

Chiffre d'affaires annuel 2020

Chargeurs réalise une année 2020 hors du commun et une performance record

Chargeurs démontre la force de ses actifs et l'efficacité de son modèle entrepreneurial

- Les actifs et métiers de Chargeurs prouvent, au cœur d'une crise sans précédent, leur très haut potentiel de performance :
 - Chiffre d'affaires annuel 2020 de 822 M€, en croissance organique de 27,5 %
 - Chargeurs Healthcare Solutions (CHS), métier créé en 2020, enregistre un chiffre d'affaires fortement rentable de 303,6 M€
 - Extrême résilience de Chargeurs Protective Films (CPF), porté par un rebond de sa croissance organique de 8,2% au T4
 - Forte dynamique commerciale chez Chargeurs Museum Solutions (CMS), dont le carnet de commandes continue de se renouveler
 - Chargeurs relève, de nouveau, son objectif de ROPA 2020, attendu à plus de 75 M€
 - Des métiers traditionnels qui bénéficient d'un haut niveau de « performance embarquée »
 - Une résistance démontrée en temps de crise qui valide la stratégie de niche de spécialités à forte valeur ajoutée
 - D'importantes perspectives de hausse de la rentabilité des capitaux engagés à l'horizon 2025, grâce au plein effet des investissements organiques et externes menés aux cours des années récentes et grâce au maintien de l'intégrité des actifs corporels et incorporels en temps de crise
 - Grâce à cette performance, Chargeurs n'a eu besoin de recourir ni aux financements publics ni à l'activité partielle de longue durée, ce qui préserve son indépendance et sa liberté opérationnelle
- Le modèle entrepreneurial du Groupe lui ouvre d'importantes perspectives de croissance et de création de valeur
 - Succès de la création, début de 2020, de la branche Chargeurs Museum Solutions
 - Acquisition réussie de D&P aux Etats-Unis, qui a confirmé en 2020 son profil de rentabilité et a gagné d'importants marchés pour 2021
 - Succès de l'offre « one stop shopping » de solutions muséales
 - Performance exceptionnelle de la nouvelle branche Chargeurs Healthcare Solutions
 - Dynamique commerciale record sur les segments BtoB, BtoBtoC et BtoC
 - Succès commercial hors du commun du site de commerce en ligne Lainière Santé™, et de son infrastructure logistique, avec plus de 10 millions d'euros de ventes directes digitales
 - Pérennisation du modèle d'affaire, grâce à un positionnement technologique haut de gamme, des investissements différenciants, une autonomie stratégique et une organisation commerciale en segments porteurs
 - Premier élargissement de la plateforme d'offre de produits de santé et de bien-être avec l'annonce, ce jour, du projet d'acquisition de la marque de soins capillaires et broseries haut de gamme Fournival Altesse, fondée en 1875 et réputée être la « haute couture » de la brosse
 - Un niveau d'endettement net très faible et d'importantes liquidités disponibles à très long terme, permettant d'accélérer l'expansion du Groupe
 - Présentation mi-février 2021 du nouveau programme stratégique *Leap Forward*

« Conjuguant solidarité et performance, Chargeurs a démontré en 2020 son changement d'échelle, la puissance de ses actifs en temps de crise et la rigueur de son modèle de gestion. La qualité de ses métiers, leur capacité à se réorganiser en permanence, leur réactivité font l'honneur et la valeur exceptionnelle de notre Groupe.

Dans un contexte de crise inédite depuis la Seconde Guerre Mondiale, nos performances hors du commun valident en tous points la stratégie entrepreneuriale mise en œuvre au cours des dernières années : enrichir la qualité de nos actifs, investir avec minutie, dans les meilleurs secteurs et géographies, recruter les plus brillants talents mondiaux, de toutes les générations, consolider nos secteurs et élargir en continu nos plateformes d'activités, à un coût raisonnable et avec une exécution implacable.

Nos métiers sont entrés dans cette crise avec une « performance embarquée » élevée, acquise au prix d'investissements organiques importants menés dans le cadre du Programme Game Changer. Leur réactivité, notre compréhension de nos environnements, nous ont permis de constituer de nouvelles branches pérennes d'activité, tout en soutenant une forte génération d'autofinancement.

Le nouveau Programme Leap Forward, que nous présenterons mi-février 2021, visera à tirer pleinement parti de cette « performance embarquée » dans tous nos actifs, tout en démultipliant leur qualité autour de trois grandes thématiques d'avenir : l'excellence environnementale, l'efficacité digitale et l'intensité technologique. Notre objectif est de démultiplier la valeur du Groupe et la rentabilité des capitaux engagés à l'horizon 2025, en faisant de ce Programme Leap Forward, le catalyseur d'un bond technologique de nos métiers. Riche d'importantes ressources, Chargeurs s'organise pour faire de ses plateformes d'activités, leaders dans leurs secteurs, des champions technologiques de l'économie du futur. » a déclaré **Michaël Fribourg, Président Directeur Général.**

FORTE CROISSANCE ORGANIQUE DES VENTES DE + 27,5 % EN 2020

Le chiffre d'affaires annuel 2020 s'élève à 822,0 millions d'euros, en croissance organique de + 27,5 % par rapport à 2019 dans un contexte de crise économique et sanitaire historique. Cette performance résulte essentiellement de la forte résilience des activités traditionnelles du Groupe. En particulier, Chargeurs Protective Films enregistre une croissance organique de 3,0 % au second semestre et de 8,2 % au quatrième trimestre, par rapport à 2019. La forte croissance organique résulte également de la contribution majeure de Chargeurs Healthcare Solutions, métier créé en un temps record au début de la crise sanitaire avec les ressources industrielles et humaines des autres métiers et l'appui financier déterminant du Groupe.

Malgré le contexte de confinement et les difficultés logistiques rencontrées, l'ensemble des métiers a assuré une continuité de services permanente et a pu accompagner ses clients au plus fort de la crise sanitaire et lors des phases de reprise d'activité.

La croissance du chiffre d'affaires publiée s'élève à + 31,3 %. A la croissance organique s'ajoute un effet de périmètre de 5,1 %, imputable aux quatre acquisitions réalisées en 2019 et 2020 – D&P, Hypsos, MET Studio et DPM – pour constituer Chargeurs Museum Solutions, le leader mondial des services aux musées. Cet effet périmètre a nettement compensé un effet de change négatif, lié en grande partie à l'appréciation de l'euro face au dollar américain.

REPARTITION PAR METIERS : CPF ET CHS MOTEURS DE LA PERFORMANCE

| en millions d'euros | Cumul 12 mois | | Variation | | 2ème semestre | | Variation | | 4ème trimestre | | Variation | |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | brute | organique | 2020 | 2019 | brute | organique | 2020 | 2019 | brute | organique |
| Protective Films | 270,4 | 278,1 | -2,8% | -1,8% | 136,7 | 136,0 | +0,5% | +3,0% | 69,6 | 66,2 | +5,1% | +8,2% |
| Fashion Technologies (CFT-PCC) | 131,8 | 210,6 | -37,4% | -35,3% | 66,3 | 102,9 | -35,6% | -32,0% | 33,4 | 54,4 | -38,6% | -34,2% |
| Museum Solutions | 51,6 | 37,3 | +38,3% | -47,5% | 26,6 | 19,2 | +38,3% | -48,2% | 13,4 | 12,6 | +6,3% | -61,2% |
| Luxury Materials | 64,6 | 100,2 | -35,5% | -34,6% | 24,2 | 42,0 | -42,4% | -41,3% | 14,4 | 20,5 | -29,8% | -27,8% |
| Chargeurs hors Healthcare Solution | 518,4 | 626,2 | -17,2% | -21,0% | 253,8 | 300,1 | -15,4% | -18,4% | 130,8 | 153,7 | -14,9% | -17,3% |
| Healthcare Solutions | 303,6 | - | - | - | 49,7 | - | - | - | 3,0 | - | - | - |
| Chargeurs | 822,0 | 626,2 | +31,3% | +27,5% | 303,5 | 300,1 | +1,1% | -1,9% | 133,8 | 153,7 | -12,9% | -15,4% |

Par métier, la performance annuelle des ventes se décompose comme suit :

Chargeurs Protective Films : remarquable résistance d'un métier industriel essentiel à l'économie

Le métier est resté globalement stable en 2020 – croissance organique de - 1,8 %. Tous nos sites de production ont poursuivi leur activité sans interruption. En effet, la protection de surfaces est un élément essentiel à la continuité des chaînes de production.

Ajustées de l'effet de la baisse du prix du Polyéthylène (PE) au cours de l'année, les ventes ressortent quasiment à l'équilibre. Sur l'ensemble de l'année, le métier a ainsi démontré sa résilience et sa capacité de développement indépendamment d'un cycle négatif.

Au total, les entrées de commandes de films en 2020 ressortent en progression marquée par rapport à celles enregistrées en 2019, augurant d'une année 2021 dynamique. CPF a notamment opéré avec succès la montée en puissance de sa nouvelle ligne de production en Italie. Cette nouvelle ligne, la plus productive du monde et positionnée sur les produits à forte valeur ajoutée, a été source de grande flexibilité commerciale et

a permis à CPF de saisir de nombreuses opportunités commerciales.

Ses savoir-faire techniques et industriels lui ont également permis de bénéficier du net rebond de la demande dans les débouchés traditionnels, en particulier les secteurs du bâtiment et de l'électroménager, comme le reflète la croissance organique de + 8,2 % au quatrième trimestre.

Cette ligne constitue un atout décisif dans le développement du métier, en 2021 et au-delà.

Chargeurs-PCC Fashion Technologies : excellence logistique et offre commerciale en constante adaptation aux besoins des clients

Chargeurs-PCC Fashion Technologies (CFT-PCC) enregistre un résultat opérationnel des activités positif en 2020 malgré une baisse de son chiffre d'affaires qui s'établit à 131,8 millions d'euros, les secteurs de la mode et du luxe ayant été fortement impactés par les mesures de confinement mondiales.

Dans ce contexte extrême, CFT-PCC a fait prévaloir la complémentarité géographique de ses capacités de production – Europe, Asie, Chine, Amériques et Afrique -, pour développer

une chaîne d'approvisionnement répondant notamment à la rapide expansion des ventes par internet de ses principaux clients, tout en maintenant ses standards d'excellence.

A l'écoute de ses quelque 6 000 clients, CFT-PCC a par ailleurs continué à enrichir sa gamme d'entoilages *Sustainable 50*, redénommée *Sustainable 360*. Le métier propose ainsi aux marques une gamme élargie d'entoilages responsables, à différents niveaux de prix et de bénéfices, et renforce sa démarche RSE globale, qui est un avantage compétitif sur le marché. Cette gamme, lancée à l'automne 2019, a poursuivi sa forte progression auprès des grands comptes en 2020, et en ce début d'année 2021, les commandes de nos clients français du luxe sont très majoritairement en produits responsables. Par ailleurs, la diversité de son portefeuille de clients, depuis le *mass market* jusqu'au luxe, a permis à CFT-PCC d'amortir les effets du ralentissement brutal du secteur de la mode. Enfin, la structure « *fabless* » de PCC, qui abaisse le point mort du métier, est un autre facteur de solidité dans cette période de crise.

En fin d'exercice, le carnet d'ordres s'est amélioré, notamment auprès des grandes marques françaises et italiennes du luxe qui bénéficient du dynamisme de la demande chinoise. Par ailleurs, fort de sa gamme *Performance & Athleisure*, le métier est bien positionné pour saisir de nouvelles opportunités de marché, dont la croissance du *sportswear* ou des vêtements plus informels - *casual wear*.

Au cours de l'année, CFT-PCC a également fait valoir la qualité de ses actifs en jouant un rôle prépondérant dans la création de CHS. Le site de Lainière de Picardie (LPBC) a ainsi fait pivoter, au plus fort de la crise, son outil industriel pour fabriquer du tissu destiné à la confection de

masques réutilisables. En Chine, les équipes de PCC ont utilisé les ressources productives de leurs partenaires industriels pour fabriquer en masse des masques chirurgicaux et FFP2. Ces deux actifs ont été déterminants dans la réussite de CHS.

Chargeurs Luxury Materials renforce son offre *sustainable* auprès de ses clients haut de gamme
CLM enregistre un chiffre d'affaires de 64,6 millions d'euros. Le métier a subi les répercussions d'un ralentissement généralisé de la mode et du luxe, et d'un cours moyen de la laine ayant fortement baissé en 2020 en raison de l'atonie de la demande et qui explique une bonne part du recul des ventes.

Pour autant, grâce à la multiplication d'initiatives marketing, au déploiement de partenariats commerciaux entre *Nativa* et des marques de renommée internationale, dont *Stella McCartney* et *Napapijri*, et à la certification de nouveaux filateurs, Chargeurs Luxury Materials a pu accroître son potentiel commercial et renforcer son image auprès d'une clientèle *premium*.

Chargeurs Museum Solutions : naissance d'un leader mondial sur un marché en forte croissance structurelle

CMS réalise un chiffre d'affaires annuel de 51,6 millions d'euros. Le succès de l'intégration de *D&P*, *Hypsos*, *DPM* et *MET Studio*, a généré un effet périmètre de + 85,9 % pour l'année. Ces acquisitions ont permis de structurer Chargeurs Museum Solutions, le leader mondial des services au musées – un marché de niche d'environ 500 millions d'euros, en croissance structurelle supérieure à 10 % par an.

L'activité muséale de CMS, qui constitue environ les deux tiers de l'activité pro-forma de CMS, continue de bénéficier de tendances porteuses

liées à la multiplication des projets d'ouvertures d'espaces culturels, notamment au Moyen-Orient, aux Etats-Unis et en Asie. Cette activité qui s'inscrit dans des cycles de long terme, n'est pas liée à la fréquentation effective des musées, puisqu'elle concerne soit des projets de création de nouveaux musées, soit des restructurations complètes de musées existants. Pour l'ensemble de l'année 2020, CMS a remporté un grand nombre d'appels d'offres, dont certains contrats multi-annuels importants, qui lui ont permis de renouveler très largement son carnet d'ordres, et, ainsi, lui assurer une bonne visibilité sur son flux d'affaires et la couverture de ses coûts fixes.

Si Senfa et Leach ont souffert de la forte contraction des secteurs du *retail*, des conventions et salons professionnels, entravés par les mesures de restriction sanitaire, elles ont participé activement et continueront de participer au développement de CHS. En outre, ces deux sociétés ont développé leur savoir-faire et technologies en vue de conquérir de nouveaux marchés, tout en se tenant prêtes à servir les nouveaux besoins de leurs clients lorsque leur activité retrouvera sa performance habituelle.

Chargeurs Healthcare Solutions : nouvelle pépite issue du dynamisme entrepreneurial de Chargeurs

Créée à la fin du premier trimestre 2020, CHS a enregistré un chiffre d'affaires annuel de 303,6 millions d'euros assorti d'une rentabilité très élevée. CHS a dans le même temps mis en œuvre des investissements industriels pour pérenniser et développer son activité en France, en Europe et aux Etats-Unis.

En réponse à la crise de la Covid-19, et s'appuyant sur les savoir-faire techniques et logistiques des autres métiers du Groupe, CHS a développé une

offre complète d'équipements de protection individuels de haute performance.

Aujourd'hui, CHS commercialise cette offre auprès de quatre segments de marché contribuant à la protection sanitaire de la population : les administrations publiques, étatiques ou territoriales, les grands comptes *corporate* et les ETI, la sphère médicale et les particuliers via le site lainiere-sante.com. Se démarquant par le caractère *premium* et durable de son offre de produits et de services, CHS répond activement aux appels d'offres organisés en France et dans d'autres pays. Les ambitions commerciales s'appuient sur des capacités de production additionnelles, résultant d'un programme d'investissements industriels d'une valeur proche de 8 millions d'euros permettant d'assurer une production autonome et domestique de masques chirurgicaux et FFP2/N-95. Une structure dédiée organise la structuration, la montée en gamme et l'élargissement de l'offre produits, parmi lesquels des masques réutilisables filtrant à plus de 99 % (niveau de filtration des masques FFP2) et le développement de services à haute valeur ajoutée permettant de fidéliser les grands comptes, dont le recyclage des produits usagés.

Après un chiffre d'affaires record au deuxième trimestre (253,9 millions d'euros), CHS a généré un chiffre d'affaires proche de 50 millions au second semestre. En fin d'année, CHS a remporté d'importants succès commerciaux, qui lui procurent une forte visibilité sur le premier trimestre 2021 et permettent d'envisager un chiffre d'affaires compris entre 50 et 100 millions d'euros pour l'année.

PROJET D'ACQUISITION DE FOURNIVAL ALTESSE PAR CHARGEURS HEALTHCARE SOLUTIONS

Chargeurs annonce être entré en négociation exclusive avec la famille Gaillard en vue de l'acquisition de Fournival Altesse, le spécialiste français de la brosse à cheveux haut de gamme. Créée en 1875 dans l'Oise, Fournival Altesse, Entreprise du Patrimoine Vivant, commercialise, sous ses marques propres ou pour le compte de marques de luxe, de la cosmétique ou de la coiffure, des gammes de brosses à cheveux, fabriquées dans le respect d'une tradition et d'un savoir-faire ancestral, et principalement distribuées dans les pharmacies.

Cette acquisition, réalisée par Chargeurs Healthcare Solutions, permettra au métier d'élargir son offre aux produits haut-de-gamme de soins, de bien-être et d'hygiène, tout en complétant ses canaux de distributions, notamment les pharmacies et en distribution sélective et *travel retail*. Fournival Altesse restera présidée par Julia Tissot-Gaillard et dirigée par Stéphane Jambois, actuel Directeur Général.

« A l'instar de la quasi-totalité des acquisitions réalisées par le Groupe depuis 2015, le projet d'acquisition de Fournival Altesse, champion français de la brosserie de luxe, est avant tout l'histoire d'une rencontre entre deux sociétés à capitaux familiaux. La famille Gaillard, véritable référence du métier de la brosserie, valorise un héritage industriel séculaire et unique, représentatif de l'excellence à la française auquel Chargeurs est si attaché. La famille Gaillard restera avec la direction en place active managérialement aux côtés de Chargeurs pour le développement des produits associés et la consolidation d'autres acteurs de référence du segment.

Après son entrée dans le domaine de la protection des personnes en 2020, cette acquisition permettra au Groupe de rentrer dans les segments complémentaires de l'hygiène et de la beauté, qui bénéficient d'importantes perspectives de croissance auprès d'une clientèle exigeante et internationale », déclare Michaël Fribourg, Président Directeur-Général de Chargeurs.

« Je suis particulièrement heureux de voir la longue histoire de Fournival Altesse se poursuivre et se développer au sein du Groupe Chargeurs, qui partage beaucoup de valeurs communes avec notre société. Je fais toute confiance à Julia pour trouver chez Chargeurs des ressources additionnelles et de long terme pour préserver et développer les savoir-faire uniques de Fournival Altesse, et prendre part à une stratégie efficace de consolidation du métier », commente Jacques Gaillard, actionnaire familial de l'entreprise.

LES MASQUES LAINIERE SANTE ELUS « PRODUIT DE L'ANNEE »

Après moins d'un an d'existence, la marque Lainière Santé™ est devenue lauréate du concours « Elu produit de l'année »¹ pour ses masques en tissu réutilisables. Ce prix, qui distingue les meilleurs produits du marché selon l'avis de 15 000 consommateurs, est attribué à l'issue de tests effectués en situation réelle auprès d'un panel de 120 personnes. Il valide pleinement la stratégie de montée en gamme mise en œuvre par Chargeurs Healthcare Solutions et confortera sa distribution multi-canaux, dont l'e-commerce. Depuis sa création en mai 2020, le site internet www.lainiere-sante.com a attiré près d'un million de visiteurs

¹ Créé en 1987, le logo « Elu produit de l'année » est présent dans 45 pays et concerne plus de 3,5 milliards de consommateurs.

uniques, converti près de 60 000 clients, et généré, en 2020, un chiffre d'affaires supérieur à 10 millions d'euros, ce qui le classe parmi le Top 1 % des sites e-commerce les plus performants en termes de succès commercial – une véritable prouesse.

PROGRESSION DE CHARGEURS DANS L'INDICE GAÏA

La politique de Responsabilité Sociétale et Environnementale de Chargeurs contribue directement à sa stratégie de développement et s'inscrit naturellement dans une dynamique de progrès constante. Les efforts de Chargeurs ont été une fois encore reconnus à l'occasion de la publication de l'indice Gaïa, qui désigne, parmi 700 valeurs cotées à la Bourse de Paris, les 70 ETI et PME jugées le mieux protéger leurs risques de nature ESG.

Chargeurs a rejoint l'indice Gaïa en 2018 à la 70^{ème} place, puis a progressé à la 67^{ème} place en 2019. En 2020, Chargeurs a gagné 25 places et occupe la 42^{ème} position de l'indice. La note globale relative à la politique ESG atteint 77/100, en progression de 12 % par rapport à la précédente campagne. Les initiatives de Chargeurs en matière d'environnement sont particulièrement saluées, preuves d'une démarche environnementale volontariste, structurée et efficace dans l'ensemble de ses métiers.

ORGANISATION

Richard Marchant devient, à compter du 1er janvier, Directeur Général de Chargeurs Protective Films, succédant à Laurent Derolez, qui a souhaité faire valoir ses droits à la retraite après 36 années passées au sein du Groupe. Diplômé de l'école Polytechnique, de l'Ecole Nationale supérieure des Techniques avancées et de l'Insead, Richard Marchant a forgé son expérience au sein d'entreprises industrielles de premier rang (Michelin, L'Oréal, Vallourec) dans des domaines variés (qualité, supply chain, marketing). Entré chez Novacel en avril 2017 pour développer ses activités internationales, il en était devenu fin 2020 le Directeur général. Chargeurs, son PDG et l'ensemble des collaborateurs du Groupe et de CPF, tiennent à saluer le travail exceptionnel réalisé par Laurent Derolez dans les différents métiers du Groupe et à la tête de CPF pour en faire le champion mondial de la protection de surfaces.

Denis Noharet, qui avait rejoint le Groupe fin 2019 pour y exercer la fonction de Directeur Commercial Europe du Nord au sein de Chargeurs PCC-Fashion Technologies, devient quant à lui le premier Directeur général de la nouvelle division Chargeurs Healthcare Solutions EMEA. Diplômé de l'Institut Supérieur de Gestion, Denis Noharet accompagne depuis mars 2020 le développement de la marque Lainière Santé™. Il présidera désormais au développement des activités de protection sanitaire du Groupe.

Audrey Petit, directrice déléguée à la Présidence, en charge de la stratégie et de la diversification, a été nommée directrice générale par intérim de l'activité Chargeurs-PCC Fashion Technologies en remplacement d'Angela Chan, qui s'est orientée le 1^{er} janvier vers de nouveaux projets en dehors du Groupe. Dans l'attente d'un plan de succession à la tête de cette activité, Audrey Petit, qui a piloté l'intégration de PCC au sein du métier entre 2018 et 2020, dirigera la division jusqu'en juin 2021, qui marquera l'arrivée d'un nouveau responsable permanent, Madame Petit reprenant ses pleines fonctions à la présidence.

LA « PERFORMANCE EMBARQUEE », MOTEUR DE LA REACCELERATION DE CHARGEURS

Les impacts de la crise sanitaire sont nombreux sur la croissance potentielle de l'économie mondiale et sur celle des entreprises. Au niveau micro-économique, certains groupes ont été contraints de réaliser de lourdes restructurations ou de procéder à des cessions d'actifs pour restaurer ou préserver leur santé financière, obérant ainsi leur capacité à retrouver en sortie de crise la trajectoire de croissance. D'autres entreprises évoluent dans des secteurs dont les perspectives très détériorées hypothèquent le retour rapide à un niveau d'activité pré-Covid. Nombreuses sont celles, enfin, qui ont dû interrompre leurs activités de production ou massivement recourir au chômage partiel, avec potentiellement des effets durables de perte de compétence ou d'habitudes de travail collectif.

Chargeurs n'entre dans aucune de ces catégories. Au contraire, le Groupe a préservé et même amélioré l'ensemble de ses actifs, tout en enrichissant son portefeuille d'un nouveau métier – Chargeurs Healthcare Solutions. Chargeurs a même accéléré ses réorganisations en tirant parti de ses surperformances. Le caractère indispensable de ses produits, qui se retrouve dans l'essentiel de ses métiers, a été confirmé par la grande qualité des résultats du Groupe. Enfin, pleinement mobilisés au plus fort de la crise, responsables et solidaires, ses personnels ont démontré leur engagement et saisi l'opportunité de la période pour mobiliser leurs compétences aux services de besoins nouveaux. Ainsi, l'ensemble des investissements réalisés dans le cadre du programme Game Changer – recrutements de talents, investissements industriels, innovations, acquisitions, etc. –, qui ont commencé à porter leurs fruits, constituent autant de réserves de croissance lorsque l'économie amorcera un rebond durable.

Ces actifs récents constituent donc un réservoir de « performance embarquée » et signent la capacité du Groupe à retrouver rapidement sa trajectoire de croissance d'avant crise.

Par métier, la « performance embarquée » dans les années à venir sont essentiellement composés des éléments suivants :

Chargeurs Protective Films

- Croissance structurelle du marché de la protection de surfaces, dont le rythme est compris entre 5 et 10% par an ;
- Poids croissant des produits techniques à haute valeur ajoutée dans le marché global ;
- Potentiel de capacités et de productivité apportés par les investissements industriels conduits dans le cadre du programme Game Changer ;
- Fort potentiel offert par de nouveaux canaux de distribution de CPF (y compris, mais pas uniquement, digitaux) ;
- Capacité à servir de nouveaux marchés internationaux, notamment en Asie.

Chargeurs-PCC Fashion Technologies

- Croissance du marché de l'entoilage attendue entre 4 % et 5 % par an entre 2021 et 2026 ;
- Besoin croissant de maîtrise, par les grandes marques mondiales, de leurs intrants critiques à forte valeur ajoutée et de la traçabilité de ceux-ci ;

- Synergies restant à activer consécutivement à la fusion entre CFT et PCC sur des complémentarités de gammes et de marchés ;
- Différence de service permise par la puissance technique et logistique mondiale de CFT-PCC
- Capacité d'adaptation à l'ensemble des besoins des marques, par la maîtrise des processus de développement produit, production et sourcing.

Chargeurs Luxury Materials

- Attention croissante portée au bien-être animal et, de façon générale, aux questions de développement durable ;
- Besoin croissant, dans ce contexte, de traçabilité de la laine garantissant aux marques et aux consommateurs le développement d'un écosystème responsable assurée par le label reconnu Nativa ;
- Synergies commerciales et technologiques à activer avec CFT-PCC ;
- Développement de programmes de recyclage de la laine.

Chargeurs Museum Solutions

- Croissance structurelle du loisir culturel, de l'économie du savoir et du luxe expérientiel ;
- Recomposition du marché mondial du tourisme, avec l'émergence de nouvelles destinations ;
- Nouveaux besoins dans l'agencement d'espaces et la gestion des flux, liés au nouveau contexte sanitaire mondial ;
- Besoins croissants des donneurs d'ordre de coordination de leurs projets, valorisant l'approche *one-stop-shop* proposée par CMS ;
- Synergies à activer consécutivement aux acquisitions de Leach, D&P, Hypsos, DPM et MET Studio.

Chargeurs Healthcare Solutions

- Croissance très forte du marché mondial des EPI consécutif à la pandémie (avec des habitudes de protection sanitaire normatives inédites en Europe, mais déjà courantes en Asie) ;
- Volonté croissante des grands donneurs d'ordre (publics et privés) d'un approvisionnement domestique et sécurisé de produits fiables et de qualité, valorisant la filière de production autonome qualitative constituée par CHS ;
- Opportunités commerciales liées à l'offre de traçabilité et de capacité de recyclage d'ores et déjà développée par CHS ;
- Elargissement de l'offre de produits aux gammes de produits de bien-être et de soins.

CONJONCTURE

Comme le Groupe l'avait retenu dans ses scénarios principaux, 2021 devrait être marqué par la persistance mondiale de la pandémie sanitaire, Chargeurs faisant l'hypothèse qu'une reprise économique globale ne se matérialisera pas avant 2022, selon le rythme de déploiement des plans de relance sur nos grands marchés.

Au-delà de leurs performances intrinsèques, il est important de souligner que les métiers de Chargeurs devraient, le moment venu, activement bénéficier des plans de relance, ce qui devrait soutenir leur

dynamique sur plusieurs années : relance de la construction, investissements publics dans la culture, investissements dans la santé et soutien à la consommation.

Ainsi, le Groupe est organisé pour :

- à court terme, tirer profit de la performance persistante de ses métiers et sa réactivité ;
- à moyen terme, bénéficier pleinement des plans de relance économique ;
- et à long terme, consolider son modèle de « performance embarquée ».

Dans ce contexte, comme le Groupe l'a fait en 2020, Chargeurs continuera d'optimiser en permanence sa capacité de service auprès de ses clients et tirera parti de ses opportunités de court terme tout en préparant l'avenir.

PROGRAMME LEAP FORWARD 2025

Grâce au succès du plan *Game Changer* initié en septembre 2017, Chargeurs a pris une nouvelle dimension, lui permettant d'entrer dans une nouvelle phase de son développement. A l'occasion de la présentation des résultats annuels 2020, le 18 février prochain, le Groupe dévoilera son nouveau programme de développement stratégique *Leap Forward 2025*, qui permettra à Chargeurs, en s'appuyant, entre autres, sur le potentiel stratégique de ses métiers et leur « performance embarquée », de viser un chiffre d'affaires compris entre 1 et 1,5 milliard d'euros d'ici 2025, avec une forte rentabilité des capitaux employés.

Glossaire Financier

La **variation organique ou interne**, de l'année N par rapport à l'année N-1 est calculée :

- en utilisant les taux de change moyens de l'année N-1 sur la période considérée (année, semestre, trimestre) ;
- et sur la base du périmètre de consolidation de l'année N-1.

Le **Résultat opérationnel des activités** (ROPA) est formé de la marge brute, des frais commerciaux et des frais administratifs, et des frais de recherche et de développement. Il s'entend :

- avant prise en compte des **amortissements des actifs incorporels liés aux acquisitions** ; et
- avant prise en compte des **autres produits et charges opérationnels non courants correspondant aux éléments d'importance significative, inhabituels, anormaux et peu fréquents, de nature à fausser la lecture de la performance récurrente de l'entreprise**.

Le **taux de marge du résultat opérationnel des activités** est égal au résultat opérationnel courant divisé par le chiffre d'affaires.

Calendrier

| | |
|--------------------------------------|---|
| Jeudi 18 février 2021 (avant bourse) | Résultats annuels 2020 |
| Jeudi 8 avril 2021 | Assemblée Générale |
| Mardi 4 mai 2021 (avant bourse) | Information financière 1 ^{er} trimestre 2021 |

À PROPOS DE CHARGEURS

CHARGEURS est un leader mondial de niches technologiques et de services, offrant à ses clients BtoB et BtoC, des solutions intégrées à forte valeur ajoutée. Présent dans 90 pays avec plus de 2 500 collaborateurs, le Groupe, dont la signature mondiale est High Emotion Technology®, développe ses savoir-faire industriels et technologiques dans de nombreux domaines d'activités, au premier rang desquels, la protection des matériaux haut de gamme, la mode et le luxe, les services aux musées, et la santé.

Ouvrant un nouveau chapitre des presque 150 ans d'histoire du Groupe, le plan stratégique Leap Forward 2025, a pour ambition de saisir les opportunités de marché liées à l'évolution des modes de production, de distribution et de consommation et à la demande universelle de solutions industrielles durables. Associées à une grande réactivité et agilité industrielle et une présence mondiale, ses nombreux domaines d'expertise ont vocation à soutenir la croissance rentable et durable du Groupe qui a réalisé, en 2020, un chiffre d'affaires de 822 millions d'euros.

ANNEXES

Répartition du Chiffre d'affaires par métiers

| <i>en millions d'euros</i> | 2020 | 2019 | Variation brute 20/19 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| Premier trimestre | | | |
| Chargeurs Protective Films | 70,9 | 69,2 | +2,5% |
| Chargeurs PCC Fashion Technologies | 45,2 | 53,0 | -14,7% |
| Chargeurs Museum Solutions | 11,3 | 8,1 | +39,5% |
| Chargeurs Luxury Materials | 30,1 | 30,9 | -2,6% |
| Chargeurs Healthcare Solutions | - | - | |
| Chargeurs | 157,5 | 161,2 | -2,3% |
| Deuxième trimestre | | | |
| Chargeurs Protective Films | 62,8 | 72,9 | -13,9% |
| Chargeurs PCC Fashion Technologies | 20,3 | 54,8 | -63,0% |
| Chargeurs Museum Solutions | 13,7 | 9,9 | +38,4% |
| Chargeurs Luxury Materials | 10,3 | 27,3 | -62,3% |
| Chargeurs Healthcare Solutions | 253,9 | - | |
| Chargeurs | 361,0 | 164,9 | +118,9% |
| Troisième trimestre | | | |
| Chargeurs Protective Films | 67,1 | 69,8 | -3,9% |
| Chargeurs PCC Fashion Technologies | 32,9 | 48,4 | -32,0% |
| Chargeurs Museum Solutions | 13,2 | 6,7 | +97,0% |
| Chargeurs Luxury Materials | 9,8 | 21,5 | -54,4% |
| Chargeurs Healthcare Solutions | 46,7 | - | |
| Chargeurs | 169,7 | 146,4 | +15,9% |
| Quatrième trimestre | | | |
| Chargeurs Protective Films | 69,6 | 66,2 | +5,1% |
| Chargeurs PCC Fashion Technologies | 33,4 | 54,4 | -38,6% |
| Chargeurs Museum Solutions | 13,4 | 12,6 | +6,3% |
| Chargeurs Luxury Materials | 14,4 | 20,5 | -29,8% |
| Chargeurs Healthcare Solutions | 3,0 | - | |
| Chargeurs | 133,8 | 153,7 | -12,9% |
| Total annuel | | | |
| Chargeurs Protective Films | 270,4 | 278,1 | -2,8% |
| Chargeurs PCC Fashion Technologies | 131,8 | 210,6 | -37,4% |
| Chargeurs Museum Solutions | 51,6 | 37,3 | +38,3% |
| Chargeurs Luxury Materials | 64,6 | 100,2 | -35,5% |
| Chargeurs Healthcare Solutions | 303,6 | - | |
| Chargeurs | 822,0 | 626,2 | +31,3% |

Répartition du Chiffre d'affaires par zones géographiques

| <i>en millions d'euros</i> | 2020 | 2019 | Variation brute 20/19 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| Premier trimestre | | | |
| Europe | 71,2 | 78,4 | -9,2% |
| Amériques | 39,3 | 38,4 | +2,3% |
| Asie | 47,0 | 44,4 | +5,9% |
| Chargeurs | 157,5 | 161,2 | -2,3% |
| Deuxième trimestre | | | |
| Europe | 291,2 | 72,9 | +299,5% |
| Amériques | 39,4 | 38,8 | +1,5% |
| Asie | 30,4 | 53,2 | -42,9% |
| Chargeurs | 361,0 | 164,9 | +118,9% |
| Troisième trimestre | | | |
| Europe | 96,3 | 63,0 | +52,9% |
| Amériques | 38,1 | 36,3 | +5,0% |
| Asie | 35,3 | 47,1 | -25,1% |
| Chargeurs | 169,7 | 146,4 | +15,9% |
| Quatrième trimestre | | | |
| Europe | 53,2 | 59,8 | -11,0% |
| Amériques | 39,8 | 36,4 | +9,3% |
| Asie | 40,8 | 57,5 | -29,0% |
| Chargeurs | 133,8 | 153,7 | -12,9% |
| Total annuel | | | |
| Europe | 511,9 | 274,1 | +86,8% |
| Amériques | 156,6 | 149,9 | +4,5% |
| Asie | 153,5 | 202,2 | -24,1% |
| Chargeurs | 822,0 | 626,2 | +31,3% |