



CHARGEURS
High Emotion Technology®

SOLIDARITÉ & EXCELLENCE
Résultats annuels 2020
Leap Forward 2025



Avertissement

Cette présentation peut contenir des déclarations de nature prévisionnelle concernant l'activité, les résultats et la situation financière du groupe Chargeurs.

Ces anticipations s'appuient sur des hypothèses qui semblent raisonnables à ce stade mais sont dépendantes de facteurs exogènes et d'aléas, tels que l'évolution :

- de la pandémie de Covid-19 sur l'ensemble des géographies du Groupe
- des cours des matières premières,
- des parités monétaires,
- de la conjoncture économique,
- de la demande dans les grands marchés du Groupe,
- de lancements de nouveaux produits par la concurrence.

Les cibles de performance et les objectifs estimés dans le cadre du programme de développement *Leap Forward 2025* sont ainsi soumis à ces aléas et communiqués à titre indicatif.

Du fait de ces incertitudes, le groupe Chargeurs ne peut être tenu responsable pour d'éventuels écarts par rapport à ses anticipations actuelles qui seraient liés à la survenance d'événements nouveaux ou d'évolutions non prévisibles.

Les facteurs pouvant influencer de façon significative les résultats économiques et financiers du groupe Chargeurs sont présentés dans le Document d'Enregistrement Universel déposé chaque année à l'AMF.

Lorsque cette présentation cite des informations ou des statistiques provenant d'une source externe, il ne doit pas être interprété que le Groupe approuve ou considère ces informations ou statistiques comme exactes.

18/02/2021

Présentation des résultats annuels 2020 et du programme Leap Forward 2025

SOLIDARITÉ & EXCELLENCE

Une année riche en succès



Janvier

- ◆ Lancement de la Novacel Academy

- ◆ Sharjah Geology Museum finalisé par Hypsos



Février

- ◆ Acquisition de D&P aux Etats-Unis et création de CMS

- ◆ Dons de produits sanitaires aux plus vulnérables



Mars

- ◆ Lancement de la marque Lainière Santé™

- ◆ Partenariat entre CFT-PCC et CLO Virtual Fashion



Avril

- ◆ Acquisition d'Hypsos par CMS

- ◆ Renforcement du Comité Exécutif



Mai

- ◆ Déploiement d'une offre complète de produits et services sanitaires

- ◆ Partenariat entre Nativa et Napapijri



Juin

- ◆ CA de 518,5 m€ au S1 2020, en hausse de + 59 %

- ◆ Signature d'un Euro PP Green de 100 m€ à 8 ans

Juillet



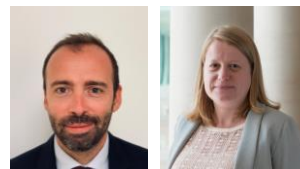
Août



Septembre



Octobre



Novembre



Décembre



Sommaire

01

INTRODUCTION
STRATEGIQUE

02

REVUE OPERATIONNELLE
ET FINANCIERE

03

PRESENTATION DE
LEAP FORWARD 2025
ET PERSPECTIVES

An aerial photograph of the New York City skyline, featuring the Empire State Building and other skyscrapers. A large blue geometric shape, resembling a stylized 'C' or a series of overlapping triangles, is overlaid on the left side of the image. White dashed lines form a large 'C' shape around the central text.

Introduction stratégique

Michaël Fribourg – Président-Directeur Général

Une performance annuelle remarquable

Chiffres clés 2020

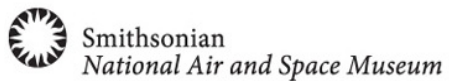
En millions d'euros

	2020	Variation vs. 2019	TCAM 5 ans
Chiffre d'affaires	822,0	+ 31,3 % <i>+27,5 % en organique</i>	+ 10,5 %
Résultat opérationnel des activités	79,3	+ 91,5 %	+ 21,0 %
Cash-flow opérationnel	73,0	+ 186,3 %	+ 17,6 %
Résultat net part du Groupe	41,0	+ 171,5 %	+ 21,8 %
Dividende par action	1,32 €	+ 230 %	+ 35,5 %

Chargeurs, partenaire technologique de plus de 10 000 clients BtoB exigeants

Chargeurs Museum Solutions

Leader des expériences visiteurs immersives



PHILIPS

Chargeurs Luxury Materials

Leader de la laine durable et premium

STELLA MCCARTNEY

NAPAPIJRI

Chargeurs PCC Fashion Technologies

Leader des entoilages performants

Chargeurs Healthcare Solutions

Acteur de référence des EPI *premium*



Chargeurs Protective Films

Leader des films de protection de haute technicité



INDITEX



- ◆ Une position de numéro 1 mondial dans 4 activités et un leadership naissant dans la 5^{ème}
- ◆ Un portefeuille d'activités diversifié
- ◆ Canaux de distribution multiples, BtoB et BtoC
- ◆ Près de 60 000 clients professionnels et grand public de la marque Lainière Santé™
- ◆ Plus de 20 sous-marchés sectoriels desservis
- ◆ Présence commerciale dans les 5 continents



Succès du modèle entrepreneurial de Chargeurs en 2020



Performance

- ◆ Remarquable performance des métiers traditionnels malgré la crise, portée par les investissements du programme *Game Changer*



Renforcement

- ◆ Structuration d'un nouveau leader mondial des services aux musées, en position unique pour façonner une niche en forte croissance



Diversification

- ◆ Création et développement d'une plateforme de croissance rentable et pérenne de produits sanitaires et de bien-être haut de gamme

La performance des métiers historiques protégée pendant la crise par les investissements du programme *Game Changer*



1 Performance

Des métiers traditionnels globalement bénéficiaires en 2020

- ◆ Performance de Chargeurs hors CHS
 - Chiffre d'affaires : 518 M€
 - ROPA : 15,8 M€
- ◆ Comparativement à la dernière grande crise économique, en 2009, les activités de Chargeurs bénéficient d'une solidité accrue, qui a nourri leur résistance bénéficiaire en 2020

Des atouts construits dans le cadre du programme *Game Changer*

- ◆ Diversification sectorielle et géographique
- ◆ Produits essentiels avec effet sur les volumes et le *pricing power*
- ◆ Positionnement premium, donc moins exposé aux variations du cycle
- ◆ Abaissement du point mort par des acquisitions et les plans d'efficacité
- ◆ Allongement du cycle de commandes

Une capacité de rebond totalement préservée

- ◆ Préservation de l'intégrité de l'ensemble des actifs et de la capacité de croissance durable des métiers

Chargeurs Museum Solutions : leader d'un marché à très haut potentiel



Renforcement



Leader de l'enduction
de textiles techniques



Acquisition de son
client en 2018



Leader de la
communication visuelle

Un *build-up* pour créer le leader de la
construction de musées



Design | PM
LIMITED

hypsos.

Acquis en 2019 et 2020

Maillage d'expertises complémentaires :
muséographie/design, aménagement de
l'espace, solutions graphiques et digitales

Un *one-stop-shop* unique,
capable de :

- Agréger des compétences
pour offrir des solutions clés en
main à ses clients
- Faire évoluer les limites du
secteur

ACCROISSEMENT DU CARNET D'ORDRES EN 2020

Chargeurs Healthcare Solutions : l'agilité entrepreneuriale au service d'une vision stratégique de long terme



3 Diversification

- 1 Identification d'un besoin impérieux et d'actifs disponibles au sein de Chargeurs
- 2 Prise de décision et mobilisation très rapides des équipes
- 3 Souplesse dans l'utilisation des actifs et mise en œuvre de synergies inter-métiers

Performance 2020 remarquable

- Un chiffre d'affaires de 303,6 M€
- Un résultat opérationnel des activités de 63,5 M€

Constitution d'un actif unique pour un monde post-Covid

- Des capacités d'innovation et de production reconnues
- Un portefeuille de clients premium
- Une marque forte, Lainière Santé™, plateforme de distribution rentable

Des axes stratégiques clairs

- ◆ Montée en gamme et internationalisation
- ◆ Développement de services à haute valeur ajoutée
- ◆ Pour l'avenir, deux piliers de croissance:
 - Les produits sanitaires
 - Les produits de bien-être et de soins

Chargeurs aujourd'hui : un potentiel de création de valeur très supérieur à celui de 2019

- ◆ Une **performance démontrée** par les métiers traditionnels dans un scénario de crise extrême, soutenue par des actifs de valeur et d'importantes barrières à l'entrée
- ◆ **Deux nouveaux métiers**, dont le potentiel de croissance est très prometteur et qui peuvent dès à présent auto-financer leur **croissance organique**
- ◆ Un **management de haut niveau**, dynamique et engagé
- ◆ Des **ressources financières** sécurisées, souples et à très long terme

Génération d'un niveau élevé de profit et de cash

+

Capacité inédite à saisir méthodiquement les opportunités organiques et externes

An aerial night view of a city, likely Montreal, with its grid-like street pattern and illuminated buildings. The image is overlaid with several blue geometric shapes: a large solid blue triangle on the left, a white-outlined triangle in the center, and a dashed white triangle at the bottom left.

Revue Opérationnelle

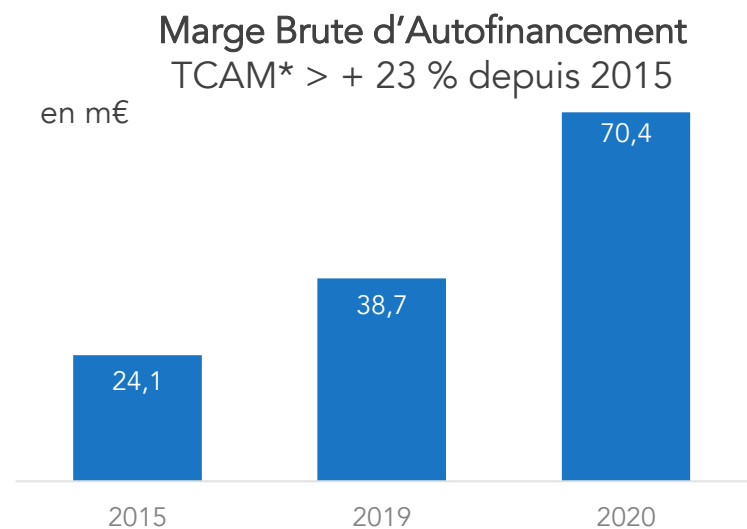
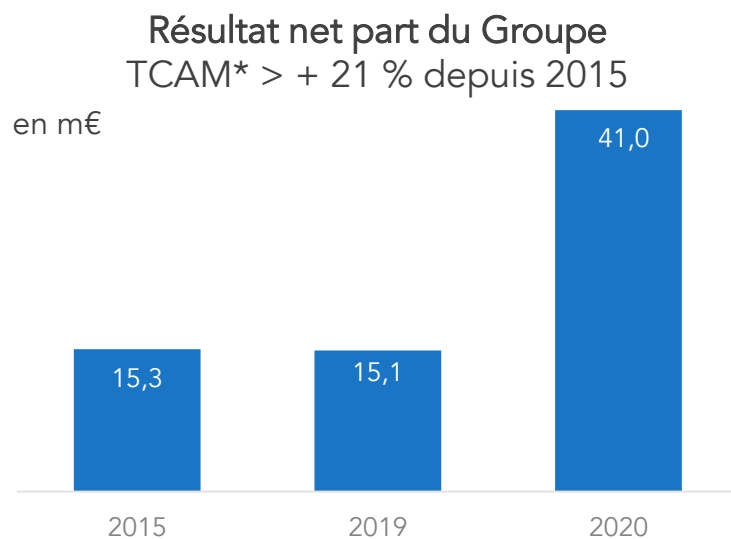
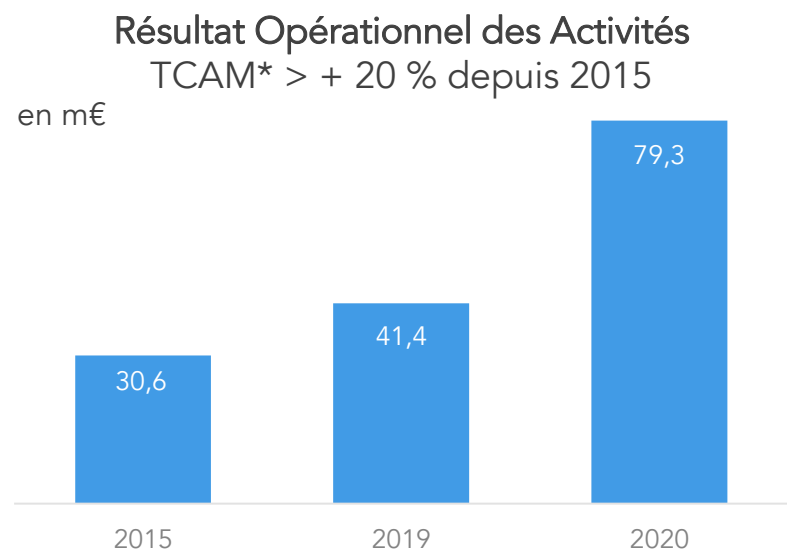
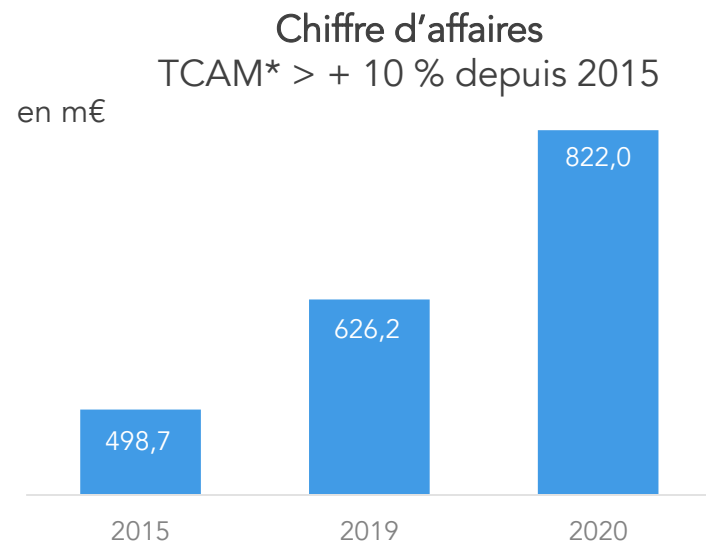
Olivier Buquen – Directeur Financier Groupe

Gustave Gauquelin – Directeur Général Délégué aux Opérations



CHARGEURS
High Emotion Technology®

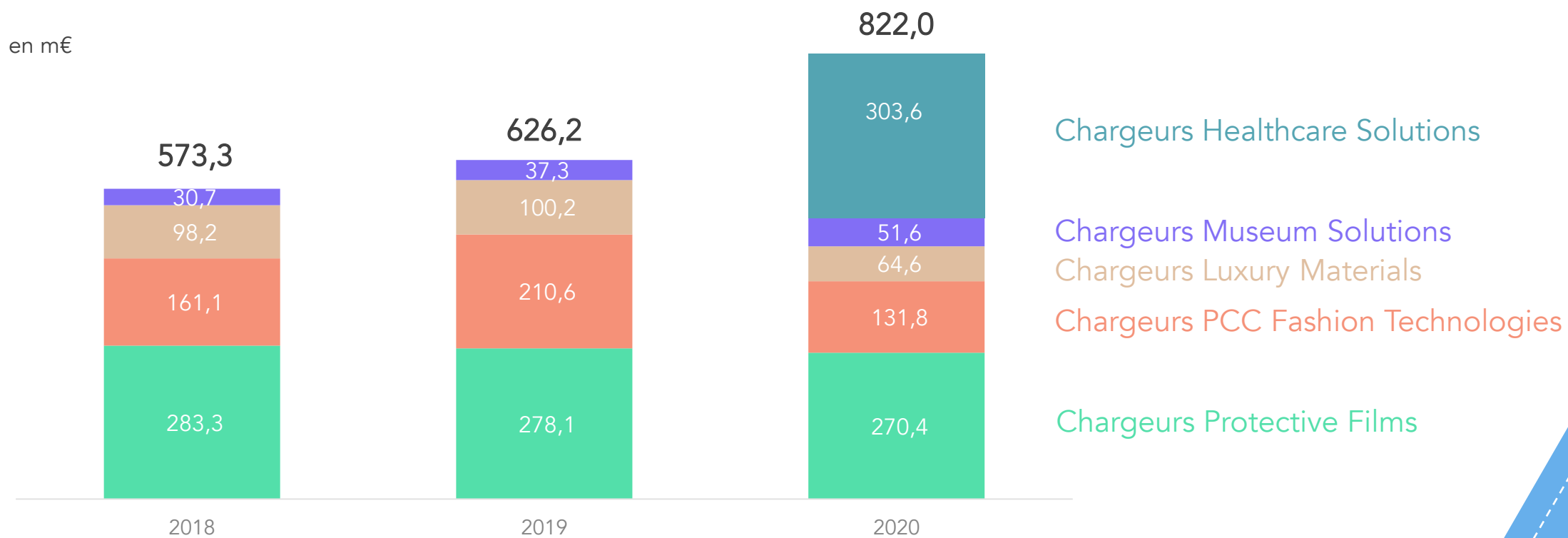
Tous les indicateurs financiers au vert en 2020



*Taux de croissance
annuel moyen

Une croissance organique record : + 27,5 %

Bonne performance de CPF et excellents résultats de CHS



Chargeurs Protective Films

Remarquable performance d'un métier
industriel essentiel à l'économie

Ventes stables sur l'année et en croissance au second semestre

En millions d'euros	2020	2019	2020 vs 2019	S2 2020 vs S2 2019	S1 2020 vs S1 2019
Chiffre d'affaires organique	270,4	278,1	-2,8% -1,8%	+0,5% +3,0%	-5,9% -6,3%
EBITDA en % du CA	27,8 10,3%	33,1 11,9%			
Résultat opérationnel des activités en % du CA	17,0 6,3%	23,6 8,5%			

- ◆ Dans un contexte de crise extrême, **ventes stables** hors impact de la baisse du prix du polyéthylène et du change et parmi les plus hauts historiques du métier
- ◆ **Net rebond des ventes au 4^{ème} trimestre**, à + 8,2 % en organique, porté par une forte demande des secteurs du bâtiment et de l'électroménager
- ◆ Un métier industriel essentiel à l'économie
- ◆ Gains de parts de marché

Chargeurs PCC Fashion Technologies

**Excellente logistique et offre commerciale en
constante adaptation aux besoins des clients**

Maintien d'une rentabilité positive dans un contexte de ralentissement majeur du secteur

En millions d'euros	2020	2019	2020 vs 2019	S2 2020 vs S2 2019	S1 2020 vs S1 2019
Chiffre d'affaires organique	131,8	210,6	-37,4% -35,3%	-35,6% -32,0%	-39,2% -38,5%
EBITDA en % du CA	11,1 8,4%	24,1 11,4%			
Résultat opérationnel des activités en % du CA	5,1 3,9%	17,5 8,3%			

- ◆ **Préservation de la capacité bénéficiaire** aux premier et second semestres malgré une chute inédite des volumes
- ◆ Lancements de nouvelles gammes d'entoilages telles que *Lainiere Performance Silver*, ayant des fonctions antimicrobiennes
- ◆ **Mobilisation des équipes** dans les phases de *sourcing* et de production de Chargeurs Healthcare Solutions



Chargeurs Luxury Materials

Renforcement de l'offre *sustainable*
auprès d'une clientèle haut de gamme



CHARGEURS
High Emotion Technology®

Faible demande mondiale de la laine impactant négativement le métier

En millions d'euros	2020	2019	2020 vs 2019	S2 2020 vs S2 2019	S1 2020 vs S1 2019
Chiffre d'affaires organique	64,6	100,2	-35,5% -34,6%	-42,4% -41,3%	-30,6% -30,1%
EBITDA en % du CA	-2,2 -3,4%	2,8 2,8%			
Résultat opérationnel des activités en % du CA	-2,3 -3,6%	2,7 2,7%			

- ◆ Performances annuelles fortement marquées par la crise sanitaire
- ◆ Positionnement *premium* qui porte ses fruits auprès de marques de renommée internationale, et qui répond à un besoin croissant des consommateurs en termes de traçabilité de la laine
- ◆ Part croissante de Nativa™ dans les ventes de CLM en valeur absolue et en pourcentage des ventes

Chargeurs Museum Solutions

**Naissance d'un leader mondial dans un
marché en forte croissance structurelle**

Premiers succès dans un marché de niche assis sur des tendances structurelles très favorables

<i>En millions d'euros</i>	2020	2019	2020 vs 2019	S2 2020 vs S2 2019	S1 2020 vs S1 2019
Chiffre d'affaires organique	51,6	37,3	+38,3% -47,5%	+38,5% -48,2%	+38,1% -46,7%
EBITDA en % du CA	4,9 9,5%	4,5 12,1%			
Résultat opérationnel des activités en % du CA	1,9 3,7%	2,8 7,5%			

- ◆ Forte croissance du chiffre d'affaires, portée par l'intégration de D&P, Hypsos, DPM et MET Studio, ayant généré un effet périmètre de + 85,9 % pour l'année
- ◆ La bonne rentabilité des activités muséales et la contribution des sites industriels au développement de CHS compensent les difficultés temporaires des activités historiques
- ◆ Gain de nombreux appels d'offres de construction de musées dans le monde, enrichissant le carnet d'ordres et assurant une **bonne visibilité à moyen terme**

Chargeurs Healthcare Solutions

Nouvelle pépite issue du dynamisme
entrepreneurial de Chargeurs

En mobilisant les actifs « cachés » du Groupe, CHS réalise une performance remarquable

En millions d'euros	2020	2019
Chiffre d'affaires organique	303,6	-
EBITDA	65,4	-
en % du CA	21,5%	-
Résultat opérationnel des activités	63,5	-
en % du CA	20,9%	-

- ◆ Des ventes soutenues par des volumes particulièrement conséquents au 2^{ème} trimestre, au pic de la pandémie
- ◆ Une **rentabilité élevée**, avec un taux de marge opérationnelle à 20,9 %
- ◆ **Pérennisation** de l'activité avec la mise en œuvre d'un programme d'investissements industriels et d'une organisation structurée

Revue financière

Olivier Buquen – Directeur Financier Groupe



CHARGEURS
High Emotion Technology®

Augmentation historique du résultat net qui traduit à la fois l'excellence du Groupe et sa solidarité

En millions d'euros	31/12/2020	31/12/2019	variation
Chiffre d'affaires	822,0	626,2	+ 31,3%
Marge brute	219,0	167,0	+ 31,1%
en % du CA	26,6%	26,7%	
EBITDA	102,4	60,0	+ 70,7%
en % du CA	12,5%	9,6%	
Résultat opérationnel des activités	79,3	41,4	+ 91,5%
en % du chiffre d'affaires	9,6%	6,6%	
Amort. actifs incorp. liés aux acq.	-5,3	-2,5	
Non récurrent	-18,2	-7,0	
Résultat d'exploitation	55,8	31,9	+ 74,9%
Résultat financier	-9,5	-11,5	
Impôts	-4,3	-4,9	
Mises en équivalence	-1,7	-0,4	
Résultat net	40,3	15,1	+ 166,9%
Résultat net part du Groupe	41,0	15,1	+ 171,5%
Bénéfice par action	1,79	0,66	+ 171,2%

Activité très élevée de CHS et performance remarquable de CPF

Effet relatif de CHS compensant les baisses temporaires dans les autres métiers

Forte contribution de CHS

Rentabilité record liée à la performance de CHS et ROPA globalement positif des métiers historiques

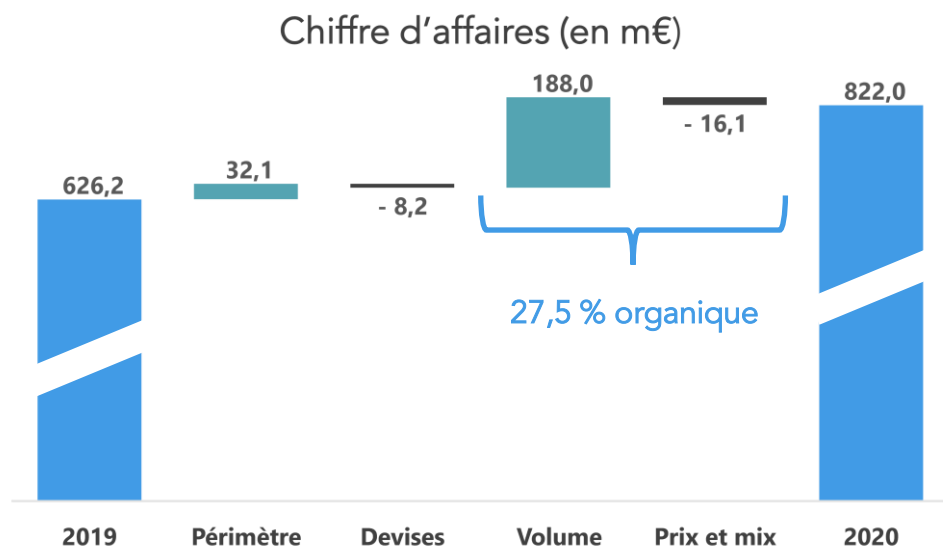
Augmentation des PPA liée à l'acquisition de D&P

Dotation exceptionnelle du fonds « Chargeurs Philanthropie », frais d'acquisitions et accélération de certaines adaptations et réorganisations

Bonne maîtrise des coûts financiers

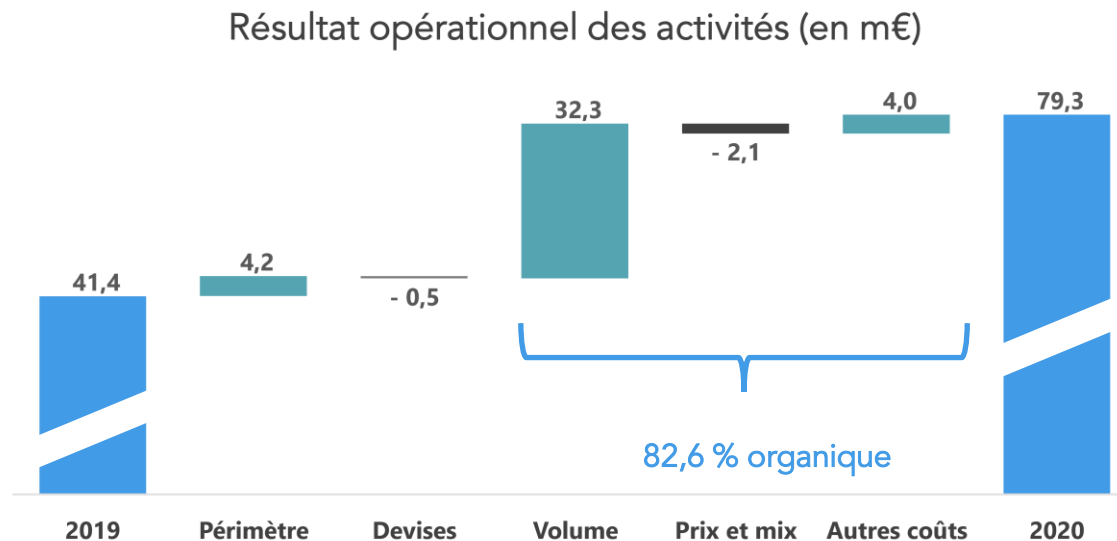
Activation additionnelle d'une partie des déficits fiscaux reportables, notamment aux Etats-Unis dans le cadre de l'acquisition de D&P

Forte croissance organique du chiffre d'affaires et du ROPA



Principaux effets sur le chiffre d'affaires

- Périmètre : acquisitions de MET et Design PM réalisées en 2019, et de D&P et Hypsos en 2020
- Volume : impact de la crise dans les métiers traditionnels, largement compensé par Chargeurs Healthcare Solutions
- Prix/Mix : impact de la chute des prix de la laine



Principaux effets sur le ROPA

- Périmètre : très bonne performance de D&P depuis l'intégration
- Volume : bonne rentabilité de CHS
- Prix/Mix : forte résistance des métiers historiques malgré l'intensité de la crise

La forte génération de cash-flow finance les acquisitions de CMS sans dette additionnelle

En millions d'euros	31/12/2020	31/12/2019
EBITDA	102,4	60,0
Non récurrent - cash	-13,0	-7,0
Frais financiers - cash	-12,1	-10,8
Impôts - cash	-6,4	-3,3
Autres	-0,5	-0,2
Marge brute d'autofinancement	70,4	38,7
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	0,1
Variation du BFR à change constant	2,6	-13,3
Cash-flow opérationnel	73,0	25,5
Acquisitions d'actifs corporels et incorporels, nets de cessions	-10,0	-24,4
Acquisitions	-53,2	-9,6
Dividendes versés en numéraire	-5,9	-8,6
Variations de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	-2,2	-1,5
Autres	-6,0	-11,6
Total	-4,3	-30,2
Dette (-) / Trésorerie (+) nette à l'ouverture (31/12/2019)	-122,4	-92,2
Dette (-) / Trésorerie (+) nette à la clôture (31/12/2020)	-126,7	-122,4

Niveau record

Poursuite de l'amélioration du BFR dans les métiers traditionnels

Modération du cycle d'investissements industriels malgré les investissements de capacité chez CHS

Acquisition de D&P et de Hypsos

Quasi-stabilité de la dette nette tout en ayant acquis D&P et Hypsos, réalisé des investissements et versé le dividende

Un bilan et une liquidité renforcés

En millions d'euros	31/12/2020	31/12/2019
Immobilisations incorporelles	228,7	173,1
Immobilisations corporelles	83,1	87,3
Mises en équivalence	7,0	12,6
Autres actifs et passifs nets	-7,7	8,1
BFR	53,0	73,7
Total des capitaux employés	364,1	354,8

Augmentation du goodwill essentiellement liée à l'acquisition de D&P

Bonne performance des activités et impact favorable de l'intégration de D&P

Capitaux propres	236,6	232,4
Dette financière nette	126,7	122,4

Résultat net de 40,3 M€, différences de conversion (- 27,4 M€) et dividendes versés en numéraire

Ressources financières renforcées et rallongées

(en millions d'euros)	31/12/2020	Maturité moyenne	31/12/2019	Maturité moyenne
Lignes de financement tirées	354,3	4,4	213,2	4,5
Lignes de financement non tirées	141,3	3,8	162	5
Total ressources financières disponibles	495,6	4,3	375,2	4,7

Ratios financiers améliorés

	31/12/2020	31/12/2019
Ratio de levier: Dette nette / Ebitda	1,2	2,0
Ratio de gearing: Dette nette / Capitaux propres	0,5	0,5

Leap Forward 2025

Michaël Fribourg – Président-Directeur Général

Gustave Gauquelin – Directeur Général Délégué aux Opérations

Objectifs LEAP FORWARD 2025

Objectifs

2020  2025

Performance	Performance embarquée = Organique	Performance embarquée + Acquisitions
Chiffre d'affaires	1 Md€	1,5 Md€
Résultat opérationnel des activités	100 M€	150 M€

- Dans un environnement économique rétabli, rebond attendu dans les métiers historiques sous l'effet des plans de relance
- Performance embarquée dans tous nos métiers
- Stratégie de croissance externe soutenue par :
 - ◆ Le succès des acquisitions réalisées depuis 2015
 - ◆ Des capacités financières solides et un faible niveau d'endettement net
 - ◆ La volonté de façonner de nouveaux marchés de niche

La performance embarquée, réserve de profits à périmètre constant

Performance embarquée

- ◆ Investissements déjà réalisés dans le cadre du programme *Game Changer*
 - ✓ Amélioration des performances liées aux investissements industriels
 - ✓ Réservoir de synergies de revenus et de coûts lié aux acquisitions
- ◆ Positionnement pertinent des offres
 - ✓ Positionnement haut de gamme
 - ✓ Offre de produits et de solutions éco-responsables
- ◆ Préservation de l'intégralité des actifs durant la crise
 - ✓ Pleine capacité de bénéficier du rebond des secteurs
- ◆ Forte mobilisation du management et des collaborateurs
 - ✓ Equipe dirigeante renforcée
 - ✓ Nouvelle génération de directeurs métiers

Leviers d'activation

- ◆ Technologie, innovation et environnement
- ◆ Accélérer la dynamique commerciale
 - ✓ Focus client
 - ✓ Cross selling
 - ✓ Levier des packages « produits & services »
- ◆ Moderniser la distribution
 - ✓ Systématisation du multi-canaux

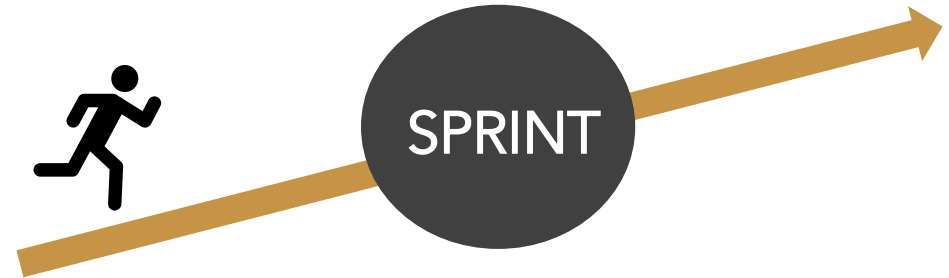
Effets à horizon 2025

- ◆ Retour sur une trajectoire de croissance organique élevée
- ◆ Amélioration de la rentabilité opérationnelle
- ◆ Forte génération de cash

Leap Forward, méthode d'activation de performance commune aux différents métiers



- ✓ Optimisation constante de la performance industrielle et logistique
- ✓ Amélioration continue de notre offre de produits
- ✓ Renforcement de la culture client dans l'ensemble de nos process



- ✓ Agilité entrepreneuriale et capacité à saisir immédiatement de nouvelles opportunités
- ✓ Mobilisation des actifs « cachés » de l'entreprise et des synergies possibles entre les entités du Groupe

Une culture d'entreprise commune,
au cœur de nos programmes
d'intégration et de formation

CPF bénéficie d'atouts distinctifs pour surperformer dans un marché dynamique

Un leadership incontesté



Chargeurs Protective Films est leader sur le marché du film de protection, avec environ 30 % de parts de marché. Le métier bénéficie de capacités d'innovation de pointe et d'un maillage géographique unique. Ses produits protègent et accompagnent la transformation d'un large éventail de surfaces, dont celles utilisées dans le bâtiment, l'ameublement, l'électronique et l'électroménager. CPF a réalisé un investissement industriel majeur en 2019, qui le positionne idéalement pour capturer la forte demande pour les solutions haut de gamme.

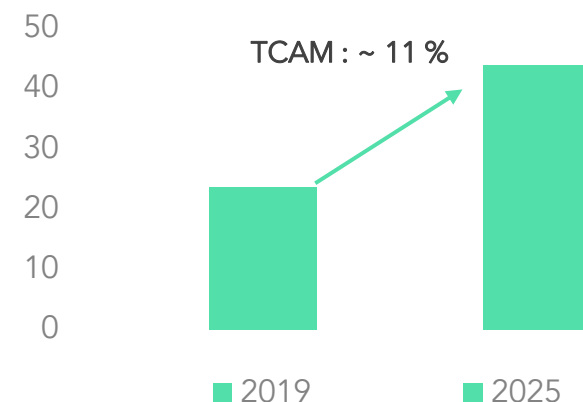
Éléments sectoriels

- Croissance structurelle du métier supérieure à 5 % par an
- Bénéfices attendus des plans de relance sur des secteurs clés, dont la construction et l'industrie
- Rattrapage de certaines régions
- Demande croissante de solutions green

Leviers de performance

- Bénéfices de la ligne techno-smart positionnée sur les solvants à forte marge
- Innovations sans cesse renouvelées et nouveaux débouchés sectoriels
- Elargissement des canaux de distribution
- Partenariat avec Saint-Gobain dans le segment dynamique du double vitrage
- Plan de développement en Inde

Objectif ROPA 2025 : 44 M€



Qualités additionnelles des actifs à l'horizon 2025

- Une offre résolument positionnée sur les produits très haut de gamme, à forte marge
- Grâce aux efforts de R&D, une capacité à accompagner les aspirations environnementales de tous ses clients
- Un positionnement de leader mondial confirmé par de nouvelles géographies et un large panel de solutions

CFT-PCC idéalement positionné pour accompagner les nouveaux besoins de la mode

L'excellence et l'innovation au service de 6 000 clients dans le monde



Chargeurs-PCC Fashion Technologies est le leader mondial de l'entoilage. Il dispose d'un réseau de production mondial extrêmement agile et d'une qualité de service unique.

Essentiels aux confectionneurs de la mode, ses produits de haute technicité sont commercialisés auprès d'un large portefeuille de clients, depuis le *mass market* jusqu'à la haute couture, en passant par le sportswear et le luxe. Son innovation dans le domaine des matériaux durables et de l'adaptation à tous les textiles est largement reconnue.

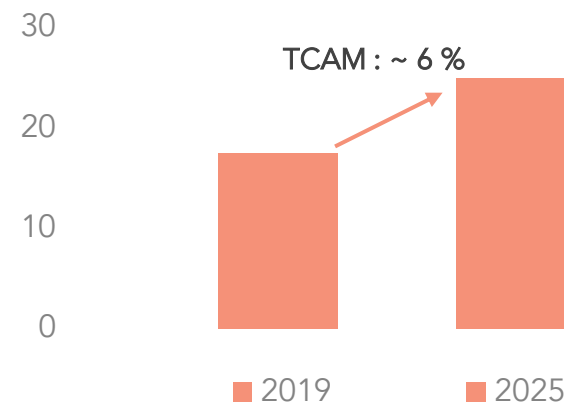
Éléments sectoriels

- Rebond attendu après une période de crise marquée par des périodes de fermeture du *retail*
- Bénéfices attendus des plans gouvernementaux de soutien à la consommation
- Opportunités liées au défis environnementaux du secteur

Leviers de performance

- Portefeuille de produits adapté aux aspirations environnementales des clients (gamme *Sustainable 360*) et à l'essor du sportswear (Performance)
- Poursuite des synergies commerciales entre CFT et PCC, notamment en Europe
- Partenariat avec CLO 3D pour accélérer l'adoption des produits CFT-PCC

Objectif ROPA 2025 : 25 M€

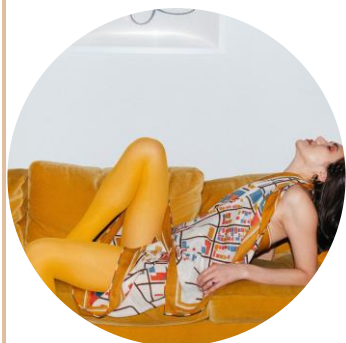


Qualités additionnelles des actifs à l'horizon 2025

- Une offre de produits complète, sur toute la gamme, pour tous types de vêtements et dans toutes les géographies
- Une offre parfaitement intégrée dans les processus de création digitaux de nos grands donneurs d'ordre

CLM, un positionnement *green* et une technologie de traçabilité attractive pour les marques

Le premium de la laine *premium*



CLM est le leader de la laine peignée haut de gamme et se focalise sur les produits à très haute valeur ajoutée. Son positionnement résolument orienté sur les thématiques du développement durable, incarné par son label Nativa™ Precious Fiber, en font un partenaire de choix d'un nombre croissant de marques prestigieuses.

Sa capacité à fournir des filateurs dans le monde entier constitue un autre atout distinctif.

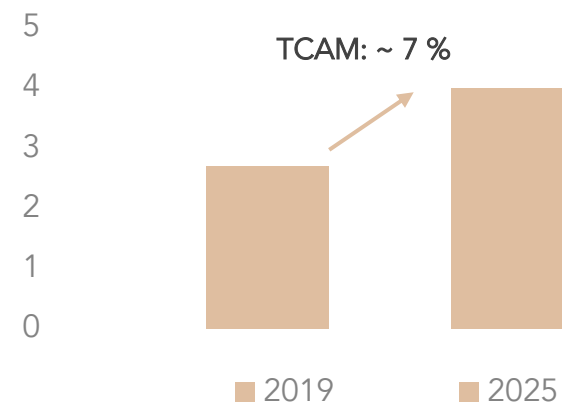
Éléments sectoriels

- Exigence des marques et des consommateurs pour une chaîne de valeur respectueuse de l'environnement, du bien-être animal et de la responsabilité sociale de l'entreprise
- Demande croissante pour la traçabilité des fibres et la transparence grâce à la technologie *Blockchain*

Leviers de performance

- Montée en puissance des volumes à marge plus élevée vendus sous le label Nativa™
- Ventes de services de traçabilité de la laine dans une logique d'intégration verticale des marques
- Synergies commerciales et technologiques avec CFT-PCC
- Solutions circulaires incluant le fil de laine recyclé

Objectif ROPA 2025 : 4 M€



Qualités additionnelles des actifs à l'horizon 2025

- Une offre de services venant compléter l'offre de produits
- Le partenaire naturel des marques pour la gestion du cycle de vie de leurs produits

CMS, nouvel acteur de référence du marché en plein essor de la construction de musées

Le « one-stop-shop » de la construction de musées



Chargeurs Museum Solutions est le leader mondial de la construction et l'aménagement des musées et des institutions culturelles. La diversité de ses expertises en fait l'unique acteur présent aux différents niveaux de la chaîne de valeur, depuis la gestion de projet jusqu'aux éléments de scénographie. CMS est également constitué d'un pôle industriel, spécialisé dans la fonctionnalisation de textiles techniques.

Éléments sectoriels

Services aux musées

- Forte croissance structurelle liée à l'émergence de nouvelles destinations de tourisme
- Forte demande pour le luxe expérientiel

Industrie

- Rebond attendu du *retail* et des activités événementielles

Leviers de performance

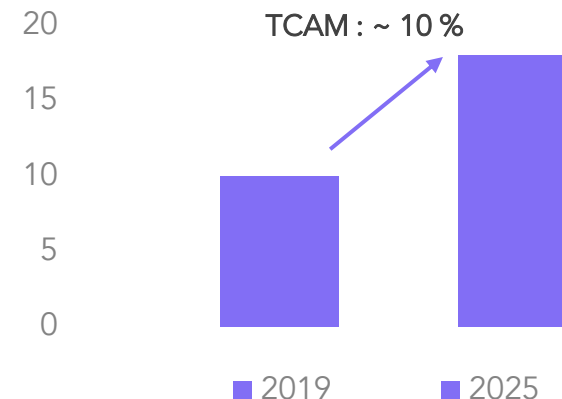
Services aux musées

- Capacité à coordonner les projets et à apporter des solutions clé-en-main aux donneurs d'ordre
- Fertilisation croisée

Industrie

- Redynamisation commerciale
- Exploitation des actifs cachés

Objectif ROPA 2025 : 18 M€



Qualités additionnelles des actifs à l'horizon 2025

Services aux musées

- Un panel d'offres muséales complet, capable d'accompagner le client sur l'ensemble de son projet
- Une offre structurelle proactive, qui non seulement répond aux besoins du client, mais suscite de nouveaux projets

Industrie

- Une gamme de textiles techniques adaptées à tous les usages du client

CHS, armé pour créer de la valeur dans le marché de la protection sanitaire en profonde mutation

Un positionnement résolument haut de gamme



Chargeurs Healthcare Solutions est un acteur de référence des équipements de protection individuels. Il dispose d'une chaîne de production d'équipements de protection individuels autonome, en France, en Europe et aux Etats-Unis.

Sa gamme de produits et de services de haute technicité, qui s'appuie sur une marque forte, Lainière Santé™, lui assure un fort leadership dans le segment le plus contributif du marché des EPI. En outre, CHS peut s'appuyer sur les savoir-faire des autres métiers de Chargeurs pour élargir son offre.

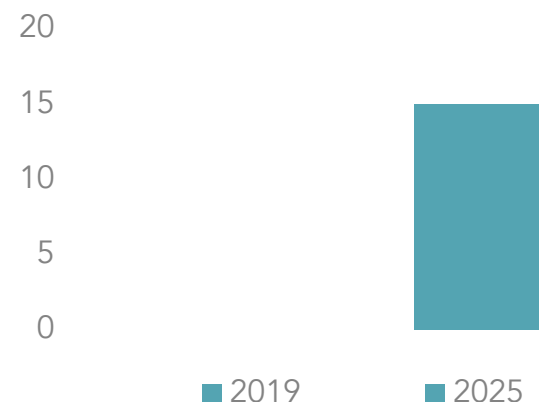
Éléments sectoriels

- Modification des comportements dans les espaces privés et publics hérités de la crise sanitaire
- Volonté des donneurs d'ordre de veiller à la sécurisation dynamique de leurs approvisionnements
- Forte croissance de la demande pour un approvisionnement domestique
- Défi environnemental lié à la fabrication et au recyclage

Leviers de performance

- Renforcement de la force commerciale
- Montée en gamme et innovations visant des usages et métiers spécifiques
- Internationalisation
- Expansion du site B2C lainiere-sante.com
- Déploiement de technologies propriétaires de traçabilité des produits
- Mise en œuvre de solutions de recyclage différenciantes

Objectif ROPA 2025 : 15 M€



Qualités additionnelles des actifs à l'horizon 2025

- Un dispositif industriel intégré et robuste, garant pour ses clients d'une sécurité d'approvisionnement totale
- Leader du segment haut de gamme dans ses principaux pays d'opération

Chargeurs plus que jamais engagé dans la transition écologique de ses métiers

Une aspiration forte de l'ensemble des parties prenantes

◆ Des engagements clairs et croissants, inclus dans notre documentation financière et la rémunération variable de certains dirigeants

- ✓ Signataire du Pacte Mondial des Nations-Unies en 2017
- ✓ Entrée dans le Gaia Index en 2018, progression à la 42^{ème} position sur 230 en 2020
- ✓ Premier emprunt *sustainability-linked* signé en 2020

◆ Une gamme de produits conçue pour servir la demande de produits green

Engagement du Groupe en terme de CA généré par des produits vertueux :

- ✓ Gamme « Oxygen » chez CPF
- ✓ Offre *Sustainable 360* chez CFT-PCC
- ✓ Label *Nativa™ Precious Fiber* chez CLM
- ✓ Gamme de tissu « Alterra » chez CMS
- ✓ Masques réutilisables de Lainière Santé™ chez CHS

◆ Engagements environnementaux, permettant de réduire les coûts de revient

- ✓ Réduction de la consommation d'eau
- ✓ Réduction des émissions de gaz à effets de serre

◆ Engagement pour la réduction du Taux de Fréquence des Accidents au travail

- ✓ Baisse du TFA en 2020 au niveau record de 3,9 %



Engagements structurants			
6	EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT	8	TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE
9	INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE	13	MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES

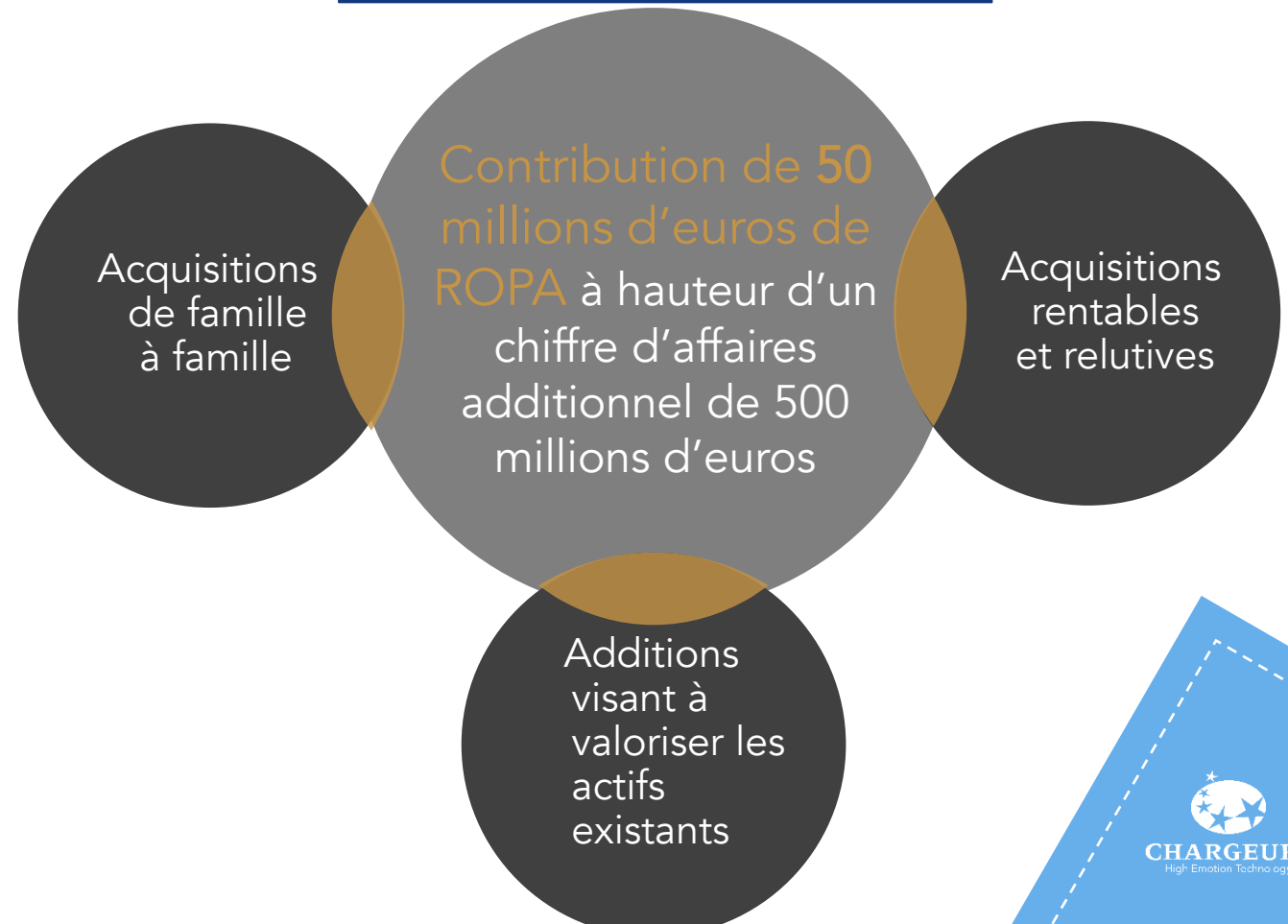
Une stratégie d'acquisitions ciblées ambitieuse

Une volonté de façonner de nouveaux marchés de niches

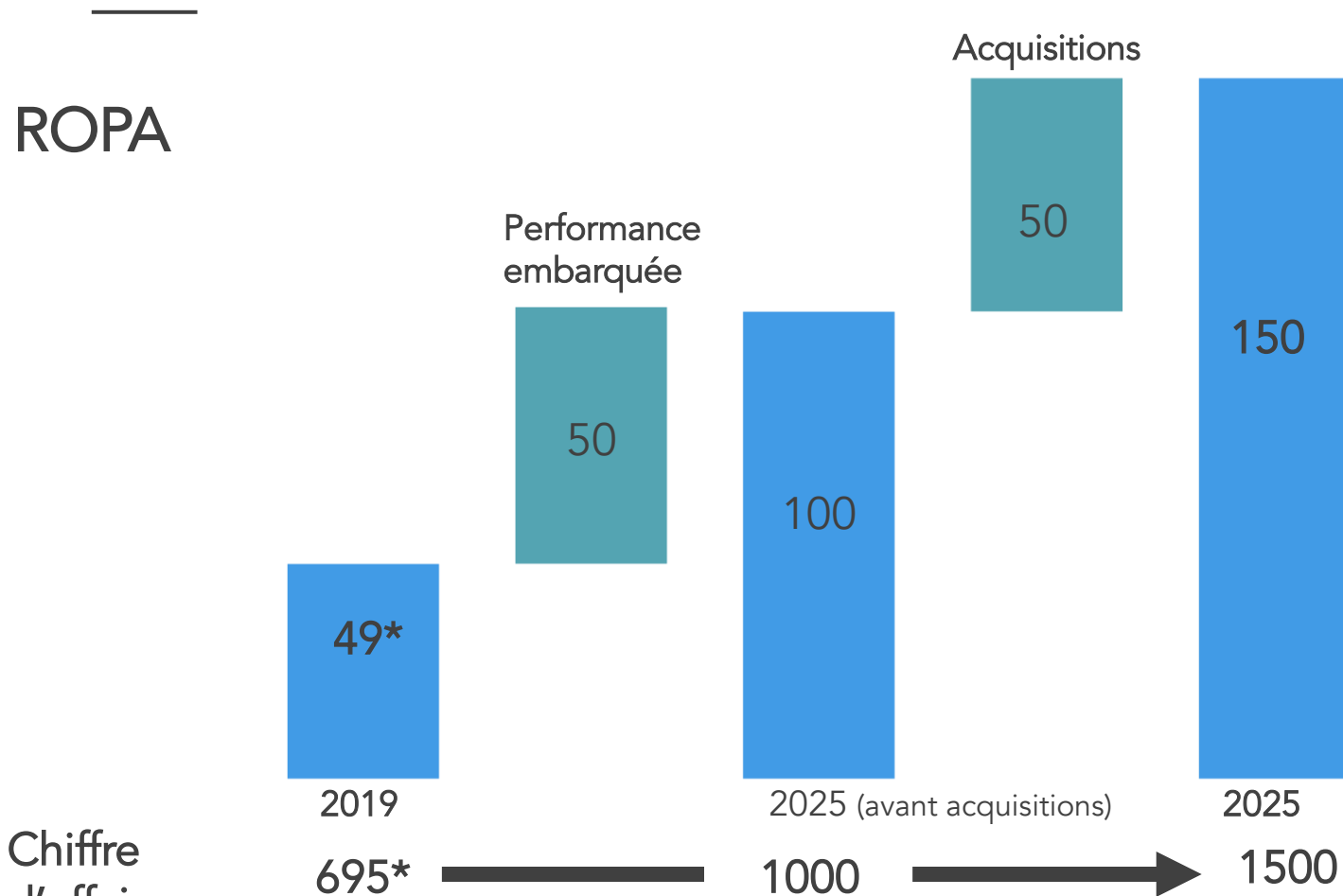


Build-up autour de CHS, CMS et d'autres activités de niche potentielles

Contribution de la croissance externe à horizon 2025



Un objectif de ROPA supérieur à 150 M€ en 2025



**Un programme auto-financé,
sans tension sur la dette**

- ◆ Maintien d'une politique de dividendes active
- ◆ Normalisation des investissements industriels
- ◆ Maintien d'un levier financier faible

Chargeurs parfaitement armé pour changer de dimension et accélérer sa création de valeur à l'horizon 2025

Une méthode managériale reconnue

◆ Actionnaire de métiers de niche

- ✓ Trois métiers leaders mondiaux
- ✓ Création de deux nouveaux champions de niches

◆ Gestion managériale rigoureuse et pragmatique

- ✓ Plus de 210 M€ de marge brute d'autofinancement cumulée générée depuis 2016
- ✓ ~ 100 M€ d'investissements industriels depuis 5 ans

◆ Capacité reconnue à faire des acquisitions

- ✓ 9 acquisitions sur 10 réalisées avec des actionnaires familiaux

◆ Un actionnaire familial de référence engagé à long terme

- ✓ 3,84 euros de dividendes distribués depuis 2015, y compris le solde 2020
- ✓ TSR (*Total Shareholder Return*) supérieur à 22,6 %*

Un programme ambitieux et réaliste

◆ Création de valeur équilibrée entre performance embarquée et acquisitions

- ◆ Exploitation de l'ensemble des actifs implicites et explicites du Groupe
- ◆ Gestion opérationnelle et financière dynamique

Champion incontournable des niches à l'horizon 2025

- ◆ Renforcement des franchises et du **pricing power** des métiers
- ◆ Renforcement de la **qualité et des profits** générés
- ◆ Couple risque / rendement optimisé

* Entre le 31/10/2015 et le 31/12/2020



CHARGEURS
High Emotion Technology®
