

Carbone Lorraine
Accélère son développement

Mercredi 17 septembre 2008



Disclaimer

Cette présentation contient des informations à caractère prévisionnel. Ces informations, qui expriment des objectifs établis sur la base des appréciations et estimations actuelles de la Direction Générale du Groupe, restent subordonnées à de nombreux facteurs et incertitudes qui pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel.

Ce document et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou d'achat ni la sollicitation de vente ou d'achat d'actions Carbone Lorraine.

Des capteurs de croissance efficaces



Efficacité
énergétique



Asie



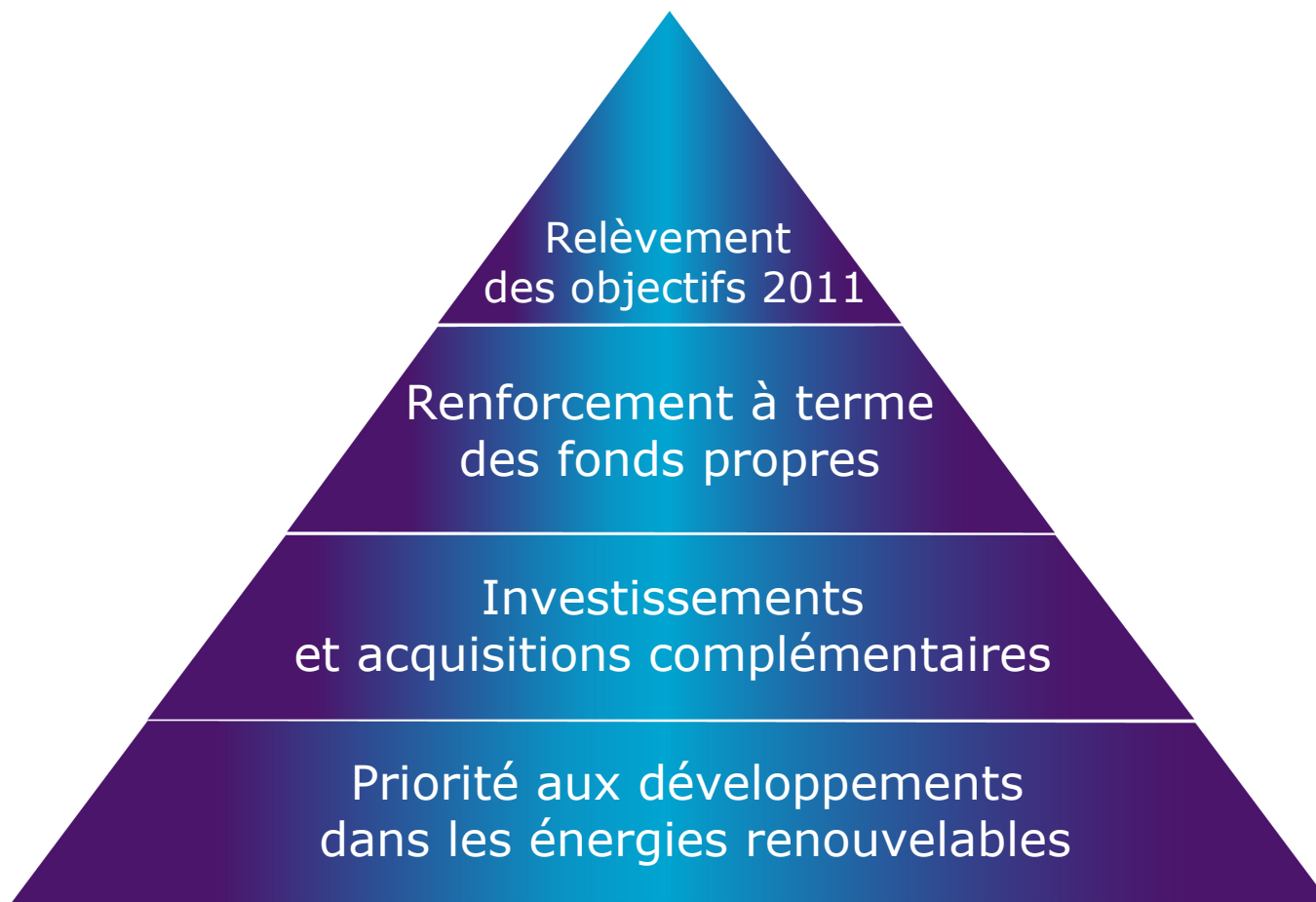
Innovation



Acquisitions
ciblées

Accélération du développement du Groupe

Accélération du développement



Changement de profil du Groupe



Accélération du développement

Énergies renouvelables - **Solaire**

Une opportunité exceptionnelle

**Notre conviction :
un mouvement puissant et irréversible**

- **Prise de conscience collective des enjeux environnementaux**
- **Augmentation des besoins énergétiques**
- **Rareté du pétrole**

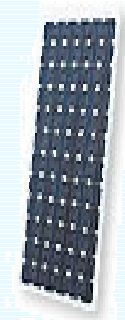
L'énergie solaire : une histoire qui commence



Énergies renouvelables - **Solaire**

Une opportunité exceptionnelle

Chaîne de production



**Production
du
Polysilicium**

**Fabrication
des lingots**

**Cellules
solaires**

**Panneaux
solaires**

CL
CARBONE LORRAINE

CL
CARBONE LORRAINE

CL
CARBONE LORRAINE

**Le graphite, matériau clé des procédés
de l'industrie solaire**

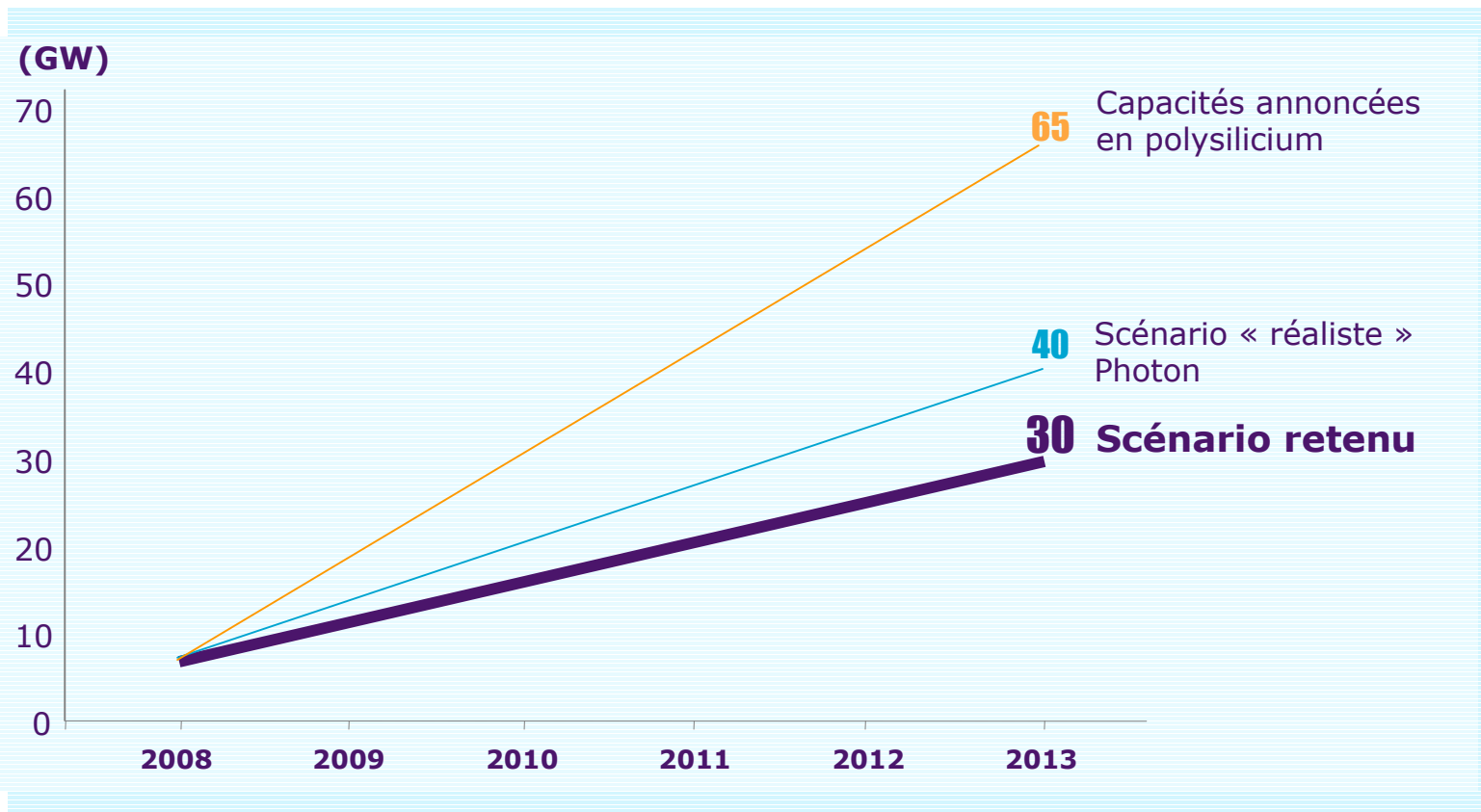


CL
CARBONE LORRAINE

Énergies renouvelables - **Solaire**

Une opportunité exceptionnelle

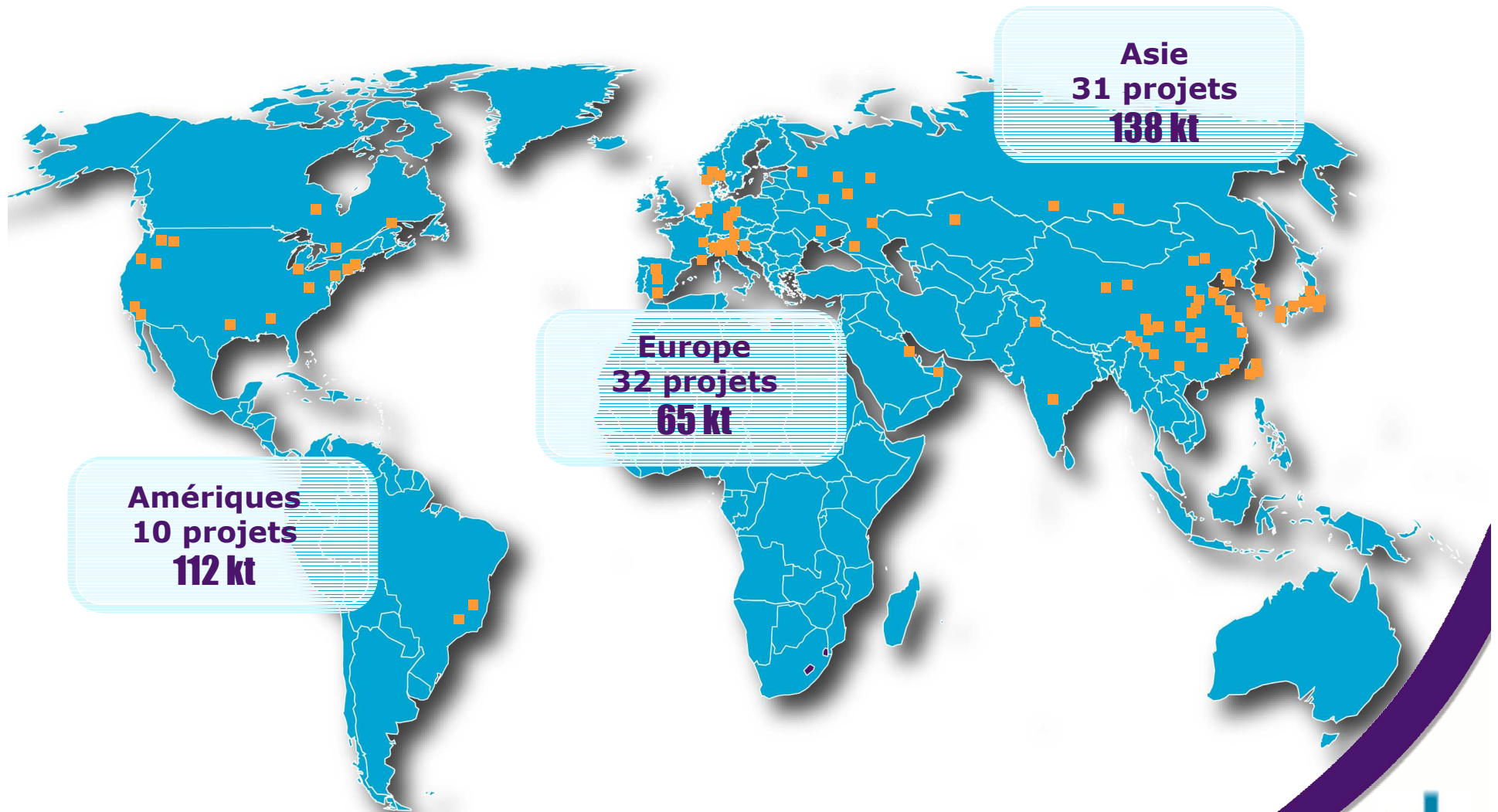
■ **Production annuelle de cellules photovoltaïques** (en GW/an)



Sources : Estimations 2008 Photon Consulting et Carbone Lorraine

Énergies renouvelables - **Solaire**

Plus de 70 nouveaux projets de production de polysilicium



Source : Photon

Données en milliers de tonnes de capacités nouvelles de production entre 2007 et 2011

Énergies renouvelables - **Solaire**

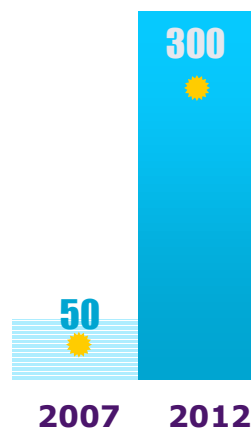
Une opportunité exceptionnelle

Des besoins en graphite tirés par le polysilicium

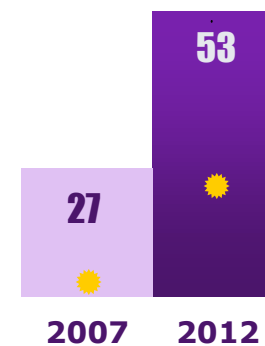
**Production annuelle
de cellules photovoltaïques**
(en GW/an)



**Production annuelle
de polysilicium**
(en milliers de tonnes)



**Production annuelle
de graphite**
(en milliers de tonnes)



 Part du solaire

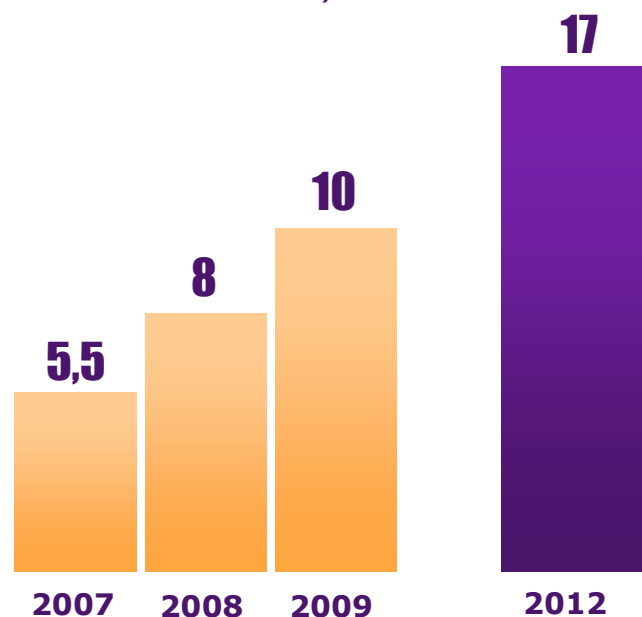
Sources: Photon, estimations Carbone Lorraine

Énergies renouvelables - **Solaire**

Une opportunité exceptionnelle

CL : nouvelles augmentations de capacités

Production annuelle de graphite Carbone Lorraine
(en milliers de tonnes)



- Montée en puissance plus rapide et extension de Chongqing
- Extension de St Marys
- Nouvelles capacités d'usinage, purification et revêtement

**Notre ambition : devenir le leader
du graphite dédié au solaire**

Énergies renouvelables - **Solaire**

Une opportunité exceptionnelle

CL : des acquisitions ciblées

- Sources de croissance interne
- En usinage/revêtement du graphite
- Dans des marchés adjacents dédiés au solaire

**Notre ambition : devenir le leader
du graphite dédié au solaire**

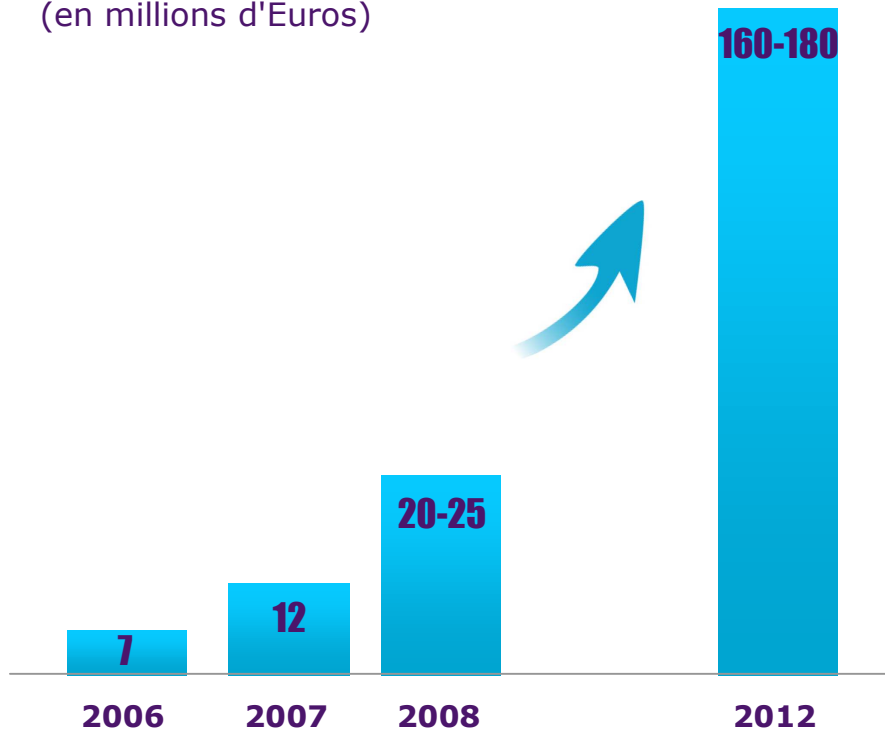


Énergies renouvelables - **Solaire**

Une opportunité exceptionnelle

CA solaire visé en 2012 >160M€

**Ventes CL à destination
de la filière solaire**
(en millions d'Euros)



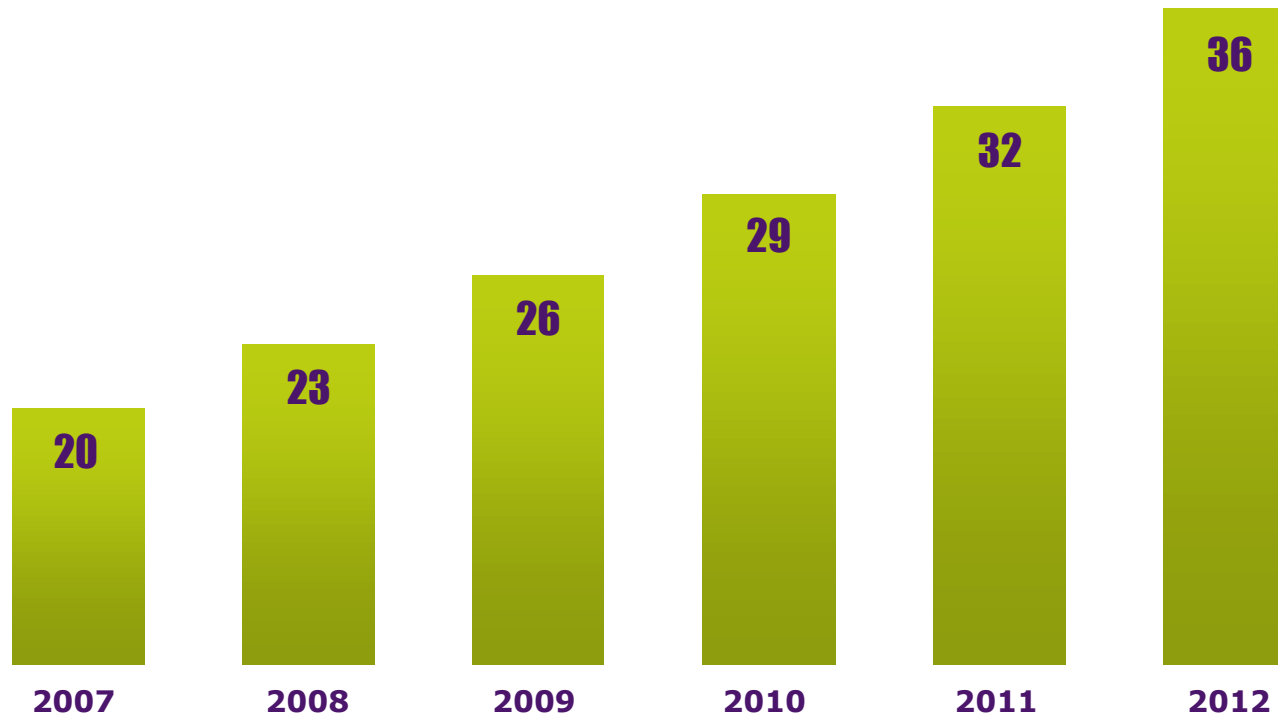
■ Nos atouts

- Position de leadership dans un marché à fortes barrières d'entrée
- Gamme de produits unique
- Réseau mondial et couverture géographique optimale

Énergies renouvelables - **Eolien**

Accélération du développement

■ Capacités nouvelles installées (en GW/an)



Source : Global Wind Energy Council



Énergies renouvelables - Eolien

Accélération du développement



Une gamme de produits unique

Énergies renouvelables - **Eolien**

Accélération du développement

CA éolien visé en 2012 >50 M€

**Ventes CL à destination
du marché éolien**
(en millions d'Euros)

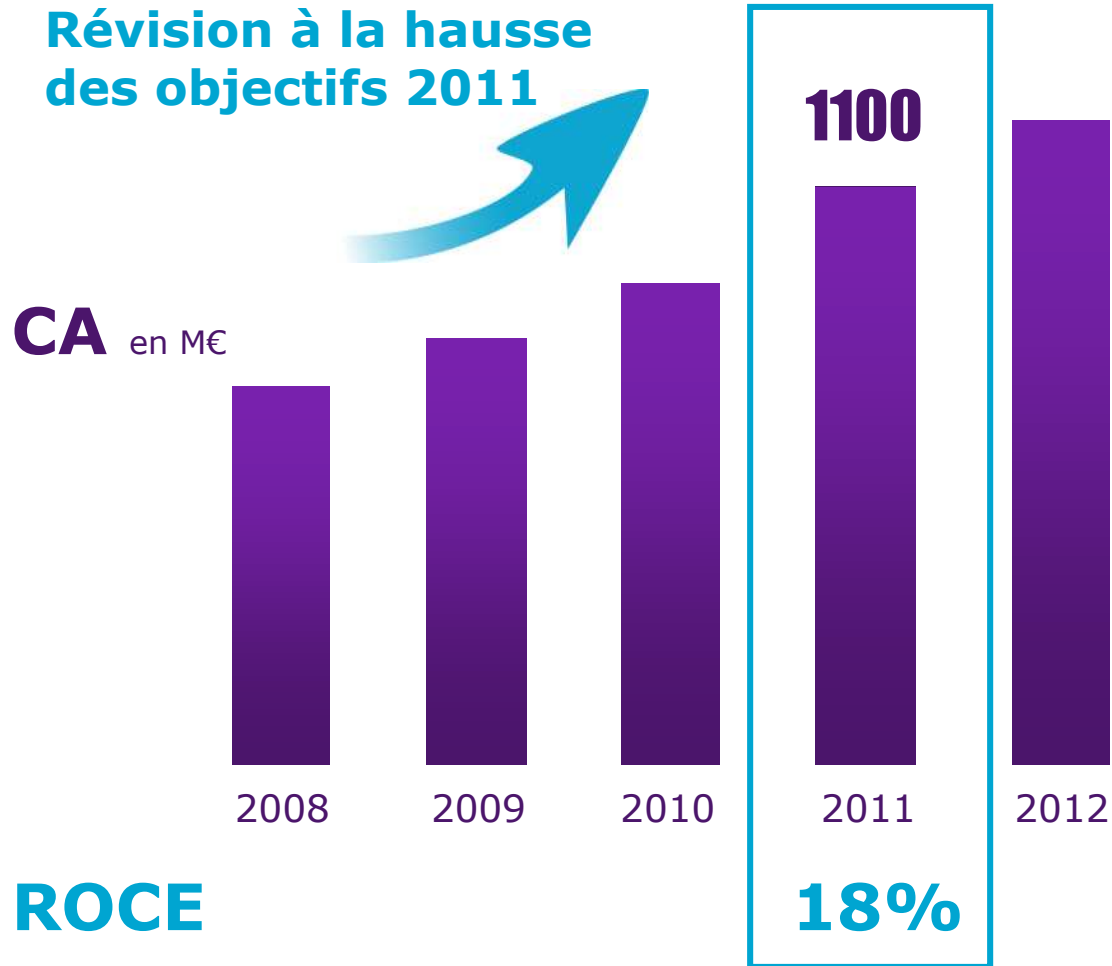


■ Nos atouts

- Centre de développement dédié
- Capacités de production renforcées
- Réseau commercial dense
- Développement des services

Accélération de la croissance

Révision à la hausse
des objectifs 2011



A conditions économiques 2008





Performances et moyens financiers



Performances conformes au plan

MO à deux chiffres dans toutes les activités

Systèmes et Matériaux Avancés

MO
Courante

17,4%

CA

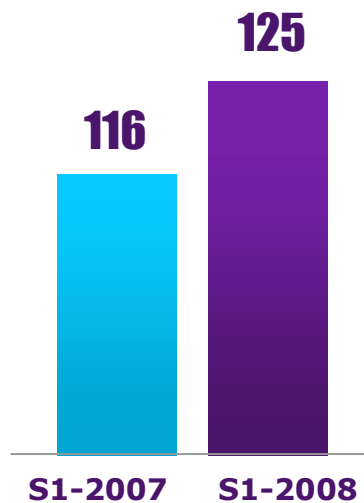
+12%



Protection Electrique

12,6%

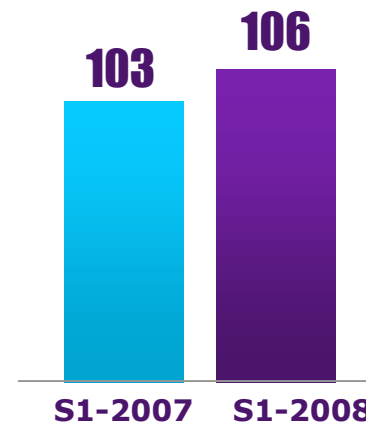
+11%



Applications Electriques

10,2%

+7%

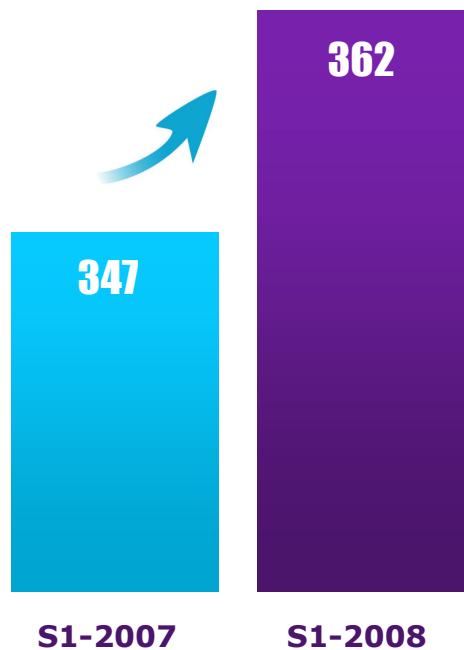


Performances conformes au plan

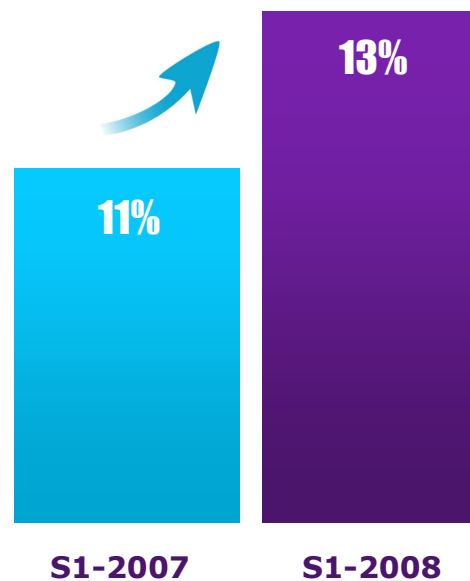
Rentabilité accrue

Chiffre d'affaires

+10%



ROCE

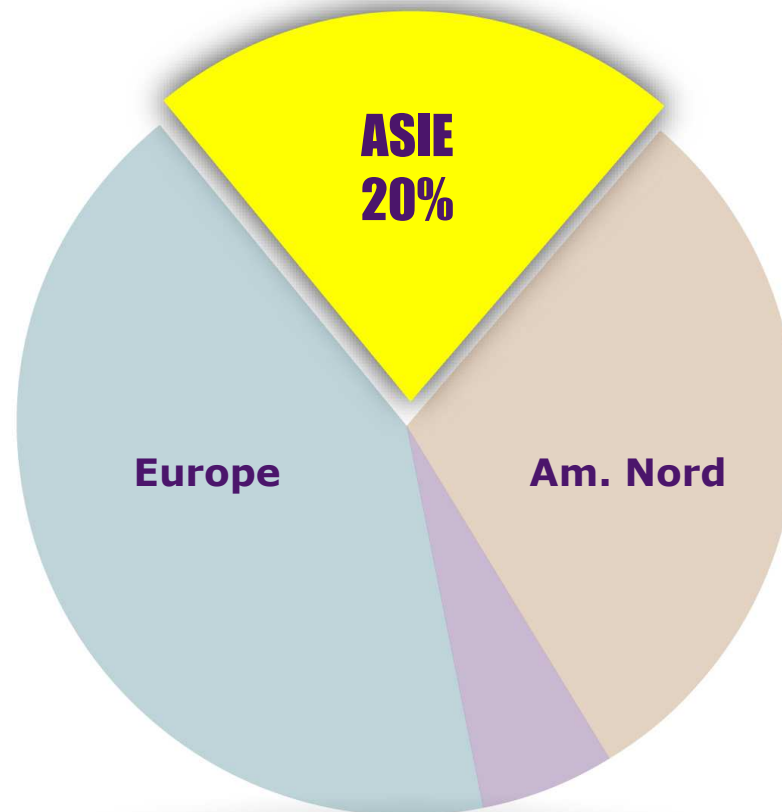


Ventes en M€ - Variations à périmètre et change constants

Performances conformes au plan

Asie, objectif 2011 atteint

■ Proforma des ventes à fin 2008



Performances conformes au plan

Acquisitions

Mingrong, Chine

- CA : 15 M US\$
- N°2 chinois des fusibles
- 450 personnes

- Base industrielle renforcée
- Compétitivité accrue

Xianda, Chine

- CA : 20 M US\$
- Équipements acier/inox pour chimie/pharmacie
- 400 personnes

- Gamme de produits élargie
- Marchés porteurs

R-Theta, Canada

- CA : 13 M US\$
- Refroidisseurs pour semi-conducteurs
- 90 personnes

- Nouvelles technologies
- Synergies commerciales



Investissements 2009-2011

- **Investissements de croissance : 220 M€**
 - 50% dédiés aux énergies renouvelables
 - Augmentation des capacités de production et d'usinage
- **Acquisitions : 200M€***
 - Génératrices de croissance interne
 - Rentabilité élevée

Plan d'investissements : 420M€

* Y compris acquisitions fin 2008

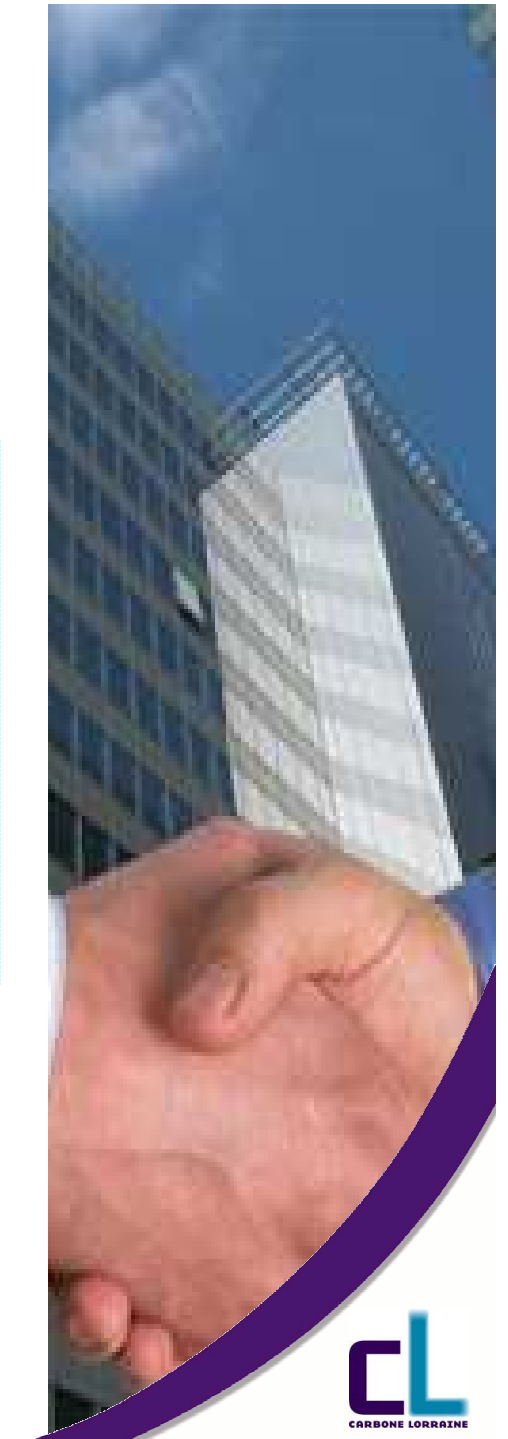


Actualisation du plan de croissance

	Plan initial	Nouveau Plan
Investissements	220 M€	420M€
CA 2011	950 M€ [*]	1 100 M€ ^{**}
MO 2011	13 %	15 %
ROCE 2011	17 %	18 %

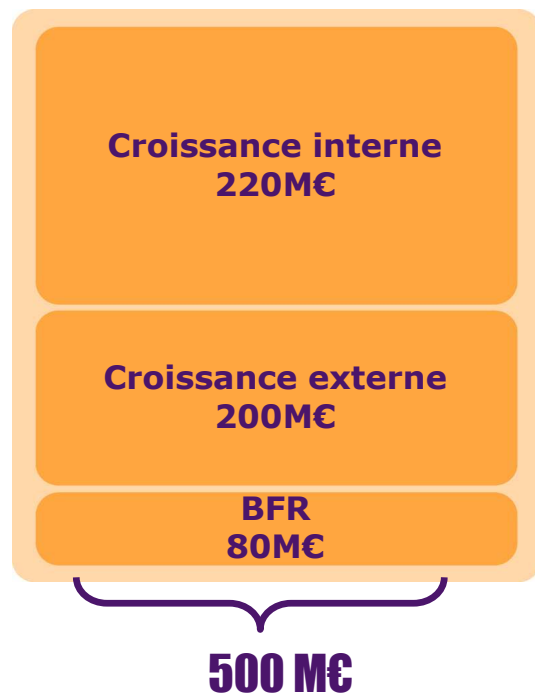
* Plan initial ajusté : cession freins 20M€, effet dollar 30M€

** Nouveau plan : à données économiques 2008



Besoins de financement

Renforcement des fonds propres

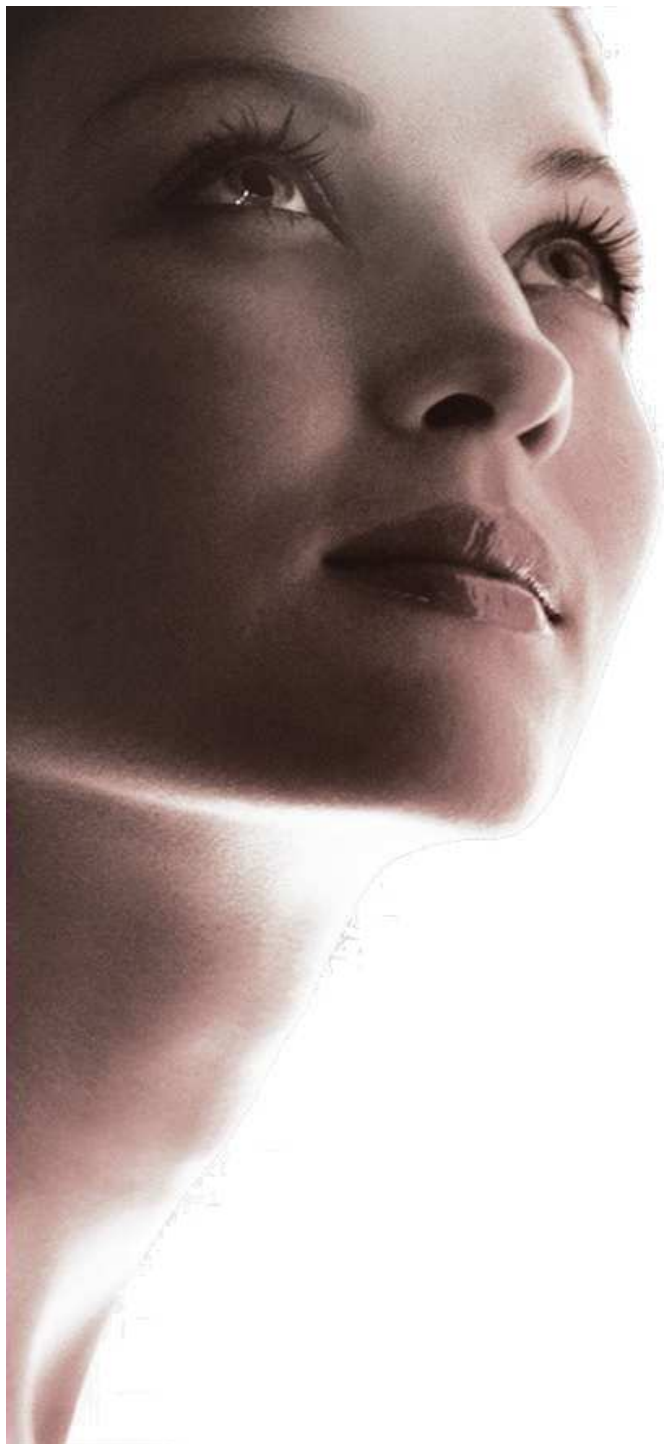


Situation financière

- **Gearing : 0,68**
- **Endettement net / ebitda : 1,87**
- **Lignes de crédit refinancées**
 - Crédit syndiqué 350M\$, échéance 2013
 - Crédit syndiqué 500MRMB, échéance 2011

ratios à fin juin 2008



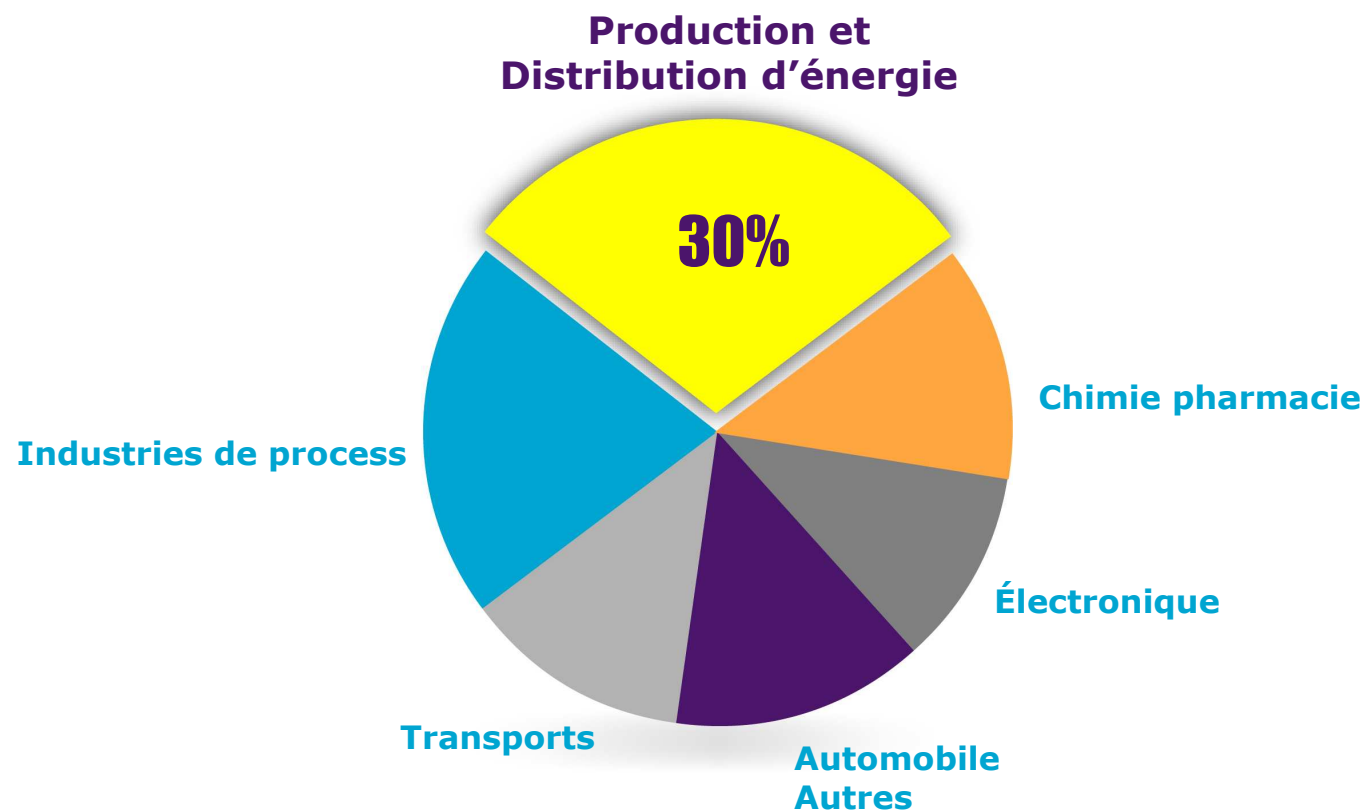


Carbone Lorraine
Un nouveau profil



Carbone Lorraine

Nouveau profil des marchés

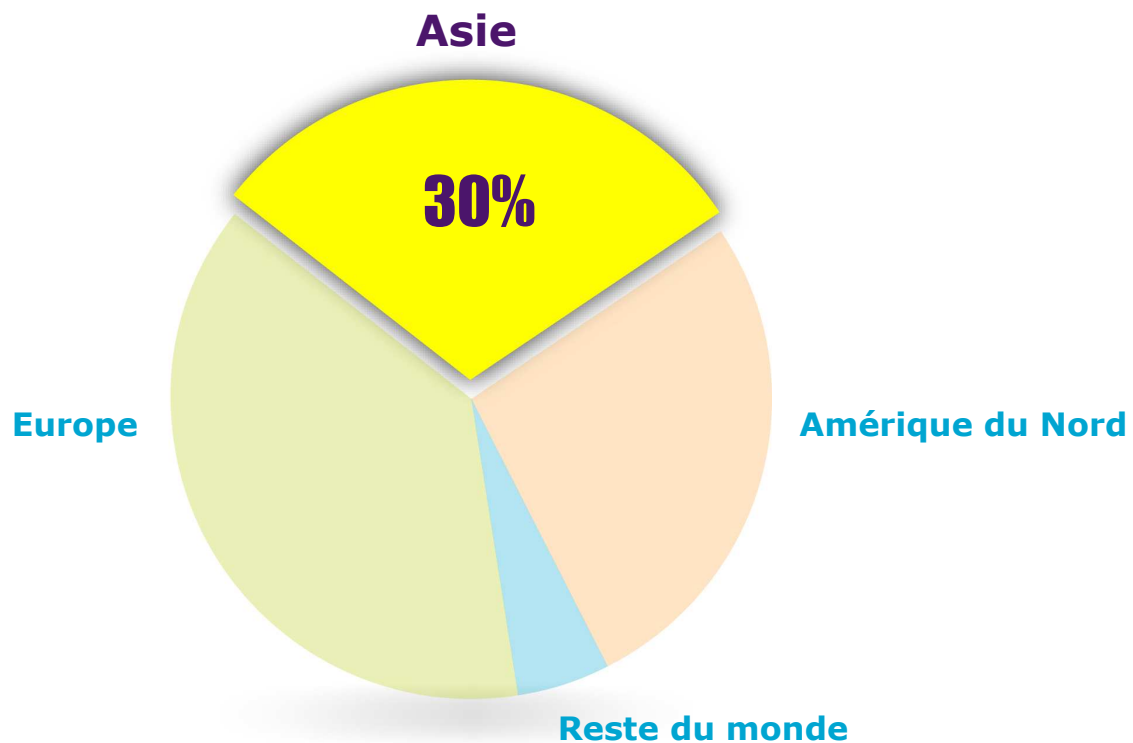


▪ Chiffre d'affaires 2012 par marchés de destination

CL change de profil

Carbone Lorraine

Nouveau profil géographique



▪ Chiffre d'affaires 2012 par zones de destination

CL change de profil