



"A WORLD OF"
NICHE MARKET
LEADERS



CHARGEURS

Roadshow ESG

**Chargeurs, pionnier dans la
transformation durable de ses
métiers de niche industrielle**



Février 2019

- 1. Notre stratégie :
être pionnier dans la transformation durable
de nos métiers de niche industrielle**
- 2. Les leviers extra-financiers au cœur
de la performance globale du Groupe**
- 3. Des réalisations RSE marquantes**

Notre objectif : être un acteur différenciant dans nos marchés de niche industrielle

■ Notre business model

- Positions de leader mondial dans des activités de niche industrielle B to B
- Une offre de produits et services distinctifs pour nouer des relations uniques et durables avec nos clients, transformant nos positions de leader mondial en **iconic champions**
- Une croissance organique portée par des marchés dont les besoins en innovation et en développement durable ne cessent d'augmenter avec la sophistication de la demande
- Une croissance externe sélective permettant d'accélérer la transformation durable de nos métiers de niche industrielle

■ Notre vision du futur : être pionnier dans la transformation durable

- Un écosystème mondial de plus en plus exigeant :
 - Une demande de plus en plus sophistiquée
 - Une chaîne logistique de plus en plus complexe
- Offrir une attractivité distinctive auprès de toutes nos parties prenantes, générant une performance globale, et donc financière, durable avec une perspective long terme

■ Nos leviers extra-financiers au cœur de notre performance globale

Gouvernance	Management des talents
Innovation	Environnement
Digital	Engagement sociétal



Notre stratégie : être pionnier dans la transformation durable de nos métiers de niche industrielle



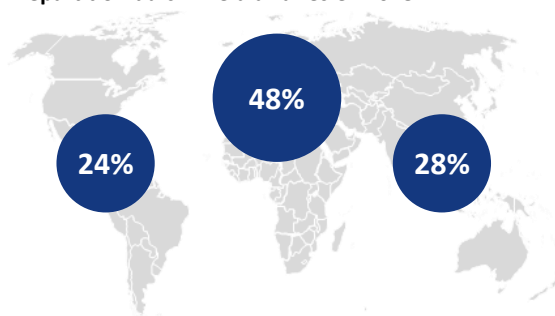
San Carlos de Bariloche, Patagonie, Argentine

Le groupe Chargeurs en résumé

Une excellence industrielle mondiale

Plus de 90 pays desservis

Répartition du chiffre d'affaires en 2018



Plus de 90 % du chiffre d'affaires réalisé à l'international

- **16 sites industriels :**
 - 6 en Europe
 - 4 en Amérique du Nord
 - 3 en Asie
 - 2 en Amérique Latine
 - 1 en Afrique
- **16 laboratoires R&D et qualité :**
 - 7 chez Fashion Technologies
 - 4 chez Protective Films
 - 4 chez Luxury Materials
 - 1 chez Technical Substrates

Des positions de leader dans des marchés de niche

Protective Films



No. 1 mondial
Protection temporaire de surfaces
10 segments de marché
avec une position de leader

Fashion Technologies



No. 1 mondial
Entoilage
4 segments de marché
avec une position de leader

Technical Substrates



Leader européen
Fonctionnalisation de textiles
4 segments de marché
avec une position de leader

Luxury Materials



No. 1 mondial
Laine peignée haut de gamme
3 segments de marché
avec une position de leader

Un profil financier toujours plus robuste

Succès confirmé en 2018 du programme stratégique Game Changer

Chiffre d'affaires

573,0 m€

+ 7,6 %
(+ 2,6 % à tcpc)

Résultat opérationnel courant

> 48,0 m€

> + 10,0 %

Un bilan toujours plus solide

- Signature d'un **crédit syndiqué inédit de 230 m€** en décembre 2018 assorti d'excellentes conditions financières

Confirmation de la *guidance* 2018

Augmentation du chiffre d'affaires

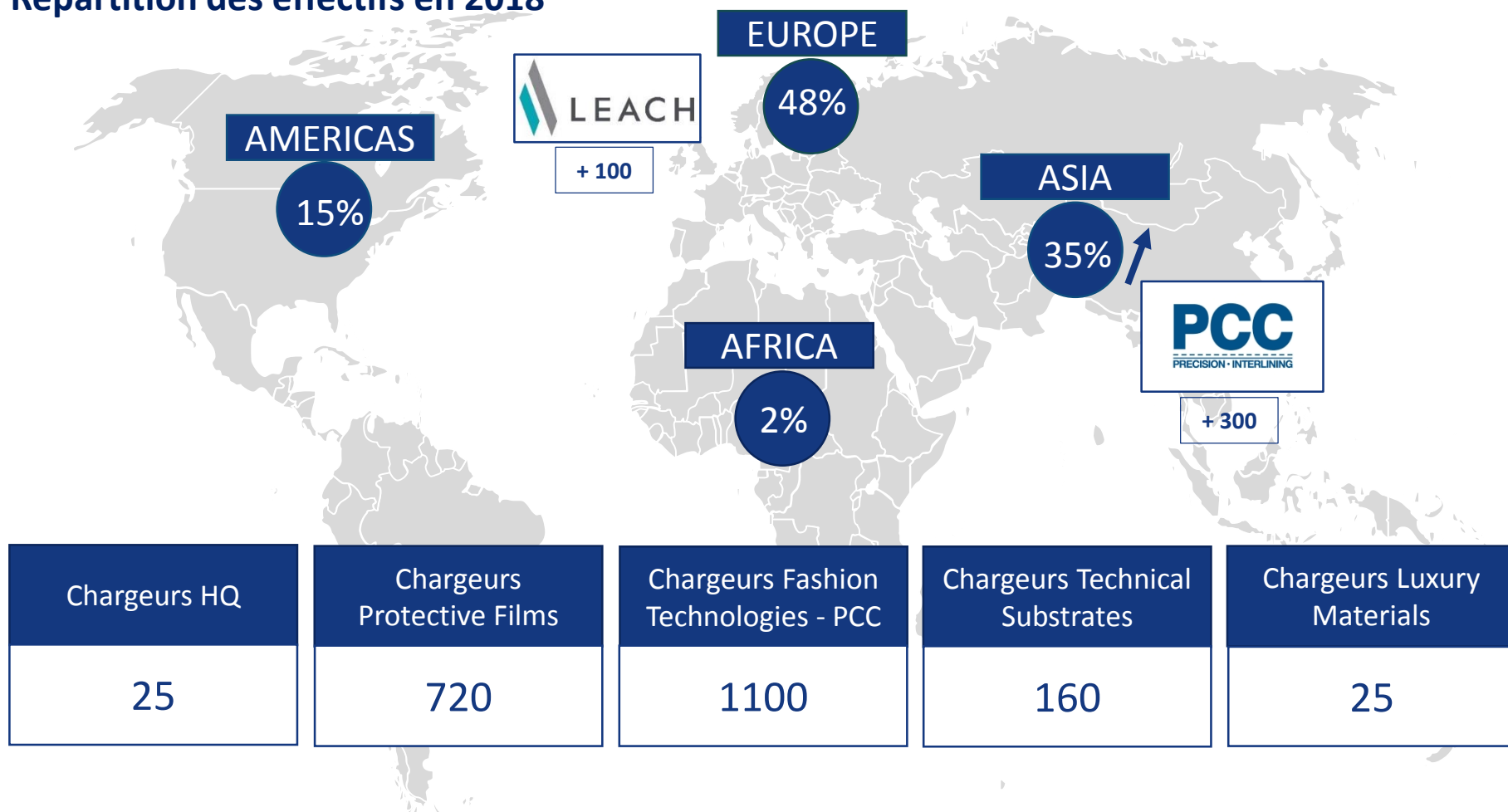
Amélioration de la marge opérationnelle

Solide génération de cash

Un écosystème mondial et sophistiqué en croissance

Plus de 2000 collaborateurs, des sites de production, des commerciaux, des managers fortement exposés dans un environnement concurrentiel mondial

Répartition des effectifs en 2018



Depuis 2015 : une stratégie méthodique de croissance pour franchir 1 m€ de CA en 2021

Vision claire & stratégie solide

« Designer » de ses marchés de niche pour créer des chaînes de valeur intégrées

- Forte expertise technique
- Gestion mondiale de la logistique
- Organisation « consumer centric » et « service oriented »
- Marques B2B reconnues mondialement

Un modèle à succès

Transformation managériale pour piloter croissance interne et externe

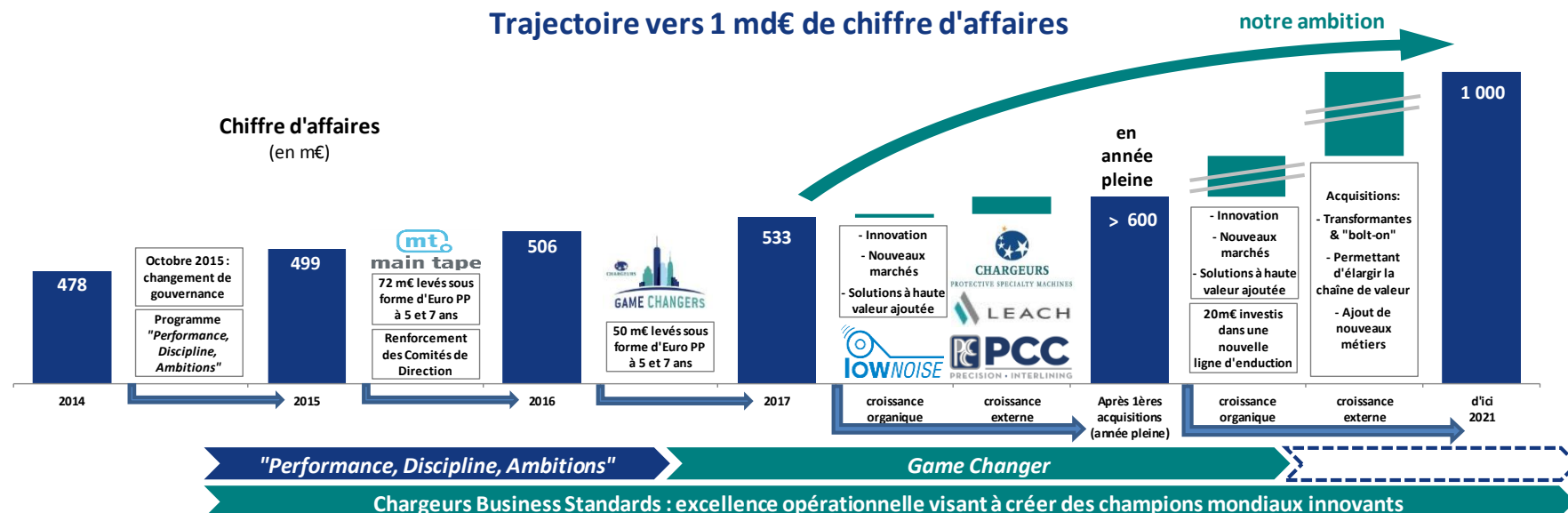
- Esprit de conquête et culture de la performance
- Optimisation continue du modèle commercial
- Solide modèle financier
- 6 acquisitions générant 100 m€ de chiffre d'affaires

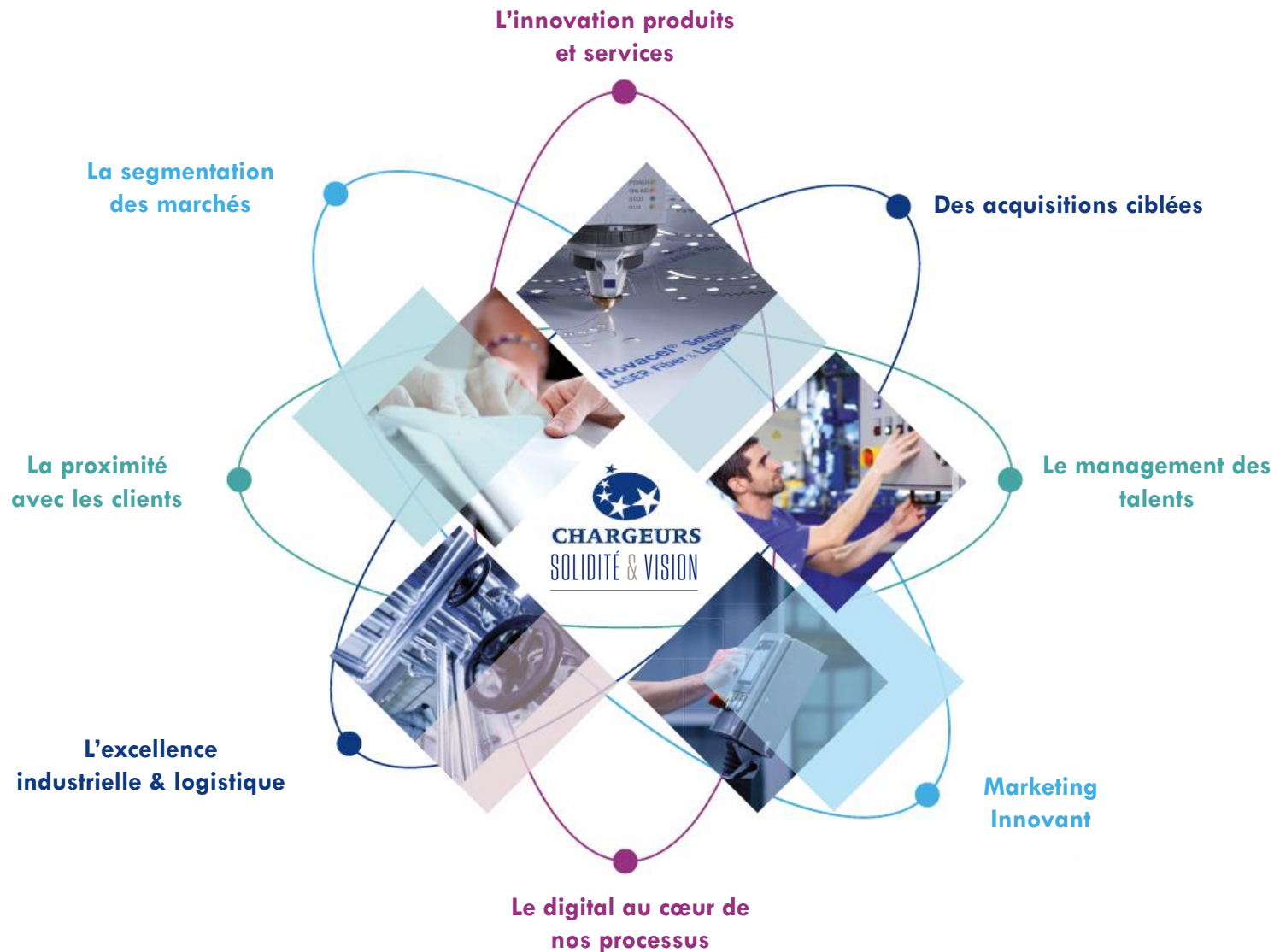
En ordre de marche pour franchir 1 m€ de CA d'ici 2021

Changement d'échelle et multiplication des sources de croissance

- Simplifier l'univers des clients
- Proposer aux clients des solutions multiples pour relever leurs défis
- Développer des opportunités à forte rentabilité permettant des évolutions disruptives

Trajectoire vers 1 m€ de chiffre d'affaires





Des leviers extra-financiers au cœur de la performance globale



ALTERRA
by DECOPRINT®



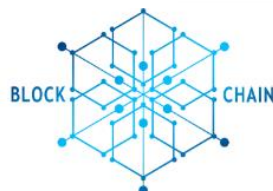
Gouvernance

Une Gouvernance d'entreprise solide qui permet d'assurer la cohérence sur le long terme de la stratégie de Chargeurs



Engagement Sociétal

S'engager pour contribuer à un impact positif sur la société



Innovation

Innover pour répondre aux enjeux globaux et renforcer la durabilité des produits de nos clients



Management des talents

Investir dans les talents du Groupe pour soutenir sa croissance



**HARVARD
BUSINESS SCHOOL**

Environnement

Limiter notre impact sur le changement climatique, c'est maîtriser nos ressources en énergie et nos émissions dans les airs



Investir dans le digital pour sécuriser les liens entre Chargeurs et son écosystème

Digital

Programme d'accélération opérationnelle

Game Changer

Objectif :
accompagner le doublement
du chiffre d'affaires rentable
d'ici 2021

→ Lancement d'un programme
d'accélération de la croissance
et de la rentabilité du Groupe,
conçu avec toutes les équipes
de Chargeurs dans le monde
et concentré sur 4 thèmes clés



Programme *Game Changer*, une discipline quotidienne au service d'une vision long terme

Game Changer : nos réalisations emblématiques

Ventes et marketing

- **Développement d'offres combinées et intégrées « produits + services » :**
 - « Films + Machines » chez CPF grâce à l'acquisition de Somerra, Omma et Walco
 - « Textiles + Lightbox » chez CTS à la suite de l'acquisition de Leach
- **Développement d'« iconic B2B brands » :**
 - *Low Noise* chez CPF
 - *Sublimis* chez CTS
 - *Organica* chez CLM
- **Ouverture de nouveaux sites commerciaux et de centres de services** au plus près des clients :
 - Mexique chez CPF
 - Algérie et Amérique centrale chez CFT
 - Etats-Unis pour CTS




ORGANICA
PRECIOUS FIBER

Talent Management

- **Modernisation et internationalisation des organisations :**
 - Nouvelle organisation par continent de CPF,
 - Nouvelle Directrice Générale mondiale pour CFT, basée aux Etats-Unis
- **Formations de haut niveau « taylor made »** à Harvard et avec le *Hidden Champions Institute* de Berlin, pour un premier groupe d'*Executive Talents* du Groupe
- **Lancement de projets transverses** innovants pilotés par des *Young Talents* identifiés au sein du Groupe



HARVARD
BUSINESS SCHOOL

HCI

HIDDEN
CHAMPIONS
INSTITUTE

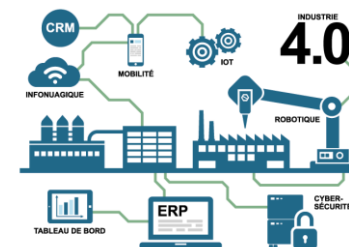


Programme *Game Changer*, une discipline quotidienne au service d'une vision long terme

Game Changer : nos réalisations emblématiques

Production

- **Optimisation de la logistique fournisseurs et clients dans tous les métiers :**
 - Réingénierie des flux matières et logistiques
 - Automatisation de nouvelles étapes de production
- **Investissements dans l'industrie du futur et dans des technologies disruptives :**
 - Ligne de production « *Techno Smart* » 4.0, et machine verticale d'application de films sur le verre chez CPF
 - Nouvelle machine jauge 40 haute technologie chez CFT
 - Maîtrise de nouveaux matériaux chez CTS
 - Ligne d'impression « *sublimation* » chez Leach



Innovation

- **Nouvelles gammes pour conquérir des parts de marché additionnelles chez CPF :**
 - Gammes dédiées à la protection des surfaces structurées, et aux produits « PVC like » pour l'emboutissage
 - Diffusion des technologies *Low Noise* à de nouveaux sous-segments de marché : inox, stratifiés et profilés
- **Innovations de rupture :**
 - L'entoilage anti-moirage chez CFT
 - Sublimis chez CTS, élu « produit de l'année » par SGIA
 - Protection anti-contrefaçon des produits de référence textiles chez CTS avec le développement de puces RFID



De la création de champions mondiaux à la création d' « *iconic champions* »

Game Changer :

un programme d'accélération opérationnelle instaurant une discipline quotidienne au service d'une vision long terme selon 4 axes

Ventes et marketing



ORGANICA
PRECIOUS FIBER

Talent Management



HARVARD
BUSINESS SCHOOL

HCI | HIDDEN
CHAMPIONS
INSTITUTE



Production



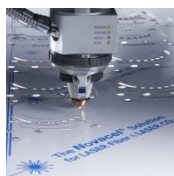
Innovation



➔ Un an après son lancement,
déjà de nombreuses réalisations réussies et de nouveaux développements en cours prometteurs

Chargeurs : *designer* de leaders reconnus sur leurs marchés de niche selon 4 principes :

Expertise technique de pointe



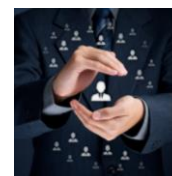
- Industrie 4.0
- Innovation produits
- Savoir-faire technique

Logistique mondiale optimisée



- Implantation mondiale
- Relation de proximité avec les clients

Customer centric et Service oriented



- Solutions intégrées
- Apporteur de services
- Conseil technique

Marques B2B reconnues mondialement



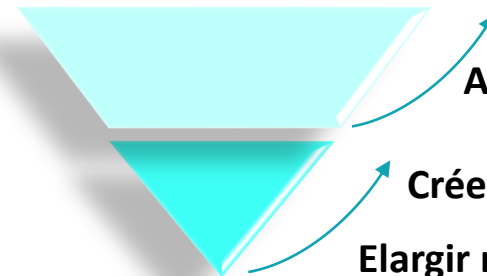
- Progresser dans la chaîne de valeur
- Liens directs avec les décideurs
- Création de marques reconnues

**Franchir 1 Md € de chiffre d'affaires d'ici 2021
avec une marge opérationnelle supérieure à 8 %**

« *Iconic Champions* »

**Nouveaux
marchés**

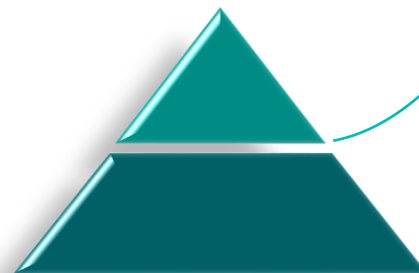
**Nouvelles
opportunités**



Accroître nos opportunités de marchés

**Créer des partenariats clients stratégiques
Elargir nos portefeuilles de clients & produits**

**Création de
champions mondiaux**



Différenciation

Leadership & efficience

**Augmentation des parts de marché
Croissance du chiffre d'affaires
Amélioration des marges**

**Programme
*Game Changer***

***Chargeurs
Business Standards***

Notre ambition : devenir des « *iconic champions* »

Champion mondial

- 1^{ère} part de marché mondiale
- Supériorité en technicité et en services
- Meilleure offre en rapport qualité-prix
- Supériorité fonctionnelle & expérimentale
- Fournisseur de produits innovants
- Experts techniques
- Fiabilité des équipes
- Intimité avec les clients



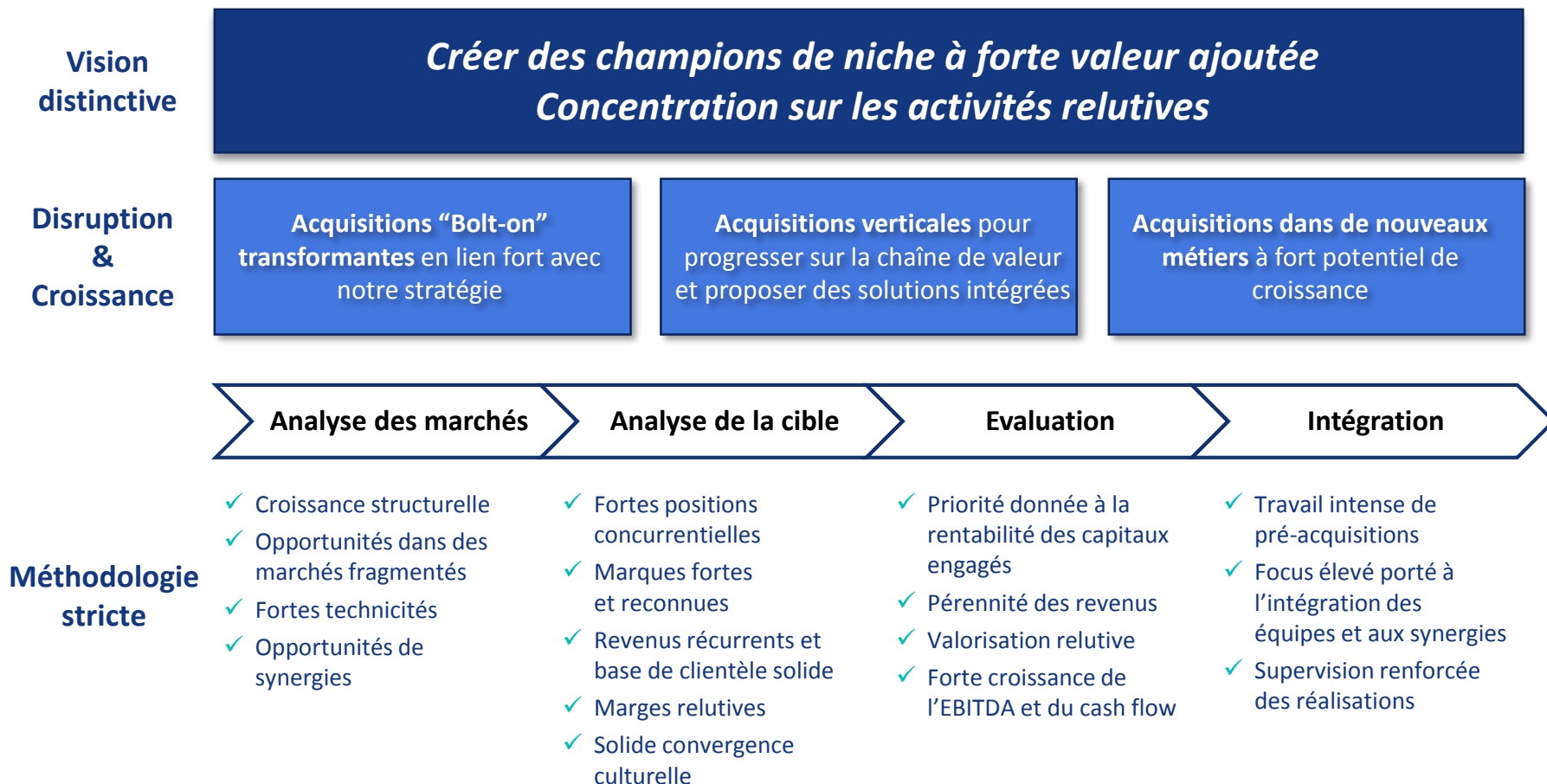
"Iconic champion"

- 1^{ère} marque mondiale
- Partenaire évident et incontournable
- Partenaire unique
- Supériorité émotionnelle
- Designer d'innovations
- Succès additionnels et créateur de valeur
- Partenaires créatifs et proactifs
- Totalement intégré au cœur de la stratégie de ses clients

From "the best-offer-culture" to "the must-have strategy"

Une stratégie d'acquisitions volontariste et de long terme

Une stratégie d'acquisitions fondée sur un modèle strict et ciblé





Une stratégie performante de création de valeur



Depuis 2015 Chargeurs a réalisé des acquisitions ciblées, créant ainsi des champions dans les marchés de niche à forte valeur ajoutée



Chiffre d'affaires de 8 m€

- > Remonter la chaîne de valeur
- > Offrir des solutions intégrées



Chiffre d'affaires de 27 m\$

- > Renforcer le *leadership* aux Etats-Unis
- > Ajouter des capacités de production en zone USD



Chiffre d'affaires de 10 m£

- > Intégration verticale disruptive
- > Offrir des solutions globales



Chiffre d'affaires de \$80 m

- > Créer un champion mondial innovant
- > Renforcer les capacités de service

Une stratégie d'acquisitions continue permettant de générer de la valeur

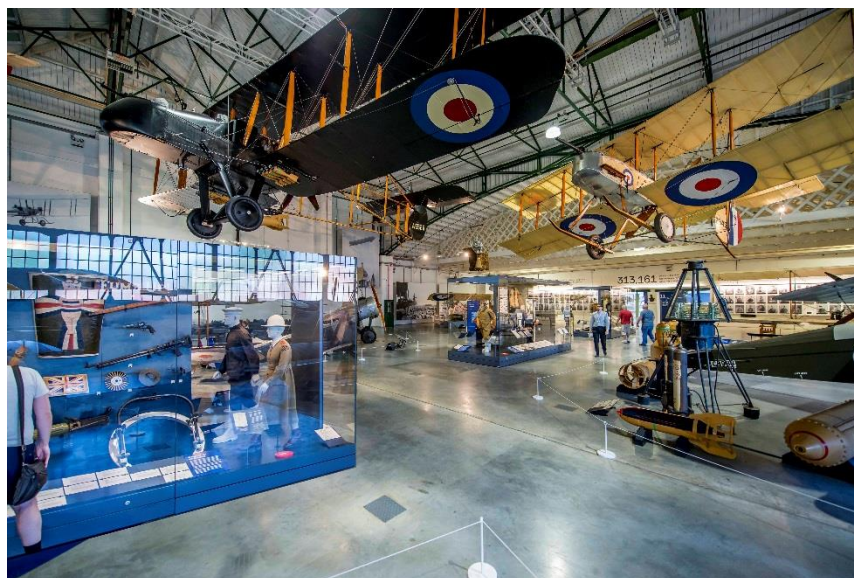
A venir:

- > Acquisitions transformatrices & "Bolt-on"
- > Acquisitions pour progresser dans la **chaîne de valeur**
- > Acquisition d'un nouveau **segment opérationnel**

> 100 m€ de chiffre d'affaires et > 10 m€ de résultat opérationnel courant additionnels



Les leviers extra-financiers au cœur de la performance globale du Groupe



Stand made by Leach

Les grandes étapes de notre stratégie de compétitivité durable

"A WORLD OF
NICHE MARKET
LEADERS"



Objectifs 2021



Chargeurs s'améliore en continu sur la performance de ses enjeux les plus significatifs:

- CO2
- Eau
- Déchets
- COV
- Sécurité des hommes
- Achats Responsables
- Formations

Chargeurs va réaliser des audits RSE sur ses fournisseurs les plus sensibles pour optimiser ses approvisionnements de manière responsable

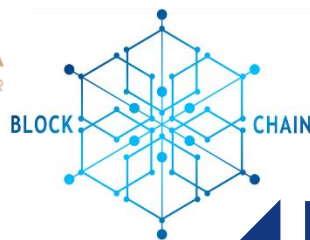


THE GLOBAL GOALS
For Sustainable Development



Chargeurs intègre l'indice de développement durable de référence: le Gaia Index rejoignant ainsi les 70 valeurs françaises distinguées par leurs performances sociales, environnementales et de gouvernance

Chargeurs intègre les Sustainable Development Goals (SDG's) à sa stratégie de compétitivité durable.



Chargeurs intègre la technologie blockchain à son label Organica afin de garantir une traçabilité de la laine et un contrôle strict tout au long de la chaîne de valeur.



Chargeurs lance son label Organica Precious Fiber, premier label de fibres d'excellences, certifiées et traçables.

Chargeurs signe le Pacte Mondial des Nations Unies.



CFT installe un site de production dans un « eco park » en Ethiopie. Un parc qui respecte les plus hautes normes environnementales.

CFT lance Eco'In: un entoilage issu du fil polyester recyclé à partir de bouteilles plastiques

---2016---2017---2018---2019---2020---2021

Le déploiement de notre stratégie de compétitivité durable

Gouvernance

Une vision claire, une approche engagée
Un actionnaire de référence engagé
développant une vision à long terme



Indépendance du conseil d'administration

Assiduité des membres du Conseil d'Administration

Diversité du cercle 1 (Top 32) de Chargeurs, en % de femmes

Management des talents

- Formation
- Diversité
- Sécurité



Nombre d'heures de formation par salarié



0 Accident

Environnement

- Défi du changement climatique
- Economie Circulaire



Baisse des émissions de CO2



Baisse des consommations d'eau

Innovation

- Nouveaux produits DeepBlue / Alterra
- Blockchain
- Iconicité des marques



Baisse des productions Déchets



Baisse des émissions de COV

Engagement Sociétal

- Chargeurs Philanthropies
- Institut Choiseul
- UN Global Compact



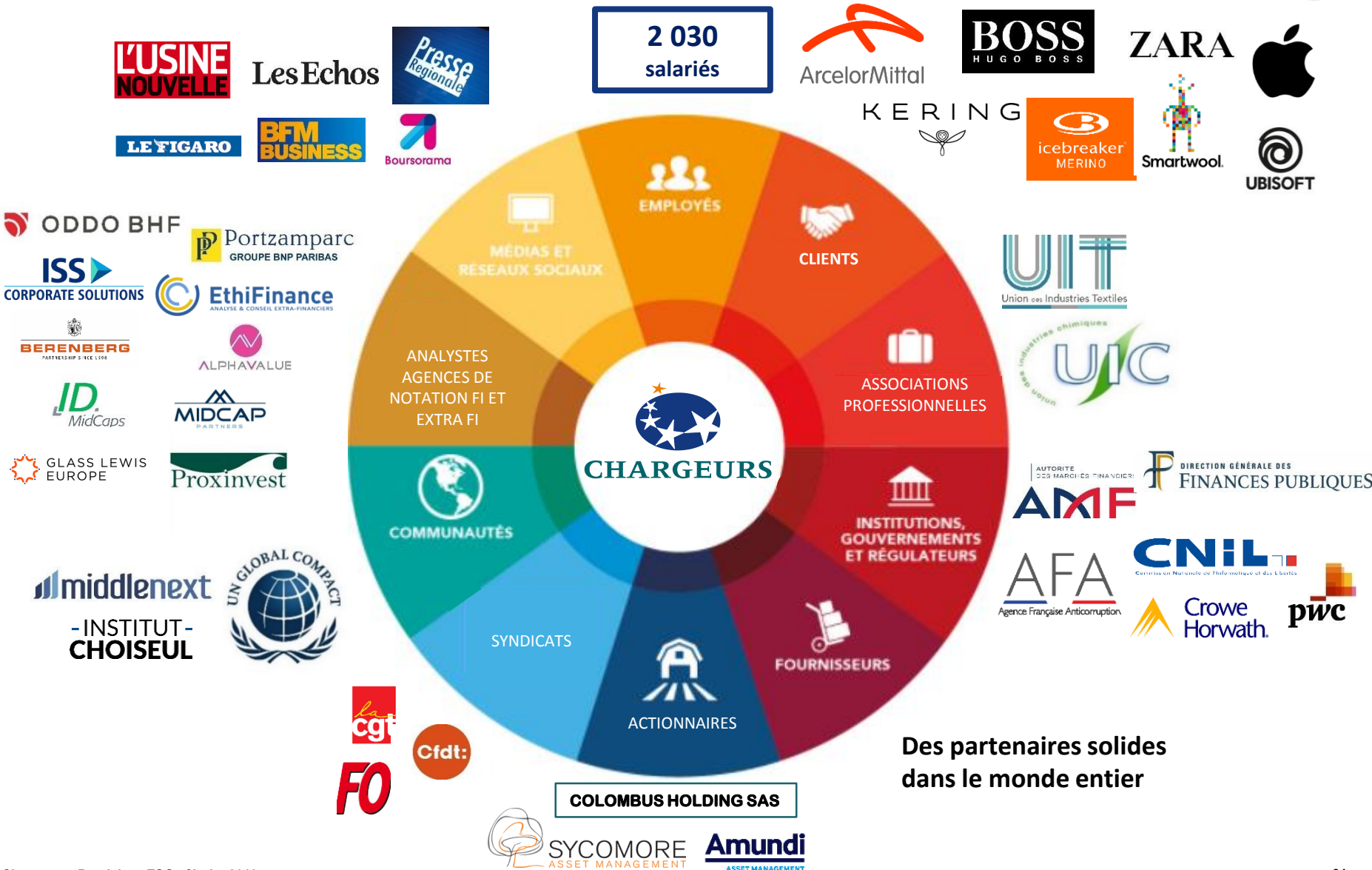
Responsible Supply Chain



Montant des dons



Un impact positif sur nos Parties Prenantes





Une performance extra-financière reconnue et en amélioration constante



Notation /100	2015	2016	2017	
Gouvernance	54	58	64	↗
Social	56	67	78	↗
Environnement	52	57	66	↗
Parties Prenantes Externes	21	21	64	↗
Note Globale	51	58	70	↗



Janvier 2019

– Social	3
Human Rights	5
Labor, Health and Safety	3
Stakeholders and Society	3
Product Safety, Quality and Brand	2

Lower Governance Risk = 1 - Higher Governance Risk = 10

Higher E&S Disclosure = 1 - Lower E&S Disclosure = 10

– Environment	4
Risks and Opportunities	4
Carbon and Climate	4
Natural Resources	2
Waste and Toxicity	4



Des réalisations RSE marquantes



Intérieur de musée made by Leach

Une gouvernance engagée sur les enjeux RSE

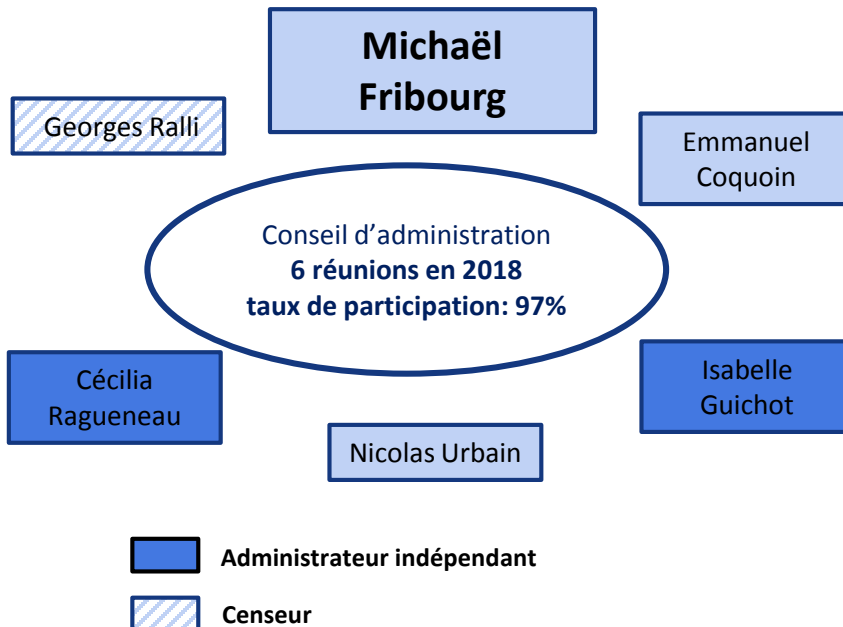
**Comité d’Ethique pour
orienter les grands projets RSE**



Maud Fontenoy, membre du Comité d’Ethique de Chargeurs et Présidente de la Fondation Maud Fontenoy engagée en France comme à l’international dans la préservation des océans



Conseil d’Administration

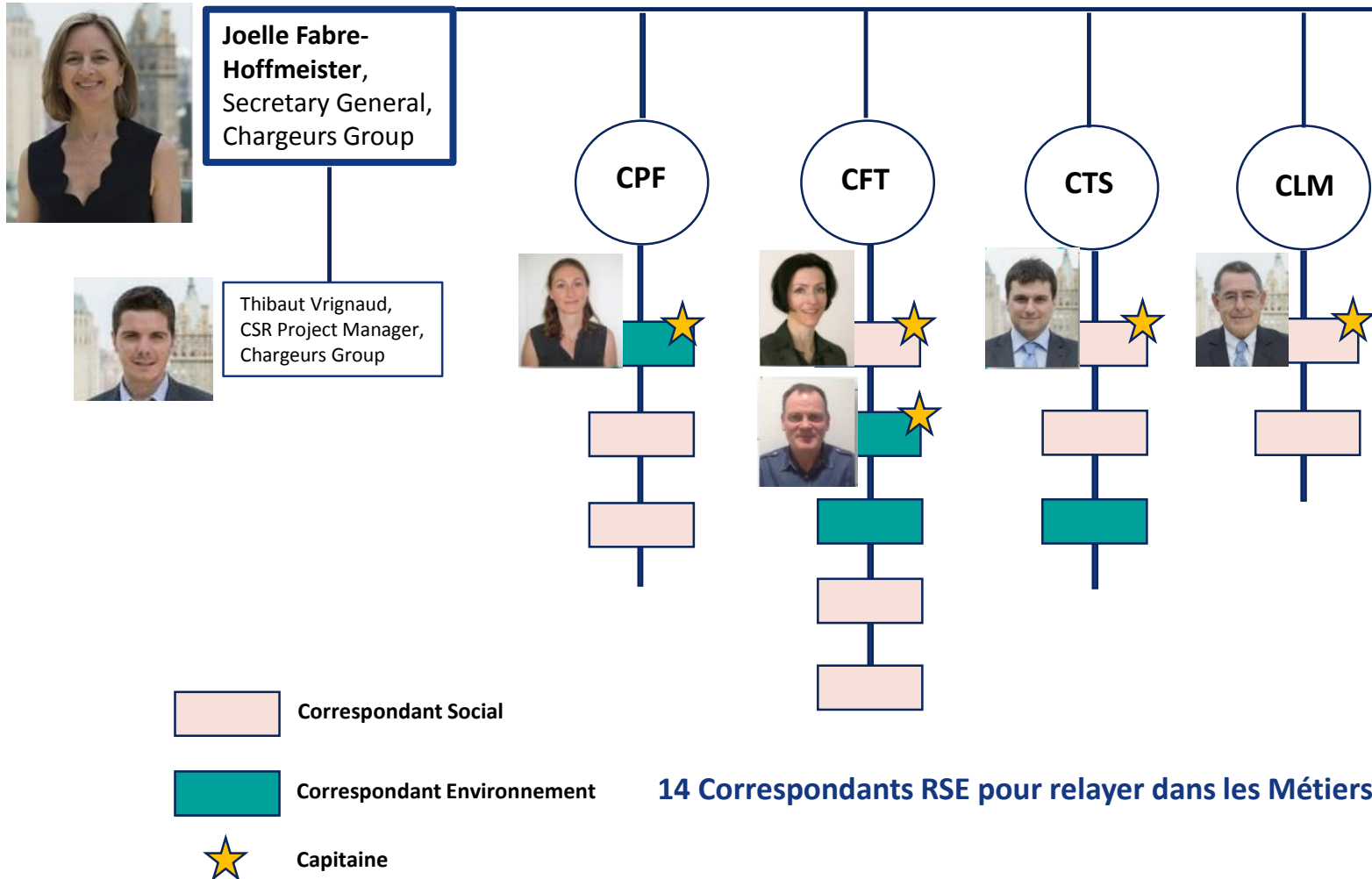


**Un Comité Exécutif pour
valider la stratégie RSE**

**Des relais par Métier pour
appliquer la stratégie RSE**



Une fonction RSE incarnée dans tous les Métiers



14 Correspondants RSE pour relayer dans les Métiers



■ Le code de conduite : Un guide, un outil

Chargeurs a fait le choix de regrouper dans son Code de Conduite l'ensemble des principes en vigueur et souhaités au sein du Groupe, sans l'alourdir de consignes de mise en œuvre strictes, afin qu'il soit compris et applicable dans l'ensemble de ses entités. C'est donc un outil de clarification des politiques Groupe, d'harmonisation des pratiques, et de communication, qui rappelle à chacun ses responsabilités.

Sommaire:

1 - LES VALEURS FONDAMENTALES DU GROUPE CHARGEURS

PROTECTION DES PERSONNES
PRATIQUES ÉQUITABLES EN MATIÈRE D'EMPLOI
DÉVELOPPEMENT DURABLE
TRANSPARENCE
PROTECTION DES ACTIFS DU GROUPE
RELATIONS AVEC LES TIERS
COMMUNICATION INTERNE ET EXTERNE

2 - SIGNALER UN MANQUEMENT AU CODE DE CONDUITE

CHAMP D'APPLICATION DU DISPOSITIF
PROCÉDURE D'ÉMISSION D'UN SIGNALEMENT
TRAITEMENT DU SIGNALEMENT
RESPONSABILITÉ DE L'ÉMETTEUR D'UN SIGNALEMENT
PROTECTION DE L'ÉMETTEUR D'UN SIGNALEMENT

3- SANCTIONS D'UN MANQUEMENT AU CODE DE CONDUITE

4- COMITÉ D'ÉTHIQUE

Des acteurs en charge de son application:

- La Gouvernance
- La ligne managériale
- Le Chief Compliance Officer
- Les DRH métiers

Une adresse en cas de manquement:
...@chargeurs.com

Une conception dynamique du Management des Talents



L'augmentation de nos effectifs et l'intégration de nouveaux salariés constituent des enjeux pour le Groupe, notamment en termes de formation, de développement des compétences et de management

■ Le Groupe Chargeurs investit dans ses talents pour soutenir sa croissance

- Un processus de *Onboarding* adapté à chaque situation, privilégiant la compréhension de l'organisation et des activités, ainsi que les relations entre pairs (Discovery Days en France, *Onboarding Programs* pour les nouvelles sociétés, etc...).
- Un programme Young Talents pour donner des perspectives aux jeunes identifiés dans l'organisation (programmes de formation spécifiques, projets challenges, suivi RH).
- Une implication managériale forte pour transmettre les valeurs et la culture du Groupe.

■ Des opportunités et un investissement formation significatif

- Programme « Game Changer » destiné aux Executives pour déployer le plan stratégique 2017 – 2021 dans toutes ses dimensions (en partenariat avec l'ESMT Berlin).
- Des formations sur mesure qui accompagnent la transformation du Groupe vers son développement.
- Des initiatives pour aider au développement des compétences en interne (Novacel Academy).



La diversité au cœur même de notre Management des talents



Présent dans plus de 90 pays, Chargeurs fait de la diversité une source de richesse.

Chargeurs revendique une culture internationale forte. Plus de 90% du chiffre d'affaire est réalisé à l'international.

Tous les sites Chargeurs sont dirigés par des managers locaux.

- **Améliorer la compréhension de certains produits ou marchés** : recruter des salariés représentatifs de la diversité de ses clients permet de mieux les comprendre, d'accroître ainsi leur satisfaction et, par répercussion, de les fidéliser.
- **Favoriser l'innovation et la créativité** : en facilitant la complémentarité des profils.
- **Faciliter le développement à l'international**, en intégrant des collaborateurs qui non seulement possèdent une langue étrangère mais aussi des codes culturels différents.

Environnement : Chargeurs réduit l'impact de son activité sur le changement climatique

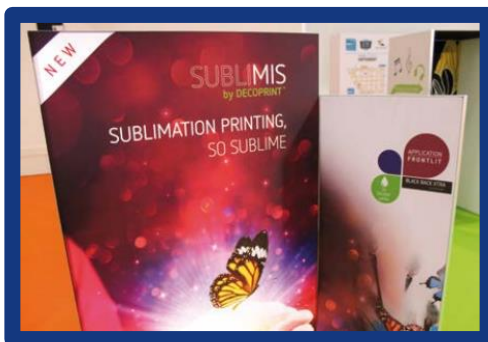
■ Défi du changement climatique



Limitier notre impact sur le changement climatique, c'est d'abord maîtriser nos ressources en énergies et nos émissions dans les airs. Les COV (Composés Organiques Volatiles) jouent un rôle majeur dans le réchauffement climatique.

Chargeurs s'engage à développer de plus en plus de produits sans solvants et à installer des URS (Unités de Récupération de Solvants) modernes et performantes.

● Innover dans des produits sans solvants



SUBLIMIS® est un textile, enduit sur une face, destiné à être imprimé avec des encres aqueuses à base d'eau et non à base de solvants



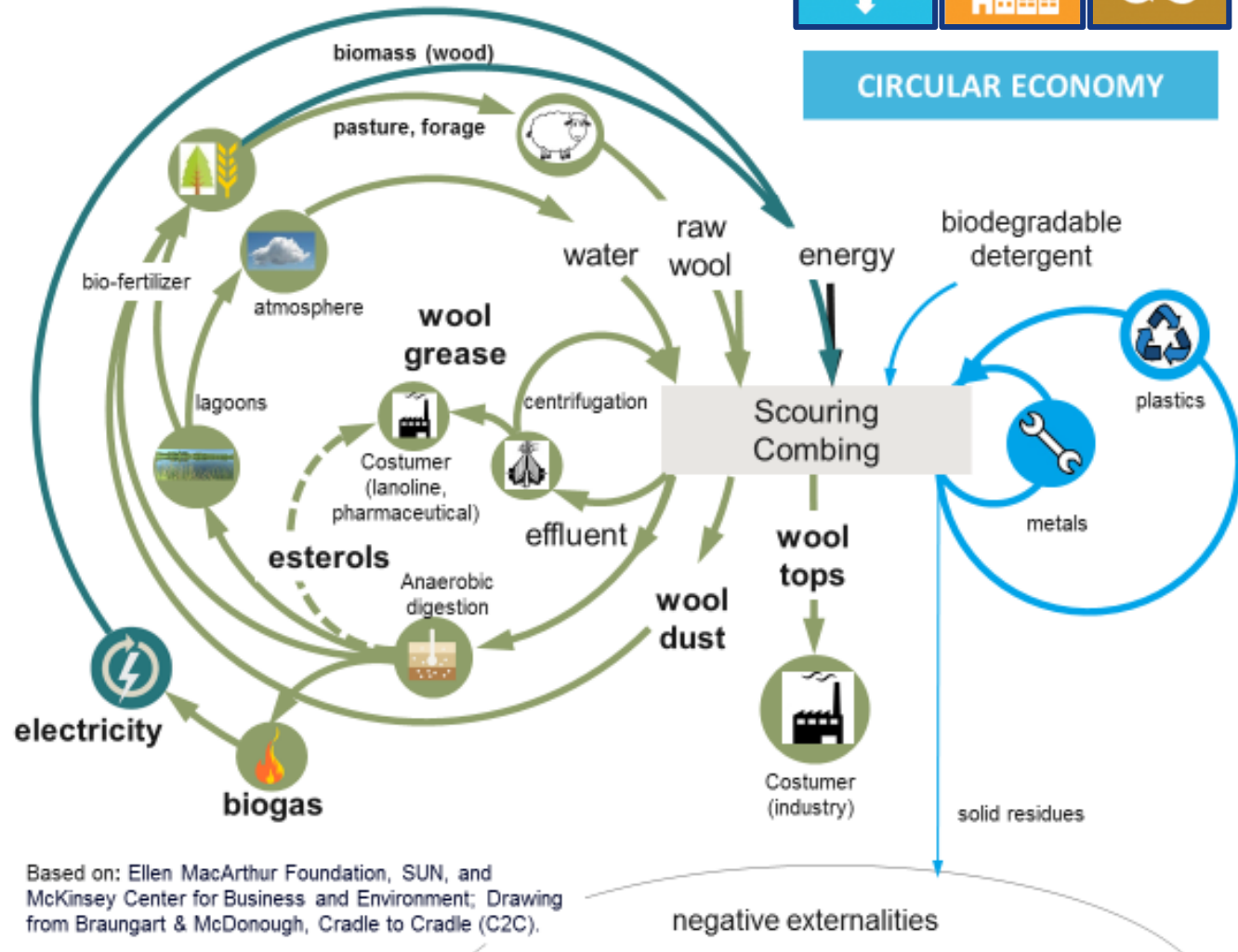
NOVACEL développe de plus en plus de produits techniques sans solvants destinés à différents marchés comme les métaux pré revêtus

● Investir dans des Unités de Récupération ou d'incinération des Solvants des plus modernes

Trois URS (Unités de Récupération de Solvant) sont installées sur le site de Déville-lès-Rouen ainsi que sur le site de Boston Tapes en Italie. Ces URS permettent de diminuer les achats de solvants, de réduire significativement les émissions de Composés Organiques Volatiles (COV) et de limiter l'empreinte environnementale en termes de transport, manutention et stockage de matières dangereuses.

**"A WORLD OF"
NICHE MARKET
LEADERS**

L'économie circulaire sur le site de Lanas Trinidad en Uruguay



■ Défi du changement climatique



Investissement dans un équipement de récupération de biogaz et de transformation en énergie. Depuis trois ans, le peignage partenaire de Chargeurs Luxury Materials en Uruguay traite ses effluents comportant des substances organiques biodégradables avec une technologie lui permettant d'obtenir du biogaz. Cette énergie est utilisée en tant que source d'énergie renouvelable pour alimenter directement le peignage à hauteur de 25 %.



Système de captage et de valorisation du biogaz



Site de transformation du biogaz en électricité, réinjecté à hauteur de 25% sur le site de peignage de Lanás Trinidad et revendu à 75%

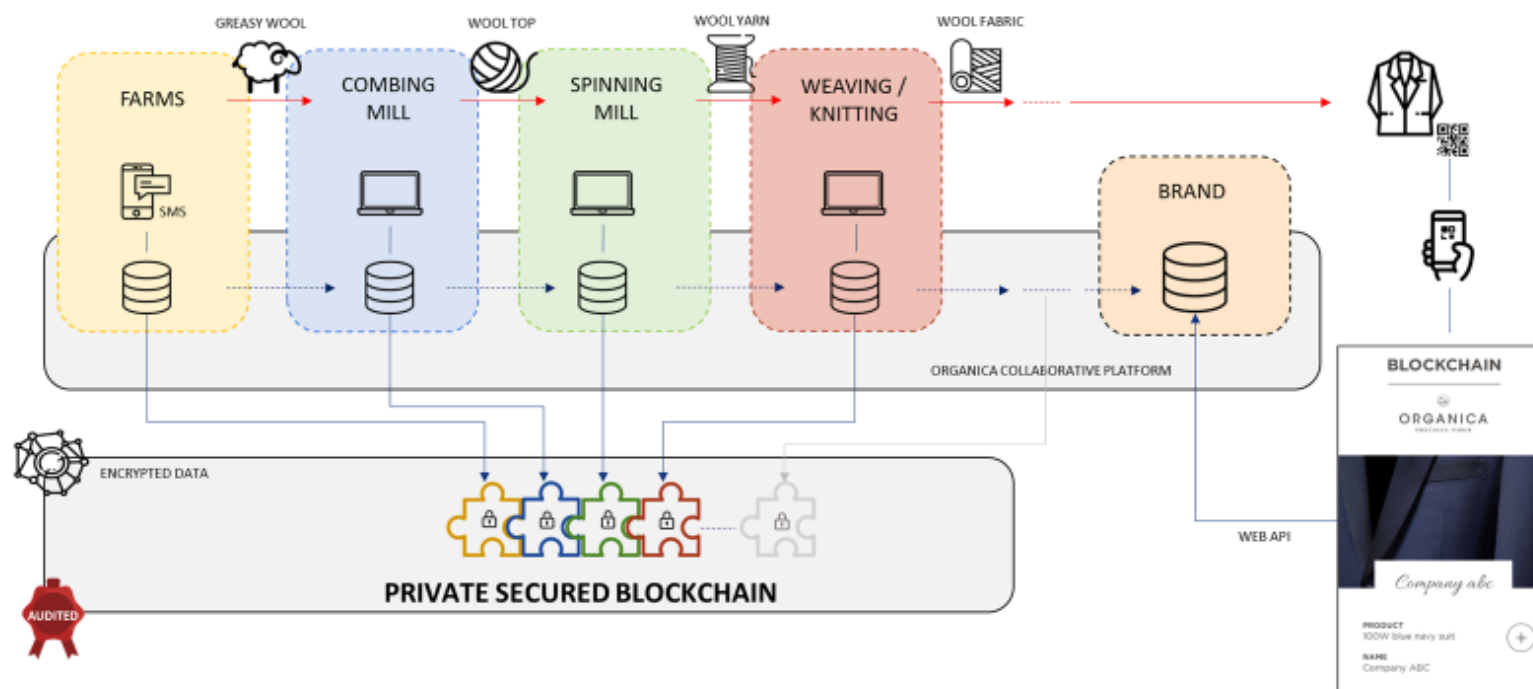
Innovation : la technologie blockchain au service de nos clients les plus exigeants



■ Blockchain

La blockchain est une base de données numérique décentralisée permettant de stocker des informations inviolables grâce au cryptage des données. Cette technologie est devenue le nouveau standard pour assurer la traçabilité de chaînes d'approvisionnement complexes.

La Blockchain CLM est utilisée par tous les partenaires certifiés Organica durant toutes les étapes de transformation.



Innovation : Novacel s'engage plus loin encore dans l'économie verte

■ Novacel Deep Blue Technologie



Novacel Deep Blue Technology est une innovation dans le film de protection de surface et une alternative aux produits PVC.

- Sans PVC
- Sans Phtalates
- 100 % recyclable





■ Stratégie de marques iconiques :

- Mise en place d'une nouvelle stratégie de marques et marketing « iconiques »
- Développement d'une stratégie de marques mondiales Business to Business à forte valeur ajoutée
- Consolidation et unification des marques existantes dans chaque métier du Groupe
- Développement et intensification d'un nouvel environnement marketing « Iconic Ignition » à fort Impact auprès des clients
- Pilier du programme Game Changer



Engagement sociétal : acheter, c'est déjà s'engager durablement

Achats Responsables



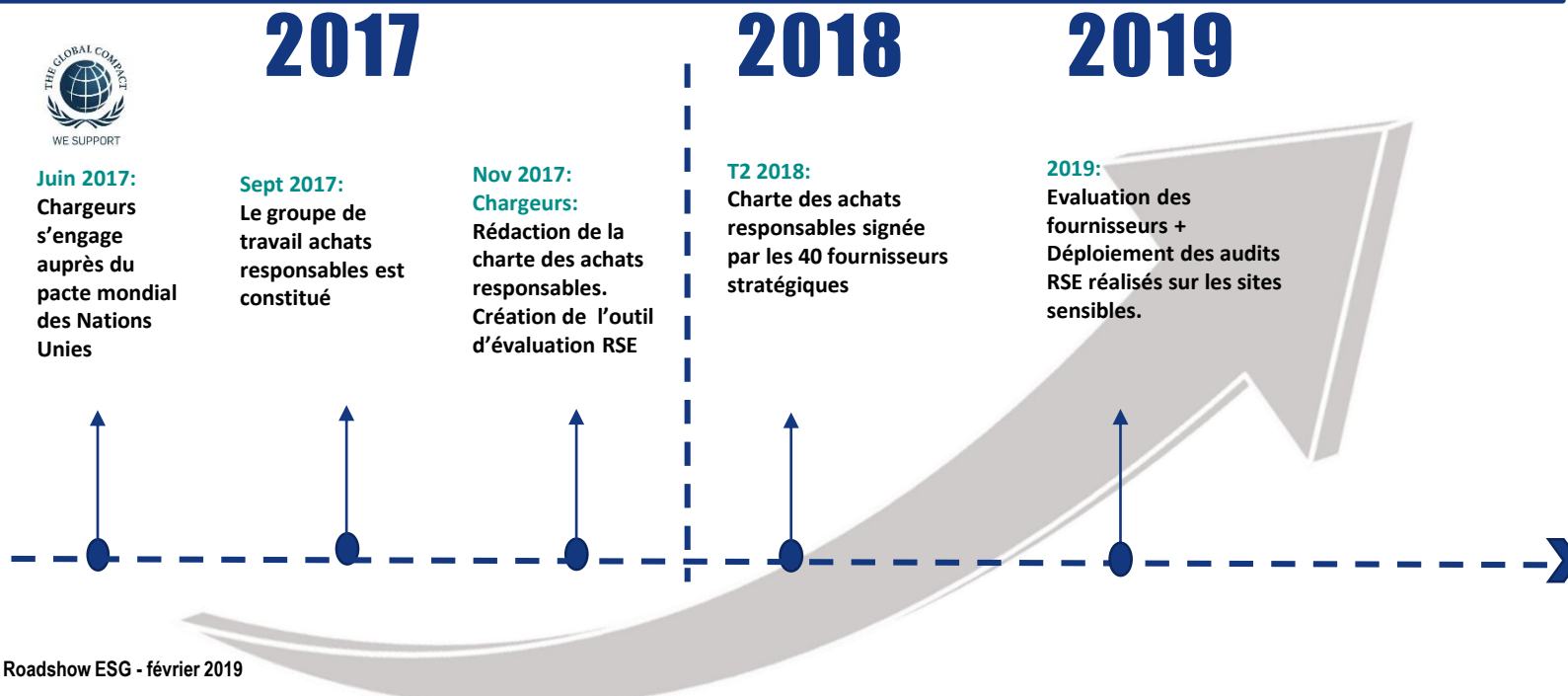
Les Achats Responsables - Construire une relation pérenne et de long terme avec nos fournisseurs.

Accompagner nos fournisseurs dans une démarche de développement durable en partageant des outils efficaces de pilotage RSE.

Partager nos valeurs avec l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement.

Intégrer à nos achats des dispositions en faveur du développement économique du progrès social et de l'environnement.

Sélectionner les fournisseurs sur des critères RSE.



Engagement Sociétal : Chargeurs donne accès à de nouvelles formes de culture

LOUVRE

AMIS DU LOUVRE



La société des amis du Louvre et Chargeurs Philanthropies mettent en œuvre un partenariat de prestige

- Premier et principal mécène de l'événement, Chargeurs Philanthropies contribue à un nouvel éclairage des grandes œuvres du patrimoine iconographique mondial.
- la Fondation offre une expérience visuelle spectaculaire d'immersion au cœur de quelques-uns des tableaux les plus emblématiques de la peinture classique.
- Les lightboxes rétro-éclairées, fruit du savoir-faire de Leach, ont offert une résonance visuelle disruptive.
- La soirée était ouverte aux jeunes étudiants, encouragés à venir s'imprégner des textes du répertoire en correspondance avec les œuvres présentées. 200 d'entre eux étaient présents lors de l'événement.



■ Engagements et actions



● Réseau Global Compact

- Participation régulière aux groupes de travail sur les Objectifs de Développement Durable
- Partage des bonnes pratiques avec les membres du réseau

- INSTITUT -
CHOISEUL

● Institut Choiseul

- Chargeurs soutient l'Institut Choiseul.
Lieu d'échange et de rencontre, l'Institut Choiseul crée des espaces de dialogue au carrefour du monde politique et institutionnel, de la sphère économique et de celle des idées pour fertiliser les débats sur les problématiques contemporaines.

