



2024  
KAPITALFORHØJELSE  
FORBEHOLDT MEDARBJEDERE

**En fælles vision,  
fælles værdier, en bæredygtig fremtid**

**TEGNINGSPERIODE:  
FRA 16. TIL 30. SEPTEMBER 2024**



Flere oplysninger og tegning:  
[www.ake2024.arkema.com](http://www.ake2024.arkema.com)



# DIREKTØREN HAR ORDET



Kære medarbejdere ,

**Jeg er glad for at kunne orientere jer om lanceringen af den 9. kapitalforhøjelse, der er forbeholdt medarbejdere i Arkema-koncernen. Tegningsperioden vil finde sted i anden halvdel af september 2024.**

Som I ved, har vi siden vores børsnotering været særligt opsatte på at involvere gruppens medarbejdere i dens udvikling og samle dem om vores langsigtede strategi. Kapitalforhøjelser som den, vi lancerer igen i dag, bidrager til dette. Dette initiativ afspejler vores tillid til Arkemas potentiale, vores kollektive engagement og vores fælles vision om at fortsætte med at opbygge en stærk og fremgangsrig virksomhed.

**I 2023 leverede vores gruppe et solidt økonomisk resultat i et udfordrende økonomisk miljø og præsenterede en ambitiøs<sup>1</sup> ny køreplan for perioden 2024-28 med fokus på at fremskynde organisk vækst drevet af store bæredygtige tendenser.** I denne sammenhæng lægger Arkema også stigende vægt på sin CSR-præstation med et stærkt fokus på innovation og dekarbonisering og fik sidste år valideret sin klimakurs på 1,5 °C inden 2030 af organisationen SBTi (Science Based Target for Climate Change initiativ).

Jeres daglige engagement, professionalisme og passion har altid været afgørende for vores resultater og succes inden for specialmaterialer. Ved at investere i vores virksomhed udvider du dette engagement og bidrager til vores virksomhedsprojekt og Arkemas vækst.

De fleste af jer kender allerede vilkårene for denne ordning, som vi fornyer hvert andet år, så jeg vil især gerne henvende mig til jer, der er kommet til Arkema for nylig - nyansatte, teams fra vores seneste opkøb - og som ikke tidligere har været med i denne ordning. **Den er forbeholdt medarbejdere og tidligere medarbejdere i koncernen og giver jer mulighed for at tegne Arkema-aktier på præferencevilkår, herunder 25% rabat.**

Vi vil også gerne minde jer om, at enhver investering i aktier kan indebære risici, så vi opfordrer jer til at læse dokumentationen vedrørende programmet grundigt. I vil få tilsendt vilkår og detaljer i begyndelsen af september.

Jeg vil gerne benytte lejligheden til endnu en gang at takke jer for jeres uvurderlige bidrag til gruppens udvikling, og jeg håber, at rigtig mange af jer vil deltage i dette program og dermed vise jeres tillid til virksomhedens fremtid.

Med venlig hilsen,

**Thierry Le Hénaff**  
Administrerende direktør

<sup>1</sup> Koncernens tidligere økonomiske resultater er ikke en rettesnor for Arkema-aktiens fremtidige udvikling.

# EN AMBITIØS NY KØREPLAN FREM TIL 2028



**Siden børsnoteringen i maj 2006 har Arkema gennemgået en dybtgående ændring af sin profil, styrket sin konkurrenceevne og fokuseret sin forretningsportefølje på specialiserede aktiviteter.** Arkema er nu en stor aktør inden for specialmaterialer og har en portefølje af banebrydende teknologier, der er ideelt placeret til at udnytte de muligheder, der opstår som følge af store globale tendenser.

Styrket af denne strategiske repositionering og sin stærkere profil præsenterede koncernen på Capital Markets Day den 27. september 2023 en ny fase i sin udvikling, som primært vil fokusere på organisk vækst.

Arkema sigter således mod at opnå en omsætning på omkring 12 mia. euro i 2028, understøttet af en organisk vækst på 4% om året i perioden 2024-28 og en EBITDA-margin på omkring 18%. Den organiske vækst i EBITDA forventes i gennemsnit at blive 7-8% om året i samme periode.

**For at gennemføre denne nye fase med succes har gruppen til hensigt at gøre brug af en række løftestænger:**



**UDNYTTE** styrkerne i One Arkema.



**SKABE** overlegen vækst gennem bæredygtig innovation inden for nøgleteknologier og -markeder.



**FORTSÆTTE** med at øge de seneste store investeringer og iværksætte nye målrettede projekter med høj rentabilitet.



**STYRKE** porteføljen yderligere med målrettede opkøb og afslutte salget af Intermediaries.



**UDVIKLING** af vores operationelle ekspertise med et stærkt fokus på dekarbonisering og digitalisering.

## → UDNYTTE STYRKERNE I ONE ARKEMA



Gennem One Arkema-kulturen deler medarbejdere fra de forskellige Business Lines deres ekspertise for at udvikle betydelige teknologiske,

industrielle og kommercielle synergier inden for koncernen, hvilket forstærker styrken i Arkemas 3 specialmaterialesegmenter.

For at drive denne nye vækstfase udnytter koncernen styrkerne i One Arkema til at gennemføre store initiativer for at øge nærheden til kunderne, især gennem et netværk af globale key account managers og udvikling af mere målrettede og effektive digitale værktøjer som kundeportalen My.Arkema og Sales Academy-programmet, der er designet til at forbedre produktiviteten og smidigheden i vores salgsteams.

## → SKABE OVERLEGEN VÆKST Gennem BÆREDYGTIG INNOVATION INDEN FOR NØGLETEKNOLOGIER OG -MARKEDER



Inden for sine slutmarkeder har koncernen identificeret fem nøglemarkeder, som drives af store globale tendenser og forventes at vokse i et hurtigere tempo: grøn energi og elektrisk mobilitet, avanceret elektronik, bæredygtig livsstil, højtydende bygninger og habitater samt forskellige nichemarkeder inden for vand, medicin og planteernæring. Med tiden har Arkema gennem innovation, investeringer og opkøb opbygget en unik portefølje af højtydende teknologier, der er afgørende for disse 5 nøglemarkeder, og som udgjorde 15% af virksomhedens omsætning i 2023.

Disse teknologiers alsidighed vil gøre det muligt for koncernen at maksimere mulighederne for udvikling og vækst, samtidig med at den trækker på styrken i den fælles One Arkema-tilgang. Koncernen vil afsætte mere end halvdelen af sine udgifter til forskning og udvikling til disse 5 nøglemarkeder og vil trække på mere end 1.800 forskere på 17 forskningscentre rundt om i verden for at udvikle nye produkter, anvendelser og produktionsteknologier, der kan opfylde kundernes særlige behov og støtte dem i deres stræben efter bæredygtige resultater.



YDERLIGERE OPLYSNINGER OM  
KONCERNEN PÅ: [WWW.ARKEMA.COM](http://WWW.ARKEMA.COM)



## → FORTSÆTTE MED AT ØGE DE SENESTE STORE INVESTERINGER OG IVÆRKSÆTTE NYE MÅLRETTEDE PROJEKTER MED HØJ RENTABILITET.



For at nå sit vækstsmål i perioden 2024-28 vil Arkema især stole på opstarten af sine seneste projekter, som omfatter nye bio-orienterede PA11-enheder i Asien, PVDF-udvidelser i Kina og Frankrig, Sartomer-harpikser i Kina og Pebax i Frankrig samt projekter inden for fluorerede specialiteter i USA, nemlig levering af HF i partnerskab med Nutrien og den nye 1233zd-enhed.

I perioden 2024-28 vil koncernen fortsætte sin ambitiøse investeringspolitik, især på markeder med høj vækst, og planlægger at bruge omkring 55% af den tilgængelige likviditet på sit investeringsprogram, hvoraf lidt over halvdelen vil blive brugt til investeringer i vækst. Tre attraktive nye projekter er allerede annonceret: den nye DMDS-enhed i USA til biobrændstofmarkedet, dekarboniseringen af akrylproduktionen i Frankrig og udvidelsen af anlægget for organiske peroxider i Kina. Andre projekter er stadig under overvejelse, f.eks. batteriløsninger i USA og værdikæden for PA11 fra biomasse.

## → STYRKE PORTEFØLJEN YDERLIGERE MED MÅLRETTEDE OPKØB OG AFSLUTTE SALGET AF INTERMEDIARIES.



Siden 2006 har Arkema gjort porteføljestyring til en vigtig drivkraft for sin transformation, og især er målet frem til 2028 fortsat at foretage målrettede opkøb for at styrke sin portefølje af teknologier, især på de 5 højvækstmarkeder, som koncernen har identificeret, og i den fragmenterede klæbestofsektor. Arkema har også planer om at dekonsolidere sine mellemliggende aktiviteter.

Blandt de seneste transaktioner foretog Arkema et stort opkøb inden for avancerede materialer med købet af en majoritetsandel på 54% i PI Advanced Materials (PIAM), verdens førende producent af polyimidfilm, der bruges på de attraktive markeder for mobiltelefoner og elkøretøjer.

# LØFTESTÆNGERNE



## → UDVIKLING AF INITIATIVER TIL OPERATIONEL EKSPERTISE MED ET STÆRKT FOKUS PÅ DEKARBONISERING OG DIGITALISERING.



Gruppens mål er at sikre en konkurrencedygtig og ansvarlig positionering af sine produktionssteder rundt om i verden gennem stærke initiativer inden for operationel ekspertise. Arkema sigter især mod at reducere sine årlige driftsudgifter med 250 millioner euro inden 2028.

Denne tilgang ledsages af præcise og ambitiøse mål for hvert af produktionsstederne med hensyn til sikkerhed og miljø, pålidelighed, produktivitet og råvareforbrug, kombineret med en finjusteret styring af forbedringsplanerne. Gruppen vil især fokusere på at fremskynde digitaliseringen, automatiseringen og forenklingen af sine processer og vil fortsætte med at forbedre pålideligheden af sine industrianlæg.

Endelig vil Arkema fortsætte med at reducere sit miljømæssige fodaftryk, især ved at fuldføre sin kurs mod dekarbonisering. I maj 2023 satte koncernen sig nye ambitiøse mål på tværs af hele værdikæden. Disse mål, der er afstemt med en 1,5 °C- kurs inden 2030 og valideret af SBTi (*Science Based Targets initiative*), baner vejen for netto-nul inden 2050.

## NØGLETAL\*

9,5  
MILLIARDER EURO I  
OMSÆTNING\*

21.100  
ANSATTE\*

55  
LANDE\*

151 FABRIKKER  
OVER HELE VERDEN\*

275  
MILLIONER EURO I  
INVESTERING I R&D\*

\* Resultater fra 31/12/2023 tilgængelige på hjemmesiden

2024

KAPITALFORHØJELSE  
FORBEHOLDT MEDARBEJDERE

# DELTA I 2024-TILBUDET



## → HVILKE FORDELE ER DER I 2024-TILBUDET?

Som medarbejder har du mulighed for at købe Arkema aktier på fordelagtige vilkår.

### ■ RABATTEN

Den rabat du får, så du kan tegne aktier til nedsat pris.

I år er rabatten 25% i forhold til referencekursen (gennemsnit af åbningskursen for Arkema-aktien for de 20 børsdage fra 14. august til og med 10. september 2024).

Tegningsprisen vil blive fastsat af den administrerende direktør den 11. september 2024.

### ■ FONDSAKTIER

I år vil ansatte, der deltager i Tilbud for 2024 være berettiget til at modtage et antal fondsaktier fra Arkema. **Du er berettiget til at modtage én fondsaktie for hver 4 aktier, du har købt, op til maks. 25 fondsaktier** (se eksemplet).

Du modtager fondsaktierne i slutningen af en 4-årig overdragelsesperiode (med andre ord den 6. november 2028), forudsat at du fortsat er ansat i gruppen. Denne ansættelsesbetingelse samt dens undtagelser er beskrevet detaljeret i landetillægget, der er vedlagt denne brochure.

### ■ BETALING I AFDRAG

Afhængigt af hvilket land du arbejder i, kan du være berettiget til et lån fra din arbejdsgiver til at betale for din tegning. Vilkårene og betingelserne for dette lån (renter, varighed, tilbagebetalingsmetode, beskatning osv.) er beskrevet i landetillægget.

For eksempel:

- Rabat 25%,
- referencekurs 100 EUR,
- tegningspris 75 EUR.

ANTAL TEGNEDE AKTIER	ANTAL TILDELTE FONDSAKTIER	DIN PERSONLIGE INVESTERING
1	0	75 EUR
4	1	300 EUR
20	5	1.500 EUR
30	7	2.250 EUR
50	12	3.750 EUR
60	15	4.500 EUR
100	25	7.500 EUR
200	25	15.000 EUR

**BEMÆRK VENLIGST:** Fondsaktier vil kun blive tildelt som et helt antal aktier.

## → HVAD ER EN „FONDSAKTIETILDELING“?

En **fondsaktietildelingsplan** er en ordning, som franske virksomheder bruger til at give deres medarbejdere en betinget ret til at modtage fondsaktier på et senere tidspunkt (f.eks. ved udgangen af en fireårig optjeningsperiode). I den aktuelle plan tilbydes „fondsaktier“ gennem denne ordning. På tildelingstidspunktet får medarbejderne ret til at modtage aktier på et fremtidigt tidspunkt, forudsat at visse betingelser er opfyldt (navnlig vedvarende beskæftigelse).

Der leveres ingen aktier på tildelingstidspunktet. I slutningen af den fireårige optjeningsperiode, hvis medarbejderen opfylder optjeningskravene, tildeler virksomheden aktier til medarbejderen, og medarbejderen bliver ejer af aktierne.

## → HVEM KAN FÅ TILDELT FONDSAKTIER?

**Alle medarbejdere** der har tegnet sig for 2024-tilbuddet, og som er ansat i koncernen på tidspunktet for bestyrelsens tildeling af fondsaktier (undtagen i visse tilfælde, der er beskrevet i landetillægget). Tildelingen af fondsaktier er planlagt til at finde sted den 5. november 2024 sammen med udstedelsen af de aktier, du har købt i henhold til tilbuddet.

I landetillægget finder du en beskrivelse af hovedtrækkene i fondsaktieplanen samt yderligere oplysninger om skatter og sociale bidrag, der kan gælde i dit land.

TEGNINGSPERIODE  
FRA 16. TIL 30. SEPTEMBER 2024

## → I HVILKEN VALUTA?

Uden for eurozonen vil din betaling foregå i den lokale valuta, der derefter omregnes til euro af din arbejdsgiver. Den pågældende valutakurs fastsættes, før tegningsperioden begynder, og vil være gyldig under hele forløbet.

## → HVOR STORT ET BELØB KAN JEG KØBE FOR?

Det samlede beløb, du investerer under tilbuddet **må ikke overstige 25% af din årlige bruttoløn.**

Minimumstegning er **1 aktie**, og maksimum svarer til **køb af 750 aktier**. Din tegning skal svare til et helt antal aktier (der udstedes ikke brøkdele).

Det maksimale antal aktier, der kan udstedes som en del af 2024-tilbuddet er begrænset af det samlede beløb, der godkendes på generalforsamlingen. Hvis beløbet overskrides, vil tegningerne blive reduceret i overensstemmelse med følgende formel:

- Det samlede antal aktier, der udbydes, divideres med antallet af tegnere („gennemsnitsantallet”).
- Alle tegningsanmodninger honoreres op til gennemsnitsantallet.
- De resterende aktier, der udbydes ved tegningen, divideres med antallet af tegnere, hvis tegningsanmodning er større end gennemsnitsantallet („nyt gennemsnitsantal”).
- De tildeles derefter aktier op til dette nye gennemsnitsantal.

Denne procedure gentages, indtil alle udbudte aktier er blevet korrekt fordelt.

## → HVORDAN TEGNER MAN AKTIER?

For at deltage skal du mellem den 16. og den 30. september 2024, logge på hjemmesiden **www.ake2024.arkema.com** og klikke på knappen „Aktietegning”.

Du kan således deltage i 2024-tilbuddet ved at anvende brugernavnet, som du har fået tilsendt tidligere med e-mail.

Du har også mulighed for at tegne ved at udfylde den tegningsformular, der er tilgængelig i dokumentationssektionen på kommunikations-hjemmesiden **www.ake2024.arkema.com** eller ved at rette henvendelse til din HR- afdeling.

## → HVEM KAN TEGNE AKTIER?

Alle ansatte, der ved tegningsperiodens udløb har en ansættelseskontrakt, og som ved tegningsperiodens udløb har arbejdet i mindst tre måneder i en virksomhed i Arkema-koncernen, som deltager i 2024-tilbuddet, denne anciennitet vurderes ved udløbet af tegningsperioden.



## HVORDAN FINANSIERER DU DIN AKTIETEGNING?

Afhængigt af det land hvor du arbejder, kan du betale din aktietegning:

1 MED ET LÅN  
FRA DIN  
ARBEJDSGIVER,

2 KONTANT,

ELLER

VED AT KOMBINERE DE  
2 BETALINGSMETODER.

Detaljer vedr. disse forskellige betalingsmetoder fremgår af landetillægget.

# PRÆSENTATION AF 2024-TILBUDET

## → HVORNÅR FINDER JEG UD AF, HVOR MANGE AKTIER JEG HAR FÅET TILDELT?

Efter den gennemførte kapitalforhøjelse modtager du en tildelingsmeddelelse med oplysning om det antal aktier, du er indehaver af.

Du modtager også en bekræftelse på det antal fondsaktier, du er blevet tildelt.

## → HVAD ER BINDINGSPERIODEN, OG HVORDAN ER BESKATNINGEN?

For at du kan få del i dette tilbuds favorable vilkår, bindes dine aktier i en femårig periode (som nærmere beskrevet i landetillægget). Der er dog visse situationer, hvor du kan træde ud af programmet før udløbet af bindingsperioden. Disse situationer er beskrevet nærmere i landetillægget.

Medarbejderaktietilbud beskattes på særlige vilkår i mange lande. Se landetillægget for det pågældende land for at få oplysninger om beskatningsforholdene i dit land. I bindingsperioden er din investering underlagt udsvingene i Arkemas aktiekurs, uanset om den er op- eller nedadgående. Din investering er også underlagt valutakursudsving. Der er således risiko for tab af kapital.

## → HVAD SKER DER EFTER BINDINGSPERIODENS UDLØB?

Du kan disponere over din investering, eller du kan vælge at bevare den i din opsparingsordning, så længe du ønsker det.



## TILBUDET I KORTE TRÆK



- **HJEMMESIDE MED INFORMATION:** [www.ake2024.arkema.com](http://www.ake2024.arkema.com)
- **RABAT:** 25%
- **TEGNINGSPERIODE:** FRA 16. TIL 30. SEPTEMBER 2024

### YDERLIGERE OPLYSNINGER:

Du kan få yderligere oplysninger hos din HR-afdeling.

Du kan på hjemmesiden [www.ake2024.arkema.com](http://www.ake2024.arkema.com) foretage en simulering af dit køb, læse finansieringsnotitser, downloade tegningsformularen m.v.

### FONDSAKTIER:

**1 FONDSAKTIE for hver 4 aktier, der tegnes,**  
op til maks. 25 fondsaktier.

### EU-sanktioner mod Rusland relateret til situationen i Ukraine:

På grund af de sanktioner, der i øjeblikket pålægges af Den Europæiske Union, er dette tilbud ikke åbent for borgere eller indbyggere i Rusland eller Hviderusland, som ikke har en opholdstilladelse eller nationalitet i et EU-land.

# MA

**Hovedkontor: Arkema France**

420 rue d'Estienne d'Orves  
92705 Colombes Cedex  
Frankrig  
T +33 (0)1 49 00 80 80  
[www.arkema.com](http://www.arkema.com)

Arkema France, et aktieselskab registreret hos handels- og selskabsregisteret i Nanterre under nummer 319 632 790

**ARKEMA**