	16,9%	10,0%	
Résultat net courant	376	159	+136,5%
Résultat net courant par action (en €)	4,96	2,08	+138,5%
Flux de trésorerie courant	26	53	-50,9%
Flux de trésorerie libre	-23	-16	
Dette nette y compris obligations hybrides	2 703	2 002	

1 177 M€ au 31 décembre 2021

ACTIVITÉ SUR LE 1^{ER} TRIMESTRE 2022

Le **chiffre d'affaires** progresse de **29,7 %** par rapport au 1T 2021 pour s'établir à **2 887 millions d'euros**. Face à une base de comparaison élevée, les volumes sont en légère baisse de 2,2 %, impactés par des perturbations logistiques en Europe et aux États-Unis et la pénurie de certaines matières premières, en particulier dans le segment Adhésifs. Si la demande sous-jacente reste correctement orientée dans la plupart des marchés finaux et régions du Groupe, un ralentissement a néanmoins été observé en Chine en fin de trimestre en raison des confinements liés au Covid, ainsi que dans la construction en Europe. L'effet prix de + 31,5 % reflète notamment la capacité d'Arkema à répercuter dans les prix de vente de ses Matériaux de Spécialités la très forte inflation des matières premières, de l'énergie et du transport, ainsi que les meilleures conditions dans l'amont acrylique. L'effet périmètre est négatif (- 4,9 %), la cession du PMMA n'étant que partiellement compensée par l'intégration des acquisitions dans les Matériaux de Spécialités. L'effet change de + 5,3 % résulte essentiellement de l'appréciation du dollar US par rapport à l'euro. Au premier trimestre 2022, le chiffre d'affaires des Matériaux de Spécialités représente 90 % du chiffre d'affaires du Groupe (82 % au 1T'21), confirmant le bénéfice de la stratégie menée par le Groupe.

L'**EBITDA** du Groupe, en forte progression de + 72,9 % à **619 millions d'euros**, est tiré notamment par l'amélioration du mix produits liée à la demande élevée pour des solutions à fort contenu technologique dans les batteries, les biens de consommation, l'électronique ou encore l'impression 3D, la capacité du Groupe à répercuter la très forte inflation de ses coûts, ainsi que par des conditions de marché favorables dans l'amont acrylique. L'EBITDA des Matériaux de Spécialités est en hausse de 81,7 % à 556 millions d'euros, soutenu par la belle performance de tous ses segments d'activités. L'EBITDA des Intermédiaires progresse de 25,3 % pour s'établir à 94 millions d'euros. Dans ce contexte exigeant et complexe mais néanmoins porteur, la **marge d'EBITDA** du Groupe est en hausse de 530 bps à **21,4 %**.

Le **résultat d'exploitation courant** (REBIT) a plus que doublé par rapport à l'an dernier pour s'établir à **488 millions d'euros**. Il intègre des amortissements et dépréciations courants de 131 millions d'euros, en

⁽¹⁾ Intègre le reclassement de l'amont du PVDF dans le segment Matériaux Avancés (ex segment Intermédiaires)

baisse de 4 millions d'euros par rapport au 1^{er} trimestre 2021, traduisant principalement l'effet périmètre lié à la cession du PMMA en mai 2021. La **marge de REBIT** atteint 16,9 % (10,0 % au 1T'21).

Le **résultat net courant** est en forte hausse à **376 millions d'euros** (159 millions d'euros au 1T'21), soit **4,96 euros** par action. Hors éléments exceptionnels, le taux d'imposition s'établit à 21 % du résultat d'exploitation courant.

FLUX DE TRÉSORERIE ET ENDETTEMENT NET AU 31 MARS 2022

Le **flux de trésorerie courant** s'élève à **26 millions d'euros**, en légère baisse par rapport au premier trimestre 2021 (53 millions d'euros). Si la performance opérationnelle du Groupe est en hausse significative par rapport à l'an dernier, l'augmentation du besoin en fonds de roulement est également plus prononcée, reflétant l'inflation inédite du coût des matières premières et de l'énergie, des prix de vente également plus élevés, ainsi que la saisonnalité traditionnelle des volumes du premier trimestre. À fin mars 2022, le besoin en fonds de roulement est de retour à un niveau plus normatif, représentant 14,0 % du chiffre d'affaires annualisé (12,7 % à fin mars 2021 et 16,5 % à fin mars 2020). Le flux de trésorerie courant inclut également des investissements courants de 72 millions d'euros, stables par rapport à l'an dernier.

Le **flux de trésorerie libre** s'établit à **- 23 millions d'euros** (- 16 millions d'euros au 1T'21), et intègre des investissements exceptionnels de 40 millions d'euros, en baisse de 13 millions d'euros par rapport à l'an dernier, les deux projets majeurs concernés entrant dans la phase finale de leur mise en œuvre.

Le **flux de trésorerie net lié aux opérations de gestion de portefeuille** s'élève à **- 1 496 millions d'euros** au premier trimestre 2022, reflétant principalement le paiement de l'acquisition des adhésifs de performance d'Ashland finalisée le 28 février 2022.

Par conséquent, la **dette nette** incluant les obligations hybrides est en hausse significative, et atteint **2 703 millions d'euros** contre 1 177 millions d'euros à fin 2021. Le ratio dette nette (incluant hybrides) sur EBITDA des douze derniers mois reste néanmoins très en deçà du seuil de 2x, et s'établit à 1,4x. *Pro forma*, en intégrant l'EBITDA sur douze mois des adhésifs d'Ashland et excluant la contribution résiduelle du PMMA, ce ratio est de 1,3x.

ACTIVITÉ DES SEGMENTS SUR LE 1^{ER} TRIMESTRE 2022

ADHÉSIFS (23 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

<i>en millions d'euros</i>	1T 2022	1T 2021	Variation
Chiffre d'affaires	670	555	+20,7%
EBITDA	90	86	+4,7%
Marge d'EBITDA	13,4%	15,5%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	73	71	+2,8%
Marge de REBIT	10,9%	12,8%	

Le **chiffre d'affaires** du segment Adhésifs est en forte progression de 20,7 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021 et s'établit à **670 millions d'euros**, tiré par un effet prix de + 15,8 % qui traduit la poursuite des actions du Groupe pour répercuter l'inflation significative des matières premières, de l'énergie et du transport. Dans un contexte de demande soutenue, les volumes diminuent cependant de 4,5 % en regard du point élevé de l'an dernier, impactés par le ralentissement observé récemment dans la construction et le bricolage en Europe, les difficultés logistiques, ainsi que les pénuries de certaines matières premières qui se résorbent néanmoins progressivement. Les volumes aux États-Unis se situent à un bon niveau. L'effet périmètre de + 6,3 % correspond à l'intégration des adhésifs de performance d'Ashland sur le mois de mars, ainsi que Poliplas et Edge Adhesives Texas sur le trimestre. L'effet change s'établit à + 3,1 %.

À **90 millions d'euros**, l'**EBITDA** du segment progresse de 4,7 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021, et la **marge d'EBITDA** s'élève à **13,4 %** (15,5 % au 1T'21), impactée essentiellement par l'effet mécanique dilutif des hausses de prix qui couvrent l'ensemble des coûts des matières premières. Cette performance reflète le

bénéfice des actions de hausse des prix, l'amélioration du mix produits vers des solutions adhésives de haute performance dans des applications à forte valeur ajoutée, ainsi que dans une moindre mesure l'intégration des acquisitions, en particulier les adhésifs de performance d'Ashland sur le mois de mars.

MATÉRIAUX AVANCÉS (37 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

<i>en millions d'euros</i>	1T 2022	1T 2021 ⁽¹⁾	Variation
Chiffre d'affaires	1 075	752	+43,0%
EBITDA	274	142	+93,0%
Marge d'EBITDA	25,5%	18,9%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	207	75	+176,0%
Marge de REBIT	19,3%	10,0%	

En hausse de 43,0 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021, le **chiffre d'affaires** du segment Matériaux Avancés s'élève à **1 075 millions d'euros**. Dans un environnement de demande restant favorable dans la majorité des marchés industriels à l'exception de l'automobile toujours en retrait, les volumes sont en légère baisse de 2,0 % par rapport à l'an dernier, impactés principalement par des perturbations logistiques. Fortement positif dans les deux *Business Lines* du segment, l'effet prix de + 39,4 % reflète les initiatives de hausses de prix de vente dans le contexte d'inflation toujours marquée des matières premières, de l'énergie et des coûts de transport, ainsi que l'amélioration nette du mix produits vers des solutions de haute performance répondant aux grandes tendances mondiales. En particulier, la dynamique est toujours soutenue dans les batteries, l'allègement, le sport, les matériaux bio-sourcés et l'électronique. L'effet périmètre de - 0,5 % correspond à la cession en décembre 2021 de l'activité époxydes en partie compensée par l'intégration d'Agiplast, et l'effet change s'établit à + 6,1 %.

L'**EBITDA** du segment s'établit au niveau record de **274 millions d'euros**, en hausse de 93,0 % par rapport à l'an dernier, reflétant notamment le positionnement du segment sur des solutions à plus forte valeur ajoutée. La **marge d'EBITDA** progresse significativement de 660 bps à **25,5 %**, traduisant la grande qualité du portefeuille d'innovation du Groupe.

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

<i>en millions d'euros</i>	1T 2022	1T 2021	Variation
Chiffre d'affaires	862	567	+52,0%
EBITDA	192	78	+146,2%
Marge d'EBITDA	22,3%	13,8%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	161	49	+228,6%
Marge de REBIT	18,7%	8,6%	

À **862 millions d'euros**, le **chiffre d'affaires** du segment Coating Solutions est en croissance de 52 % par rapport à l'an dernier. À + 41,8 %, l'effet prix est soutenu dans toutes les activités du segment. Dans un environnement de forte inflation des matières premières, de l'énergie et du transport, il reflète tant les initiatives d'augmentations de prix engagées par le Groupe pour en compenser l'impact, que les conditions plus favorables dans l'amont acrylique. Les volumes sont en hausse de 4,2 %, bénéficiant d'une demande qui reste bien orientée et d'une base de comparaison relativement favorable en raison du ralentissement lié à la tempête Uri aux États-Unis l'an dernier, mais restent impactés par les difficultés logistiques rencontrées

⁽¹⁾ Intègre le reclassement de l'amont du PVDF dans le segment Matériaux Avancés (ex segment Intermédiaires)

pour expédier ou recevoir les produits. L'effet change contribue à hauteur de + 6,0 % au chiffre d'affaires du segment.

Dans ce contexte, le segment Coating Solutions réalise une excellente performance financière, avec un **EBITDA** de **192 millions d'euros** versus 78 millions d'euros l'an dernier, qui avait été impacté par les conséquences de la tempête Uri aux États-Unis. Tant l'amont acrylique que les activités aval progressent sensiblement. La **marge d'EBITDA** atteint **22,3 %**, bénéficiant de l'amélioration du mix produits vers des solutions à plus forte valeur ajoutée répondant notamment aux enjeux du confort et de la performance de l'habitat ou des nouvelles énergies, ainsi qu'aux besoins dans l'électronique ou l'impression 3D.

INTERMÉDIAIRES (10 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE)

<i>en millions d'euros</i>	1T 2022	1T 2021 ⁽¹⁾	Variation
Chiffre d'affaires	271	346	-21,7%
EBITDA	94	75	+25,3%
Marge d'EBITDA	34,7%	21,7%	
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	79	53	+49,1%
Marge de REBIT	29,2%	15,3%	

Le **chiffre d'affaires** du segment Intermédiaires s'élève à **271 millions d'euros**, en recul de 21,7 % par rapport au premier trimestre 2021, reflétant notamment un effet périmètre négatif de - 40,2 % lié à la cession de l'activité PMMA en mai 2021. Bénéficiant de conditions de marché toujours favorables dans les acryliques en Asie et d'une dynamique positive dans les Gaz Fluorés aux États-Unis, l'effet prix s'élève à + 23,1 %. Les volumes sont en baisse de 10,4 %, l'activité acryliques ayant été impactée en fin de trimestre par les mesures strictes de confinement en Chine et les Gaz Fluorés par l'effet mécanique des quotas aux États-Unis. L'effet change s'établit à + 5,8 %.

À **94 millions d'euros**, l'**EBITDA** est en croissance de 25,3 % par rapport à l'an dernier, malgré un effet périmètre négatif de l'ordre de - 30 millions d'euros. En forte progression, la **marge d'EBITDA** s'établit à **34,7 %** (21,7 % au 1T'21), traduisant le redressement des marges dans les Gaz Fluorés par rapport au niveau dégradé des années précédentes, et les conditions plus favorables de l'amont acrylique en Asie.

FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2022

Arkema a finalisé le 28 février 2022 l'acquisition de l'activité *Performance Adhesives* d'Ashland. Cette opération, réalisée sur la base d'une valeur d'entreprise de 1 650 millions de dollars US, soit 8,7x l'EBITDA prévu en 2026 après prise en compte de la croissance et des synergies évaluées à 12,5 % du chiffre d'affaires, constitue une étape majeure dans le renforcement du segment Adhésifs d'Arkema.

Le Groupe a également élargi son offre d'adhésifs de haute précision avec l'acquisition, finalisée le 1^{er} avril 2022, de la société Shanghai Zhiguan Polymer Materials (PMP) en Chine, spécialisée dans les adhésifs thermofusibles pour le marché de l'électronique grand public.

Dans les Matériaux Avancés, Arkema a annoncé le 26 janvier 2022 viser désormais une augmentation de 50 % de ses capacités de production de polymères fluorés sur son site de Changshu en Chine pour accompagner la forte demande dans les batteries lithium-ion et dans d'autres marchés importants, avec un démarrage prévu fin 2022.

Toujours dans les Matériaux Avancés, Arkema a annoncé le 17 janvier 2022 un projet d'augmentation de 25 % de ses capacités mondiales de production d'élastomères Pebax®, en investissant sur le site de Serquigny en France, pour accompagner la forte croissance de ses clients en particulier dans les marchés du sport et des biens de consommation.

⁽¹⁾ Intègre le reclassement de l'amont du PVDF dans le segment Matériaux Avancés (ex segment Intermédiaires)

Par ailleurs, suite à la finalisation le 24 novembre 2021 du programme de rachats d'actions de 300 millions d'euros, le Conseil d'administration du 24 janvier 2022 a décidé de procéder à la réduction de 3,19 % du capital social d'Arkema, par annulation de 2 450 435 actions auto-détenues acquises pour un montant de 270 millions d'euros. À la suite de cette opération, le capital social d'Arkema s'élève à 742 860 410 euros divisés en 74 286 041 actions d'un nominal de 10 euros.

Enfin, début janvier, le Groupe et les autres membres fondateurs du projet « Pragati » pour une culture durable du ricin, ont publié les résultats de la cinquième année de leur programme, qui a vu une augmentation de 50 % de graines de ricin certifiées (36 000 tonnes) et plus de 5 800 cultivateurs formés au terme de cette cinquième année.

PERSPECTIVES 2022

Les conditions de marchés restent orientées positivement en ce début de deuxième trimestre, avec néanmoins des disparités selon les régions et les marchés finaux et un manque de visibilité accru de l'environnement. La situation sanitaire en Chine, la guerre en Ukraine, l'inflation élevée des matières premières et de l'énergie, et les ruptures logistiques sont autant de facteurs qui pourraient peser sur la demande future.

Dans ce contexte exigeant, le Groupe s'attachera à gérer au mieux les chaînes d'approvisionnement et à continuer à ajuster de manière dynamique ses prix de vente. Arkema poursuivra par ailleurs son innovation de premier plan pour développer en partenariat avec ses clients ses Matériaux de Spécialités et ses solutions de haute performance au service du développement durable.

Tout en étant attentif à l'évolution de l'environnement macroéconomique, le Groupe vise au deuxième trimestre 2022 un EBITDA en hausse sensible par rapport à l'an dernier, porté en particulier par les croissances organiques élevées des Matériaux Avancés et des Coating Solutions. Le segment Adhésifs, encore impacté par certaines pénuries de matières premières, bénéficiera de l'intégration des adhésifs d'Ashland.

Par ailleurs, Arkema vise désormais en 2022 à périmètre constant, un EBITDA pour ses Matériaux de Spécialités et pour le Groupe en légère hausse par rapport au niveau record de 2021.

En ligne avec sa stratégie de devenir un pur acteur des Matériaux de Spécialités en 2024, Arkema poursuivra en 2022 sa politique d'acquisitions ciblées, ainsi que ses réflexions pour le segment Intermédiaires. Au-delà du démarrage des deux projets industriels majeurs que constituent les usines de polyamides bio-sourcés à Singapour et d'acide fluorhydrique aux États-Unis, prévus dans les prochains mois, Arkema continuera à accroître de manière sélective ses capacités industrielles pour accompagner sa croissance.

Le Groupe réitère enfin sa confiance dans sa capacité à atteindre les objectifs ambitieux qu'il s'est fixés pour 2024. Il poursuivra la réalisation de sa feuille de route stratégique, notamment en renforçant ses efforts d'innovation au service du développement durable. Arkema vise ainsi de développer 1,5 milliard d'euros de nouveaux revenus entre 2019 et 2030 autour de ses cinq grandes plateformes d'innovation, à savoir l'allègement et le *design* des matériaux, les solutions pour l'électronique, les énergies nouvelles, le confort et la performance de l'habitat et la gestion des ressources naturelles.

Les résultats du premier trimestre 2022 sont détaillés dans la présentation « First-quarter 2022 results and outlook » et dans le document « Factsheet », tous deux disponibles sur le site internet de la Société : www.arkema.com/global/fr/investor-relations/

CALENDRIER FINANCIER

19 mai 2022 : Assemblée générale des actionnaires d'Arkema

29 juillet 2022 : Publication des résultats du 2^{ème} trimestre 2022

10 novembre 2022 : Publication des résultats du 3^{ème} trimestre 2022

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 Covid-19 persiste à travers le monde, et où les conséquences de l'offensive russe en Ukraine et des sanctions économiques contre la Russie sur les équilibres géopolitiques et l'économie mondiale restent incertaines, 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, le développement de l'offensive russe en Ukraine, l'évolution de la situation liée au 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 31 mars 2022 examinée par le Conseil d'administration d'Arkema en date du 4 mai 2022. 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 85,5 % du CA du Groupe en 2021, 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 9,5 milliards d'euros en 2021 et est présent dans près de 55 pays avec 20 200 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

Arkema

420, rue d'Estienne d'Orves
92705 Colombes Cedex
France
T +33 (0)1 49 00 80 80
F +33 (0)1 49 00 83 76

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 mars 2022

Les comptes consolidés à fin décembre 2021 sont audités.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>1^{er} trimestre 2022</u>	<u>1^{er} trimestre 2021</u>
Chiffre d'affaires	2 887	2 226
Coûts et charges d'exploitation	(2 135)	(1 769)
Frais de recherche et développement	(66)	(61)
Frais administratifs et commerciaux	(217)	(190)
Autres charges et produits	(35)	(24)
Résultat d'exploitation	434	182
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	(1)	(1)
Résultat financier	(8)	(13)
Impôts sur le résultat	(95)	(43)
Résultat net	330	125
Dont résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	1
Dont résultat net - part du Groupe	329	124
<i>Résultat net par action (en euros)</i>	4,28	1,56
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>	4,26	1,55

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

1^{er} trimestre 2022

1^{er} trimestre 2021

(En millions d'euros)

Résultat net	330	125
Effet des couvertures	(1)	(15)
Autres	-	-
Impôts différés sur effet des couvertures et autres	0	-
Variation des écarts de conversion	90	115
Autres éléments recyclables du résultat global	89	100
Effet de revalorisation des titres non consolidés	(1)	-
Pertes et gains actuariels	50	61
Impôts différés sur pertes et gains actuariels	(9)	(13)
Autres éléments non recyclables du résultat global	40	48
Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres	129	148
Résultat global	459	273
Dont résultat global attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	2
Dont résultat global - part du Groupe	458	271

INFORMATIONS PAR SECTEUR

1^{er} trimestre 2022*

(En millions d'euros)

	Adhésifs	Matériaux Avancés	Coating Solutions	Intermédiaires	Corporate	Total
Chiffre d'affaires	670	1 075	862	271	9	2 887
EBITDA	90	274	192	94	(31)	619
Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(17)	(67)	(31)	(15)	(1)	(131)
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	73	207	161	79	(32)	488
Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(13)	(4)	(2)	-	-	(19)
Autres charges et produits	(18)	(3)	0	0	(14)	(35)
Résultat d'exploitation	42	200	159	79	(46)	434
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	-	(1)	-	0	-	(1)
Investissements incorporels et corporels	15	76	15	2	4	112
Dont investissements courants	15	36	15	2	4	72

1^{er} trimestre 2021*

(En millions d'euros)

	Adhésifs	Matériaux Avancés	Coating Solutions	Intermédiaires	Corporate	Total
Chiffre d'affaires	555	752	567	346	6	2 226
EBITDA	86	142	78	75	(23)	358
Amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(15)	(67)	(29)	(22)	(2)	(135)
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	71	75	49	53	(25)	223
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	(6)	(8)	(10)	0	0	(24)
Résultat d'exploitation	53	63	38	53	(25)	182
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	-	(1)	-	0	-	(1)
Investissements incorporels et corporels	15	89	11	9	3	127
Dont investissements courants	15	36	9	9	3	72

* Intègre le reclassement de l'amont du PVDF dans le segment Matériaux Avancés (ex segment Intermédiaires).

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Fin mars 2022

Fin mars 2021

(En millions d'euros)

Flux de trésorerie d'exploitation

Résultat net	330	125
Amortissements et provisions pour dépréciation d'actifs	154	146
Autres provisions et impôts différés	(13)	12
(Profits)/Pertes sur cession d'actifs long terme	0	(2)
Dividendes moins résultat des sociétés mises en équivalence	1	1
Variation du besoin en fonds de roulement	(332)	(137)
Autres variations	10	6
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	150	151

Flux de trésorerie d'investissement

Investissements incorporels et corporels	(112)	(127)
Variation des fournisseurs d'immobilisations	(79)	(45)
Coût d'acquisition des activités, net de la trésorerie acquise	(1 481)	(14)
Augmentation des Prêts	(6)	(8)
Investissements	(1 678)	(194)
Produits de cession d'actifs incorporels et corporels	1	5
Produits de cession des activités, nets de la trésorerie cédée	-	-
Produits de cession de titres de participation non consolidés	-	-
Remboursement de prêts à long terme	8	6
Désinvestissements	9	11
Flux de trésorerie provenant des investissements nets	(1 669)	(183)

Flux de trésorerie de financement

Variation de capital et autres fonds propres	-	-
Rachat d'actions propres	(2)	(28)
Emission d'obligations hybrides	-	-
Rachat d'obligations hybrides	-	-
Dividendes payés aux actionnaires	-	-
Rémunération versée aux porteurs de titres subordonnés à durée indéterminée	(5)	(5)
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Augmentation de l'endettement long terme	1	4
Diminution de l'endettement long terme	(21)	(14)
Augmentation/ Diminution de l'endettement court terme	489	(4)
Flux de trésorerie provenant du financement	462	(47)
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 057)	(79)
Incidence variations change et périmètre	29	(14)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	2 285	1 587
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	1 257	1 494

BILAN CONSOLIDE

31 mars 2022

31 décembre 2021

(En millions d'euros)

ACTIF		
Goodwill	3 129	1 925
Autres immobilisations incorporelles, valeur nette	1 679	1 517
Immobilisations corporelles, valeur nette	3 140	3 031
Sociétés mises en équivalence : titres et prêts	28	29
Autres titres de participation	51	52
Actifs d'impôt différé	141	144
Autres actifs non courants	217	218
TOTAL ACTIF NON COURANT	8 385	6 916
Stocks	1 527	1 283
Clients et comptes rattachés	1 848	1 432
Autres créances	187	181
Impôts sur les sociétés - créances	101	91
Actifs financiers dérivés courants	35	109
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 257	2 285
Actifs destinés à être cédés	4	4
TOTAL ACTIF COURANT	4 959	5 385
TOTAL ACTIF	13 344	12 301
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		
Capital	743	767
Primes et réserves	5 721	5 598
Actions auto-détenues	(37)	(305)
Ecart de conversion	333	243
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE	6 760	6 303
Participations ne donnant pas le contrôle	49	47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 809	6 350
Passifs d'impôt différé	341	342
Provisions pour retraites et avantages du personnel	440	493
Autres provisions et autres passifs non courants	444	443
Emprunts et dettes financières à long terme	2 690	2 680
TOTAL PASSIF NON COURANT	3 915	3 958
Fournisseurs et comptes rattachés	1 381	1 274
Autres créiteurs et dettes diverses	448	430
Impôts sur les sociétés - dettes	206	155
Passifs financiers dérivés courants	15	52
Emprunts et dettes financières à court terme	570	82
Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés	-	-
TOTAL PASSIF COURANT	2 620	1 993
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	13 344	12 301

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(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 2022	76 736 476	767	1 272	700	3 626	243	(2 779 553)	(305)	6 303	47	6 350
Dividendes payés	-	-	-	-	(5)	-	-	-	(5)	-	(5)
Emissions d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réduction de capital par annulation d'actions propres	(2 450 435)	(24)	(246)	-	-	-	2 450 435	270	-	-	-
Rachat d'actions propres	-	-	-	-	-	-	(20 000)	(2)	(2)	-	(2)
Attribution d'actions propres aux salariés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	7	-	-	-	7	-	7
Emission d'obligations hybrides	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat/remboursement d'obligations hybrides	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	1	-
Transactions avec les actionnaires	(2 450 435)	(24)	(246)	-	1	-	2 430 435	268	(1)	1	-
Résultat net	-	-	-	-	329	-	-	-	329	1	330
Total des produits et charges reconnus directement en capitaux propres	-	-	-	-	39	90	-	-	129	-	129
Résultat global	-	-	-	-	368	90	-	-	458	1	459
Au 31 mars 2022	74 286 041	743	1 026	700	3 995	333	(349 118)	(37)	6 760	49	6 809

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)	1 ^{er} trimestre 2022	1 ^{er} trimestre 2021
RESULTAT D'EXPLOITATION	434	182
- Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(19)	(17)
- Autres charges et produits	(35)	(24)
RESULTAT D'EXPLOITATION COURANT (REBIT)	488	223
- Amortissements et dépréciation courants des actifs corporels et incorporels	(131)	(135)
EBITDA	619	358

Détail des amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels :

(En millions d'euros)	1 ^{er} trimestre 2022	1 ^{er} trimestre 2021
Amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels	(154)	(146)
Dont amortissements et dépréciations courants des actifs corporels et incorporels	(131)	(135)
Dont amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(19)	(17)
Dont amortissements et dépréciations en autres charges et produits	(4)	6

RESULTAT NET COURANT ET RESULTAT NET COURANT PAR ACTION

(En millions d'euros)	1 ^{er} trimestre 2022	1 ^{er} trimestre 2021
RESULTAT NET - PART DU GROUPE	329	124
- Amortissements liés à la revalorisation des actifs corporels et incorporels dans le cadre de l'allocation du prix d'acquisition d'activités	(19)	(17)
- Autres charges et produits	(35)	(24)
- 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	4	4
- Impôts sur autres charges et produits	3	2
- Impôts non courants	-	-
RESULTAT NET COURANT	376	159
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	75 747 926	76 479 782
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires potentielles	76 083 027	76 736 476
Résultat net courant par action (en euros)	4,96	2,08
Résultat net courant dilué par action (en euros)	4,94	2,07

INVESTISSEMENTS COURANTS

(En millions d'euros)	1 ^{er} trimestre 2022	1 ^{er} trimestre 2021
INVESTISSEMENTS INCORPORELS ET CORPORELS	112	127
- Investissements exceptionnels	40	53
- Investissements liés à des opérations de gestion du portefeuille	-	-
- Investissements sans impact sur la dette nette	0	2
INVESTISSEMENTS COURANTS	72	72

FLUX DE TRESORERIE

(En millions d'euros)	1 ^{er} trimestre 2022	1 ^{er} trimestre 2021
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	150	151
+ Flux de trésorerie provenant des investissements nets	(1 669)	(183)
FLUX DE TRESORERIE NET	(1 519)	(32)
- Flux de trésorerie net liés aux opérations de gestion du portefeuille	(1 496)	(16)
FLUX DE TRESORERIE LIBRE	(23)	(16)
Investissements exceptionnels	(40)	(53)
- Flux de trésorerie non courants	(9)	(16)
FLUX DE TRESORERIE COURANT	26	53

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

DETTE NETTE

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin mars 2022</u>	<u>Fin décembre 2021</u>
Emprunts et dettes financières à long terme	2 690	2 680
+ Emprunts et dettes financières à court terme	570	82
- Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 257	2 285
DETTE NETTE	2 003	477
+ Obligations hybrides	700	700
DETTE NETTE ET OBLIGATIONS HYBRIDES	2 703	1 177

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin mars 2022</u>	<u>Fin décembre 2021</u>
Stocks	1 527	1 283
+ Créances clients et comptes rattachés	1 848	1 432
+ Autres créances y compris impôts sur les sociétés	288	272
+ Actifs financiers dérivés courants	35	109
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 381	1 274
- Autres créditeurs et dettes diverses y compris impôts sur les sociétés	654	585
- Passifs financiers dérivés courants	15	52
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	1 648	1 185

CAPITAUX EMPLOYES

<i>(En millions d'euros)</i>	<u>Fin mars 2022</u>	<u>Fin décembre 2021</u>
Goodwill , valeur nette	3 129	1 925
+ Immobilisations incorporelles (hors goodwill) et corporelles, valeur nette	4 819	4 548
+ Titres des sociétés mises en équivalence	28	29
+ Autres titres de participation et autres actifs non courants	268	270
+ Besoin en fonds de roulement	1 648	1 185
CAPITAUX EMPLOYES	9 892	7 957
Elements des capitaux employés classés en actifs destinés à être cédés	4	4
CAPITAUX EMPLOYES AJUSTES	9 896	7 961