



Chiffre d'affaires T3 2024

23 octobre 2024



Luc Themelin



Thomas Baumgartner



Un chiffre d'affaires record dans un environnement plus complexe

**CHIFFRE D'AFFAIRES
RECORD SUR 9 MOIS**

933 M€

**RALENTISSEMENT
DE LA CROISSANCE AU T3**

Baisse du solaire

Ralentissement sur le marché
des semi-conducteurs Si

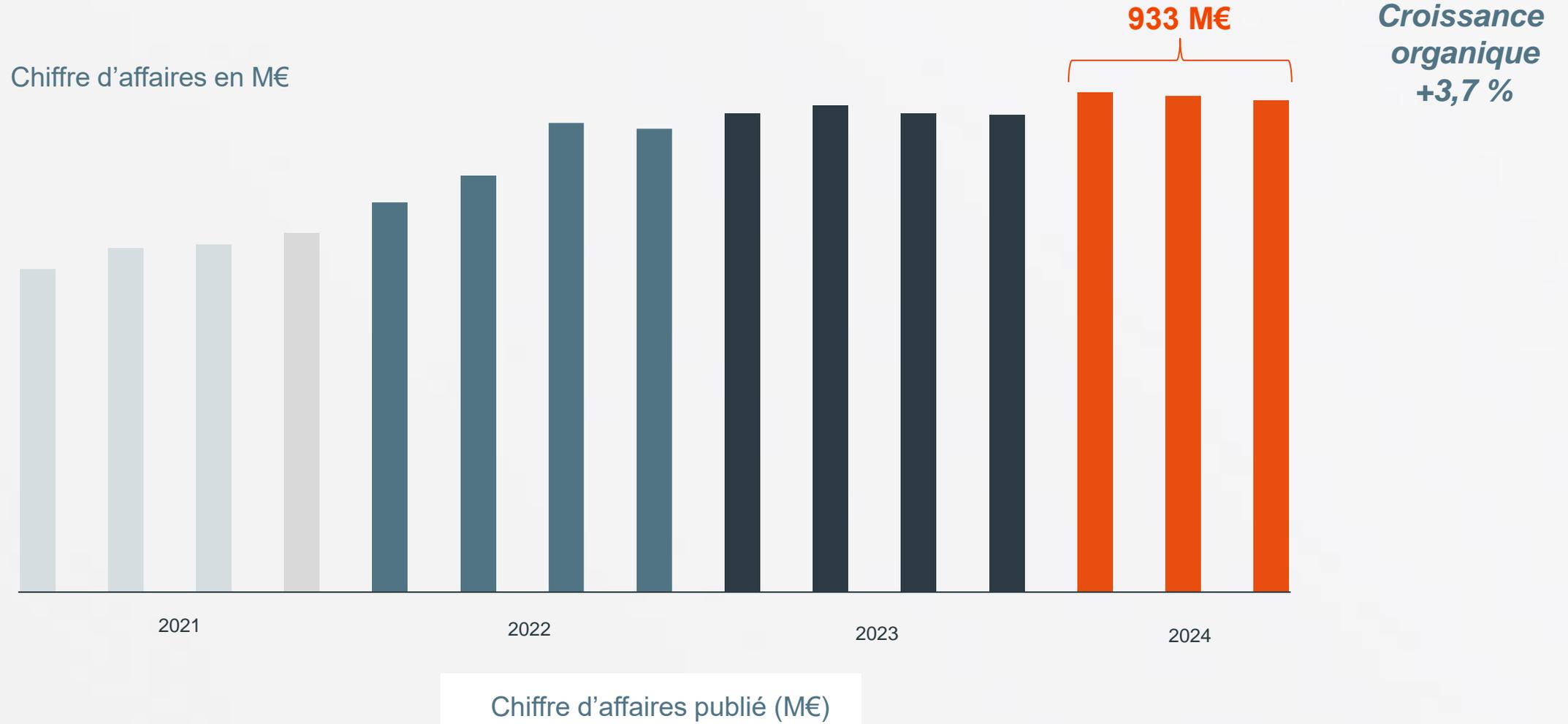
**REVISION DES OBJECTIFS
ANNUELS**

Bonne tenue des marchés traditionnels
(ferroviaire, aéronautique, chimie,
industrie de procédés)

Baisse temporaire sur le solaire

Ralentissement sur les semiconducteurs

Un niveau record pour les 9 premiers mois de l'année



Croissance sur les 2 pôles et toutes les zones géographiques

ADVANCED MATERIALS

520 M€

Croissance organique

+5,2 %

ELECTRICAL POWER

413 M€

Croissance organique

+1,8 %

EUROPE

304 M€

Croissance organique

+3,4 %

AMERIQUE DU NORD

374 M€

Croissance organique

+4,5 %

AMERIQUE DU SUD
AFRIQUE

29 M€

Croissance organique

+3,2 %

ASIE-PACIFIQUE

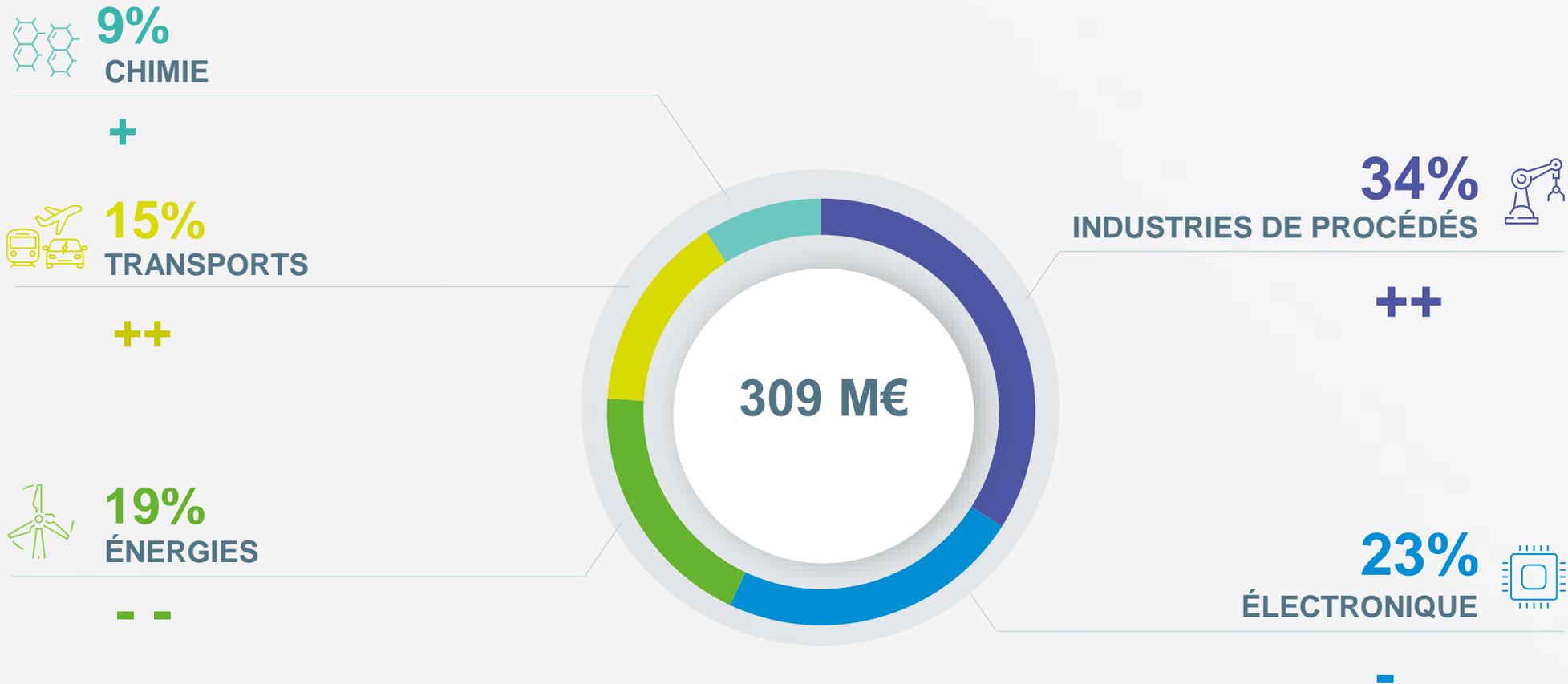
226 M€

Croissance organique

+2,8 %

Chiffre d'affaires des 9 premiers mois 2024

Ralentissement de la croissance au T3, principalement sur le solaire

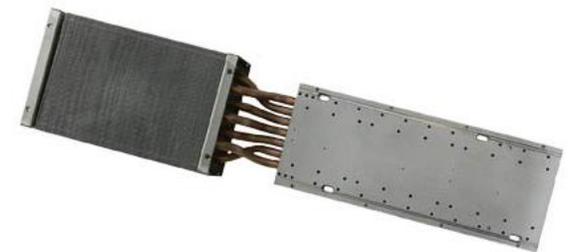


Evolution des marchés de croissance

		CA 9 mois	CA T3 2024 vs T3 2023	Prévisions T4 2024 vs T4 2023	
ENERGIES RENOUVELABLES		~110M€	--	--	Niveau de stocks de cellules solaires élevé en Chine
FABRICATION DES SEMICONDUCTEURS SI		~40M€	-	- / --	Le niveau de stocks dans la chaîne de valeur atteindra son point bas au T4.
FABRICATION DES SEMICONDUCTEURS SIC		~75M€	+	=	Demande moins importante qu'initialement prévue
VÉHICULES ÉLECTRIQUES		~22M€	++	=	Principalement fusibles et bus bars pour véhicules lourds
AUTRES MARCHES		~678M€	+	= / +	Bonne tenue des marchés traditionnels

Acquisition de KTK Thermal Management aux USA

- **Expert dans le design et la fabrication de « plaques froides »** aux Etats-Unis
- **40 personnes** basées à Macedon, NY
- **Chiffre d'affaires** annuel de ~ 8MUSD
- **Consolidation** de l'expertise nord-américaine en matière de refroidissement sur le nouveau site de KTK Thermal Technologies



Des mesures d'optimisation qui vont s'accélérer

Mesures réalisées ou en cours

- **Cession** d'une activité de balais pour le ferroviaire en Chine
- **Arrêt** de la production de lignes de produits non rentables sur 2 sites (Chine, Inde)
- **Fermeture** d'un atelier aux Pays-Bas et **transfert** de la production vers d'autres sites en Europe
- **Regroupement** des compétences nord-américaines en refroidisseurs sur le site de KTK Thermal Technologies (US)

Coûts et gains

12 M€ coûts cash + 8 M€ non cash (dépréciations) comptabilisés en 2024*

Gains : **~15 M€** (dont 3 M€ en 2024)

** dont 3M€ déjà comptabilisés au S1*

Objectifs 2024 révisés ; ambitions 2027 confirmées

→ CROISSANCE ORGANIQUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Entre **1 %** et **2 %**

- Demande plus faible qu'attendue du marché **des semi-conducteurs (Si et SiC)**
- Baisse importante du **marché du solaire** en Chine
- **Marché de l'EV** en ligne avec les attentes en 2024
- Bonne performance **des industries de procédés, de la chimie, du ferroviaire et de l'aéronautique**, principalement en Amérique du Nord

→ MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE

Entre **10 %** et **10,5 %**
du CA

- **Effet volume** négatif par rapport à la guidance initiale
- Niveau d'**amortissement** inchangé pour un volume plus faible

→ INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS

Autour de **220 M€**

QUESTIONS ?