

**CONFÉRENCE DE
PRESSE ANNUELLE
TEREOS 2020/21**

02 juin 2021

SOMMAIRE

INTRODUCTION

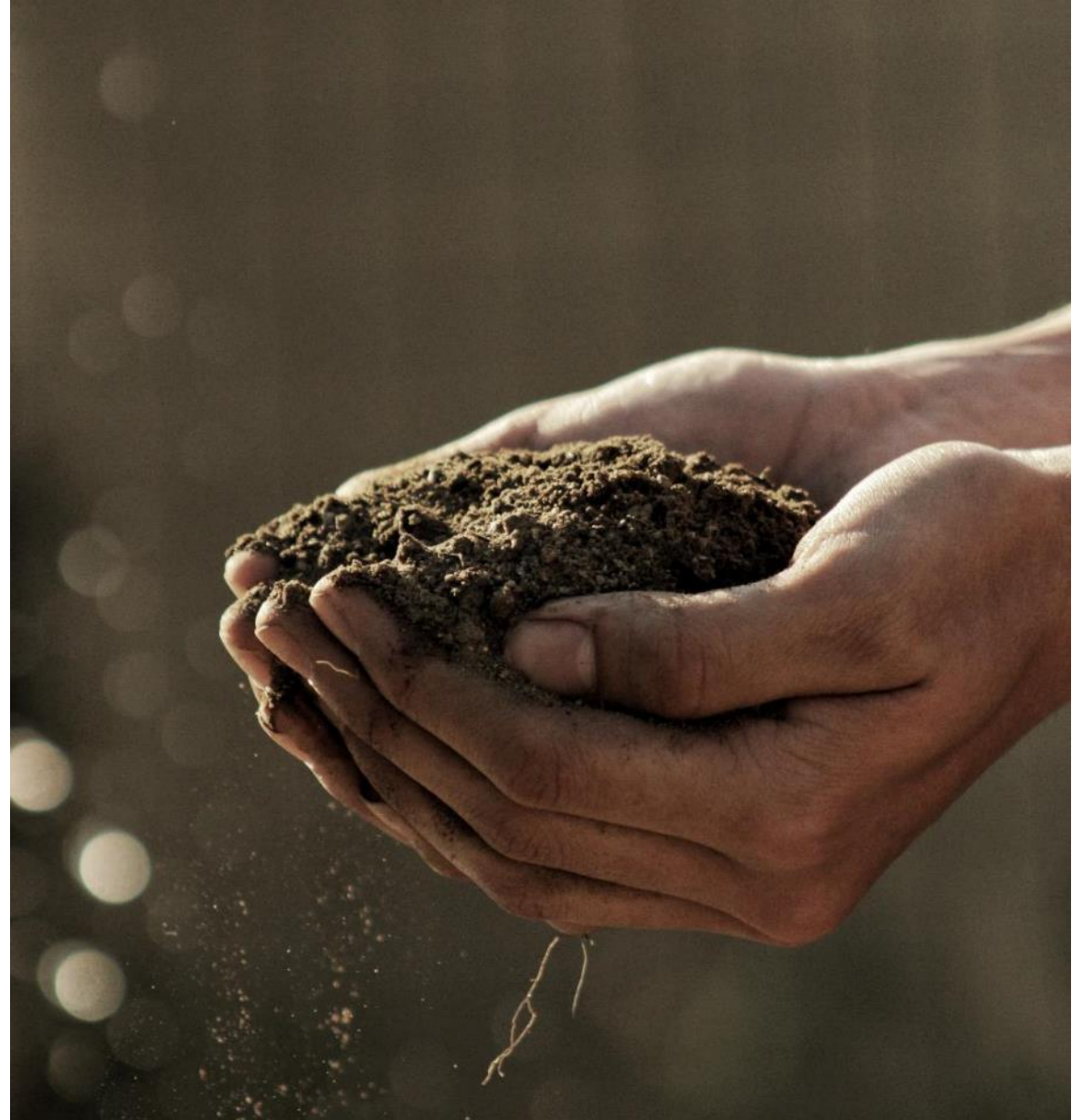
FAITS MARQUANTS

RÉSULTATS FINANCIERS EXERCICE 2020/21

PLAN STRATEGIQUE 2021/24

—

QUESTIONS / RÉPONSES



INTRODUCTION

Gérard Clay,
Président du Conseil de surveillance



UNE GOUVERNANCE RENFORCÉE POUR ACCOMPLIR NOTRE MISSION DE COOPÉRATIVE

"VALORISER TOUJOURS MIEUX LA RESSOURCE AGRICOLE DE NOS ADHÉRENTS"

6 MOIS D'ACTIONS :



GOUVERNANCE



**ANALYSE
DE LA
PERFORMANCE
DU GROUPE**



**ÉQUIPES :
DIALOGUE ET
ENGAGEMENT**



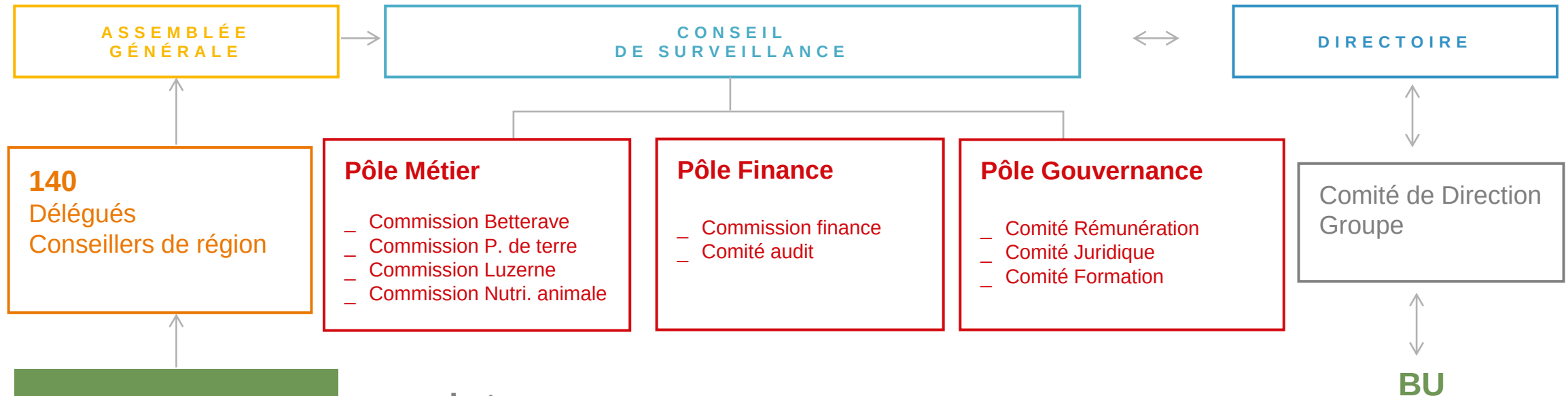
**UN CAP
COMMUN**

Plan stratégique
2021/24

FOCUS :

UNE GOUVERNANCE INVESTIE ET PARTICIPATIVE

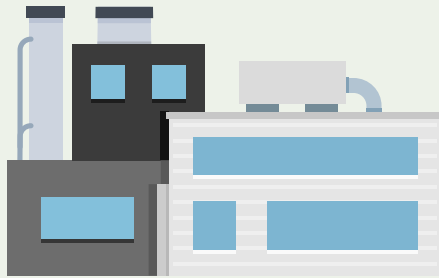
12 000 COOPÉRATEURS



- + de transparence
- + de responsabilité des élus
- + d'interaction entre les coopérateurs et les collaborateurs

AUDITS :

UNE VISION PANORAMIQUE DE LA PERFORMANCE DU GROUPE



INDUSTRIEL



COMMERCIAL



FINANCIER

..... pour identifier les leviers d'amélioration de notre rentabilité opérationnelle.....

UN PLAN STRATÉGIQUE AMBITIEUX
POUR MENER À BIEN NOTRE MISSION,
PORTÉ PAR L'ENSEMBLE DE NOS COOPÉRATEURS
& NOS COLLABORATEURS

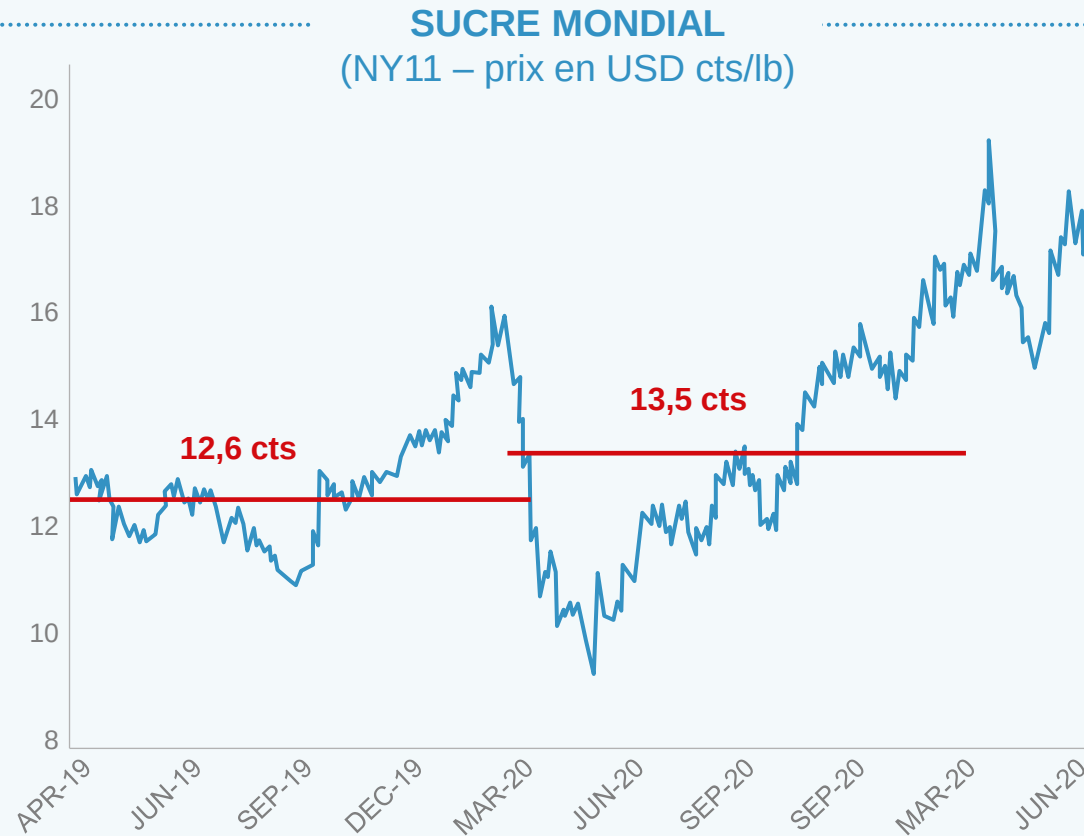
FAITS MARQUANTS 2020/21

Philippe de Raynal
Président du Directoire



MARCHÉ MONDIAL DU SUCRE

UN MARCHÉ EN FORTE HAUSSE

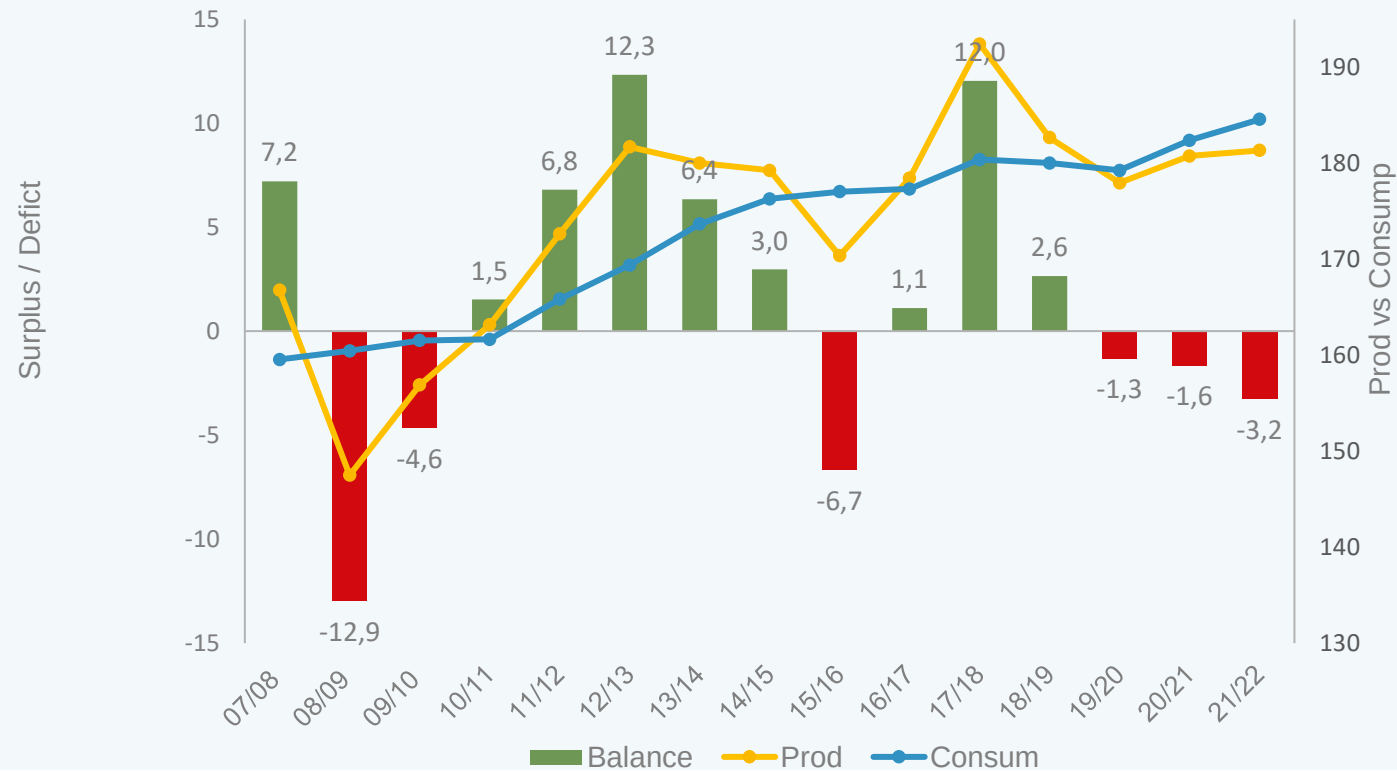


Des perspectives
soutenues
à 17 USD cts/lb

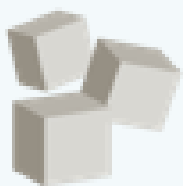
MARCHÉ MONDIAL DU SUCRE

PRIX PORTÉS PAR UNE 3^e ANNÉE DE PRODUCTION QUI S'ANNONCE EN DÉFICIT

WORLD SUGAR SUPPLY VS DEMAND
(MMT)



La production de canne
au Brésil touchée par
une **sévère sécheresse**.



MARCHÉ EUROPÉEN : UNE REPRISE DES COURS

(E27 + UK)

EU COMMISSION OBSERVATORY PRICE
(EUR/MT EXW)



Les prix européens intègrent progressivement la hausse observée sur le marché mondial dans un contexte de faible production européenne et de forte incertitude sur la nouvelle récolte de betteraves.



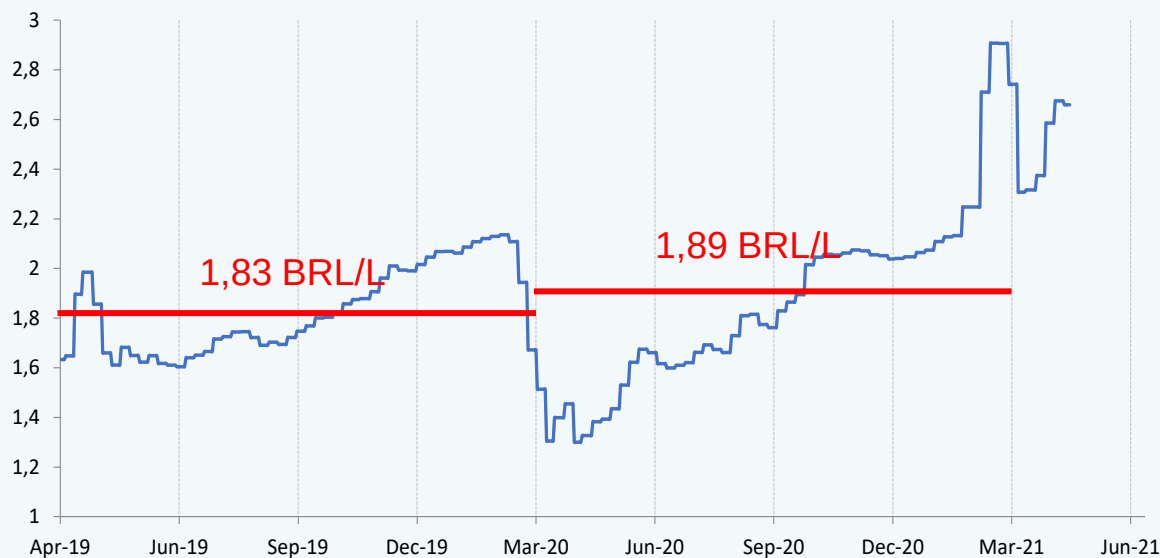
MARCHÉ ÉTHANOL MONDIAL

PHASE DE FORTE VOLATILITÉ EN LIEN AVEC LA PANDÉMIE

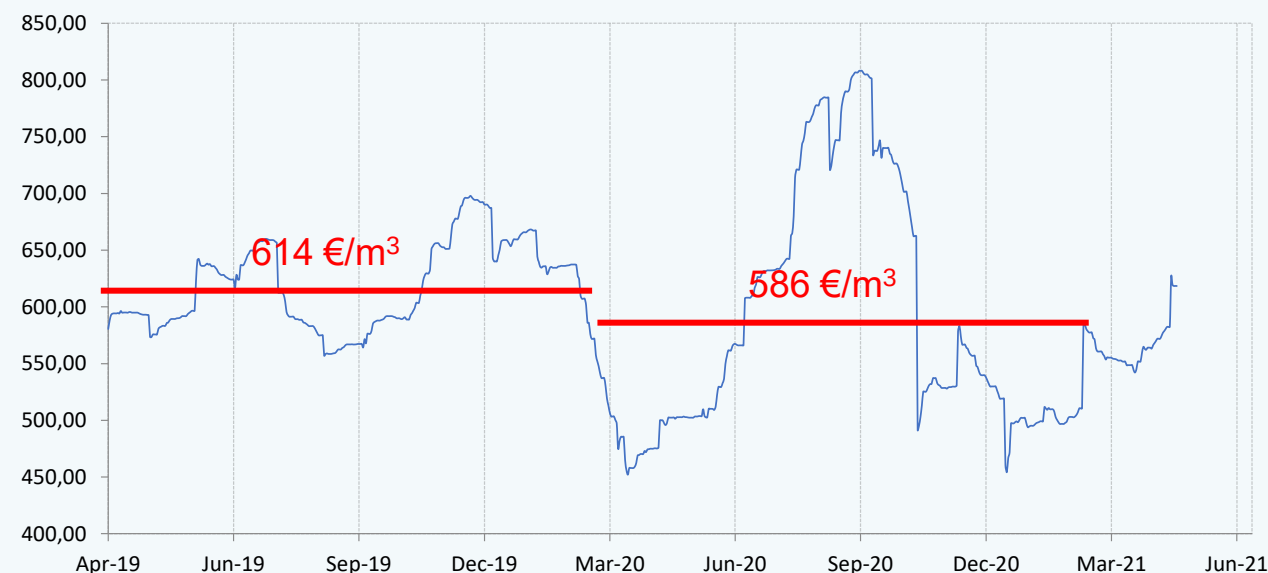
Suivie d'une reprise de la demande pour les énergies non fossiles



ESALQ HYDROUS ETHANOL HISTORICAL
WEEKLY PRICES (BRL/L)



T2 ETHANOL HISTORICAL
PRICES (EUR/M3)



IMPACTS COVID-19



FORTE VOLATILITÉ
des marchés mondiaux



Restauration hors foyer :
MARCHÉ PERTURBÉ



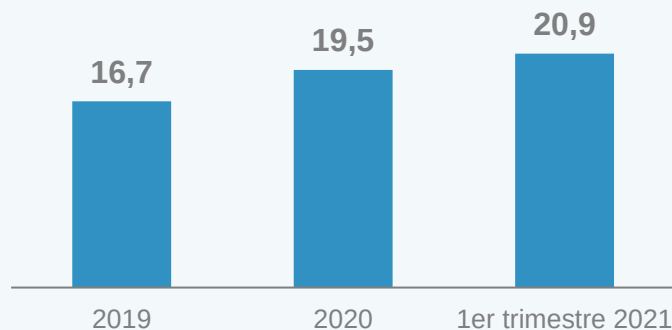
Sortie de pandémie
FAVORABLE

CERTAINS SEGMENTS SORTENT GAGNANTS :

SUCRE DE BOUCHE :
tiré par une consommation en foyer en hausse

ALCOOL SURFIN :
solutions d'hygiène / désinfectants

Évolution des PDM - Vol Tereos ⁽¹⁾



⁽¹⁾ marques Tereos : Béghin-Say,
La Perruche, Blonvilliers, Séréline
Source : Nielsen HMSM PROXI
DRIVE + SDMP

Hausse des ventes ⁽²⁾ réparties sur 2 marchés :

- Labo Pharma : **+69%**
- Parfums Cosmétique : **+24%**

Au-delà de cet effet d'appel d'air :

Bénéfice commercial de moyen-long terme
grâce à la captation de nouveaux clients entrés
par le contexte spécifique de la pandémie.



TEREOS MOBILISÉ CONTRE LA COVID-19



ÉLAN SOLIDAIRE MONDIAL

DURANT L'ANNÉE 2020 :
270 000 litres de Solution
et/ou Gel Hydroalcoolique
**offerts aux acteurs engagés
sur le terrain :**

- ARS
- Centres hospitaliers
- Pompiers
- Collectivités publiques

- **Des productions reconnues**
comme « d'intérêt stratégique »
par les autorités
- **Plan de Continuité d'Activité (PCA)** coordonné au niveau mondial
- **Double ambition : assurer la sécurité** des collaborateurs et partenaires, tout **en maintenant la qualité de service**
 - Sécurité et qualité : priorité N°1
 - Aucune interruption de production
 - Pas de perturbation dans la chaîne logistique.



Panorama

par division



SUCRE & RENOUVELABLES

Europe —

SUCRE EUROPE

CAMPAGNE MARQUÉE PAR LA JAUNISSE VIRALE

- **Printemps et été secs + impact jaunisse virale inédit**
> impact sur les rendements (64t à 16, contre 88t à 16 en 19/20).
- Mobilisation pour obtenir le **retour temporaire des NNI**.
Dérogation d'utilisation accordée jusqu'en 2023.
- **Engagement dans le Plan National de Recherche et d'Innovation.**
 - Objectif : accélérer la **transition vers une culture sans NNI**
- **Lancement d'expérimentation par les coopérateurs et conseillers agronomiques de Tereos** sur une centaine de parcelles :
 - Travail sur les meilleurs traitements en cas d'attaque de pucerons
 - Développer la recherche variétale
 - Étude du rôle des auxiliaires régulant la population de pucerons.



SUCRE EUROPE

LES SURFACES EMBLAVÉES
EN EUROPE RESTENT STABLES

MALGRÉ UNE ANNÉE DIFFICILE,
UNE CONFIANCE RENOUVELÉE DE
NOS COOPÉRATEURS



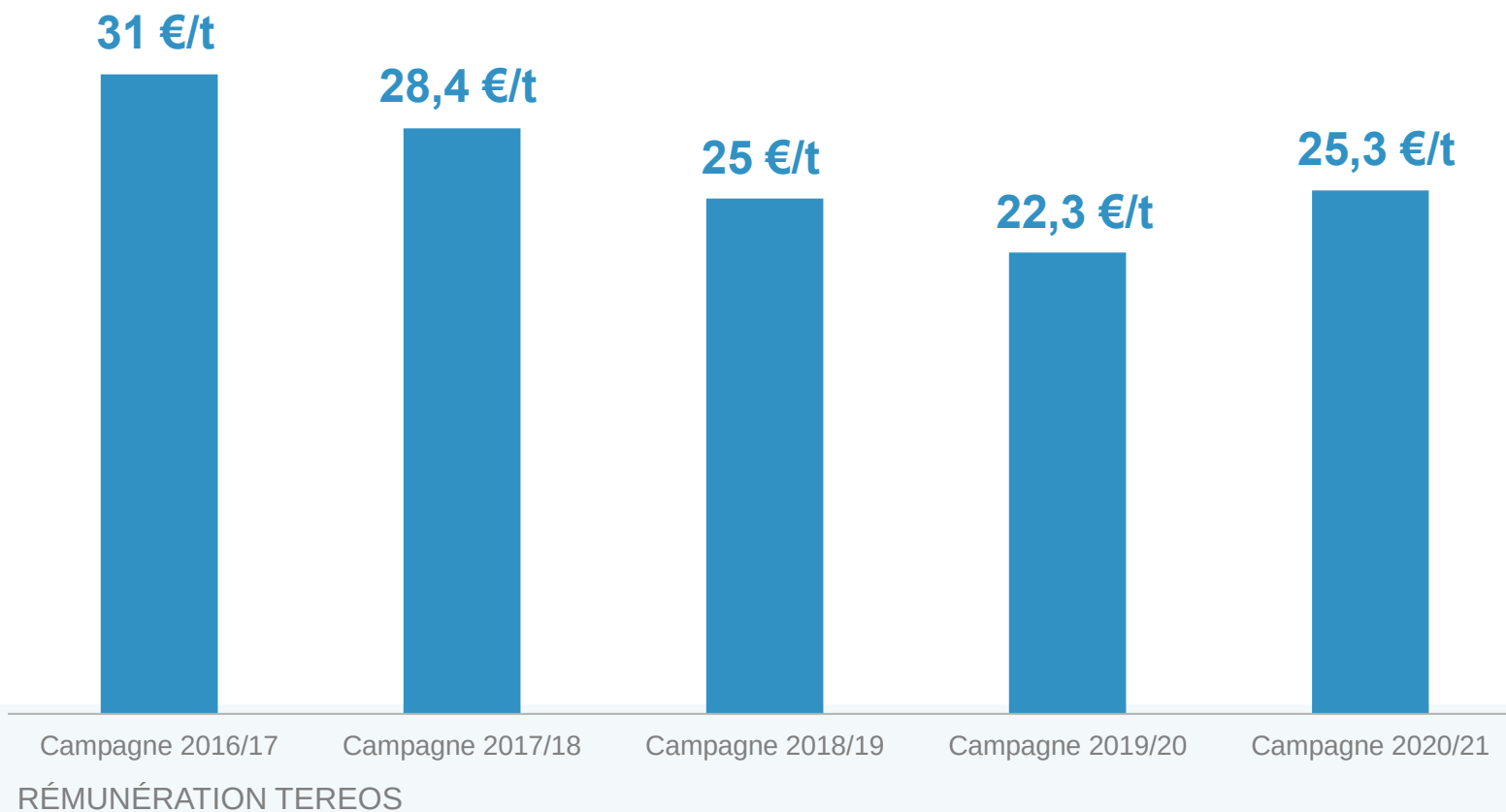
98%

taux de renouvellement
des engagements
coopératifs



SUCRE EUROPE

RÉMUNÉRATION AGRICOLE : LE DÉFI N°1 DE TEREOS
... MAIS AUSSI DE TOUTE LA FILIÈRE



OBJECTIF :

Un retour
de la rémunération
au niveau connu
avant les quotas

SUCRE & RENOUVELABLES International —



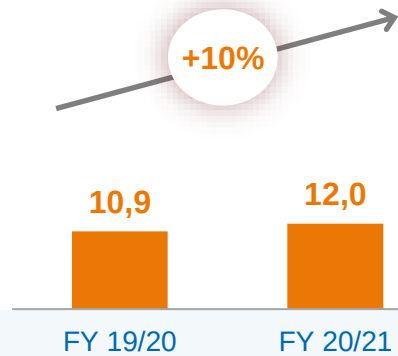
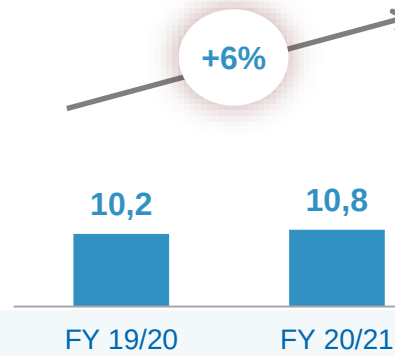
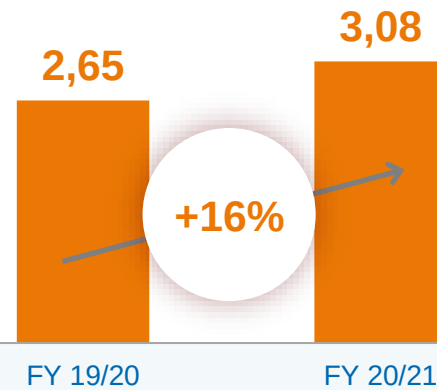
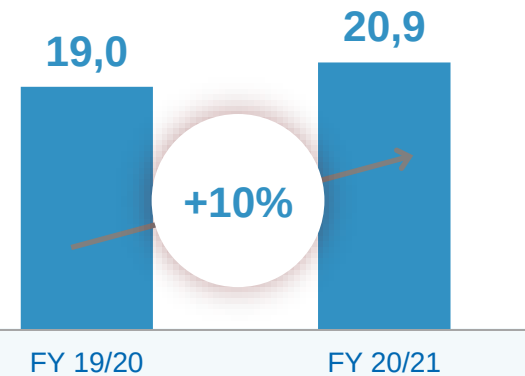
SUCRE INTERNATIONAL

AU BRÉSIL, UNE PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE RECORD

VOLUME CANNE TRANSFORMÉE
(MT)

TRS PRODUCTION
(MT)

RENDEMENTS AGRICOLES :
PERFORMANCE AU DESSUS
DE LA MOYENNE RÉGIONALE (TONNE / HA)



CENTRE SUD



SUCRE INTERNATIONAL

ET RÉSULTATS POSITIFS SUR L'ENSEMBLE DES INITIATIVES



5 usines parmi les 10 premières du secteur en matière d'efficacité industrielle



Record de ventes d'énergies vertes



Première année du programme Renovabio
(Tereos a obtenu la meilleure note parmi les principaux groupes)

DIGITALISATION :

+15 initiatives
dans le cadre du projet
Industrie 4.0

+ amélioration
des opérations agricoles
avec le projet Oasis

DISPOSITIF LOGISTIQUE EXPORT

UNE INFRASTRUCTURE STRATÉGIQUE DIFFÉRENCIANTE
DANS LE CONTEXTE DE PRODUCTION RECORD



2018 : signature du partenariat Logistique avec l'acteur expert VLI

Deux emplacements : activités portuaires et de stockage (Santos et Guará).

2020

- Activité de l'infrastructure rail et port en hausse de +16,3%
- +30% de volume de sucre

Emissions de CO₂ : **réduction annuelle de 220 kt** grâce à cette infrastructure.



AMIDON, PRODUITS SUCRANTS ET RENOUVELABLES

AMIDON, PRODUITS SUCRANTS ET RENOUVELABLES

UNE ACTIVITÉ TRÈS IMPACTÉE PAR 3 FACTEURS



**MARCHÉS MATURES ET
STABLES MALGRÉ LA CRISE
SANITAIRE**



**Concurrence forte
sur fond de baisse
de consommation**



**FORTE HAUSSE
DU PRIX DE MATIÈRES
PREMIÈRES**



**Non compensable
par les prix de vente
> Marges sous pression**



**CONCENTRATION
DES ACTEURS AMIDONS
& PRODUITS SUCRANTS**



**Notamment en Europe,
avec des acteurs historiques
qui se restructurent**

AMIDON, PRODUITS SUCRANTS ET RENOUVELABLES

MALGRÉ LE CONTEXTE, DE BONNES PERFORMANCES INDUSTRIELLES

- **CADENCE ÉLEVÉE DES USINES** avec une production d'environ **1,6 millions de tonnes** de produits amylacés et de plus de **300 km³ d'alcool** et éthanol
- **RECORD DE BROYAGE** pour Marckolsheim (France) et Saragosse (Espagne)
- **TRANSITION ÉNERGÉTIQUE** : après Nesle (FR), Saragosse (ES) et Aalst (BL), l'amidonnerie de Marckolsheim s'est équipée d'une centrale de cogénération à gaz
- **PROGRÈS SIGNIFICATIFS DES ACTIVITES** brésiliennes et indonésiennes



FOCUS ÉTHANOL ET ALCOOLS

(transverse à l'ensemble de
nos divisions)

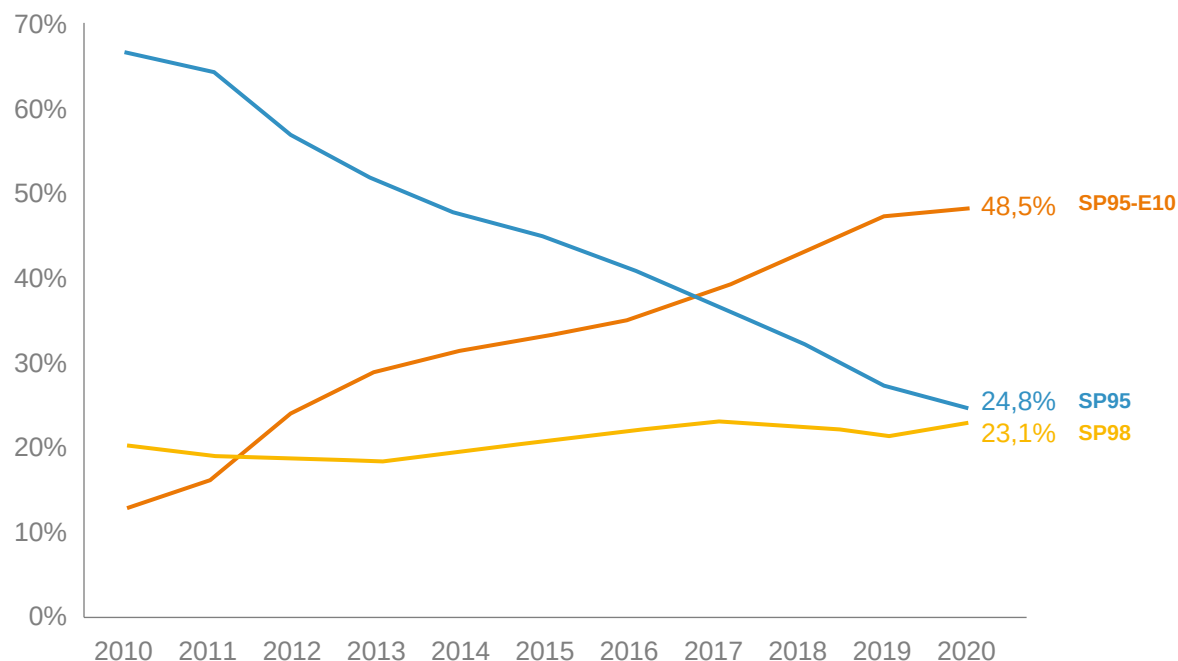




ÉTHANOL EN EUROPE

BIOCARBURANTS : REDÉMARRAGE
APRÈS UN RALENTISSEMENT LIÉ AU CONFINEMENT

FRANCE : progression soutenue du SP95 - E10



Source : CPDP



RÈGLEMENTATIONS,
SOUTIEN FISCAL,
POUVOIR D'ACHAT :

LEVIER DYNAMIQUES POUR
LE MARCHÉ DES BIOCARBURANTS
DANS PLUSIEURS RÉGIONS

ATTENTES SOCIÉTALES EN PHASE
AVEC LES ATOUTS DU PRODUIT :

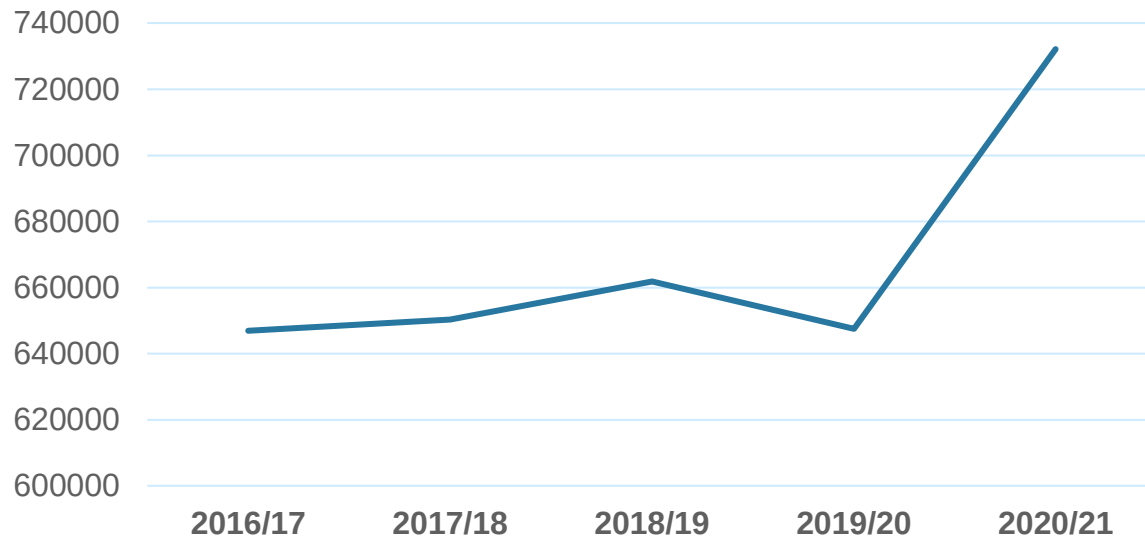
- Une solution rapide pour réduire les gaz à effet de serre en matière de transport
- Produit localement
- Bénéfique pour la filière agricole

ÉTHANOL AU BRÉSIL

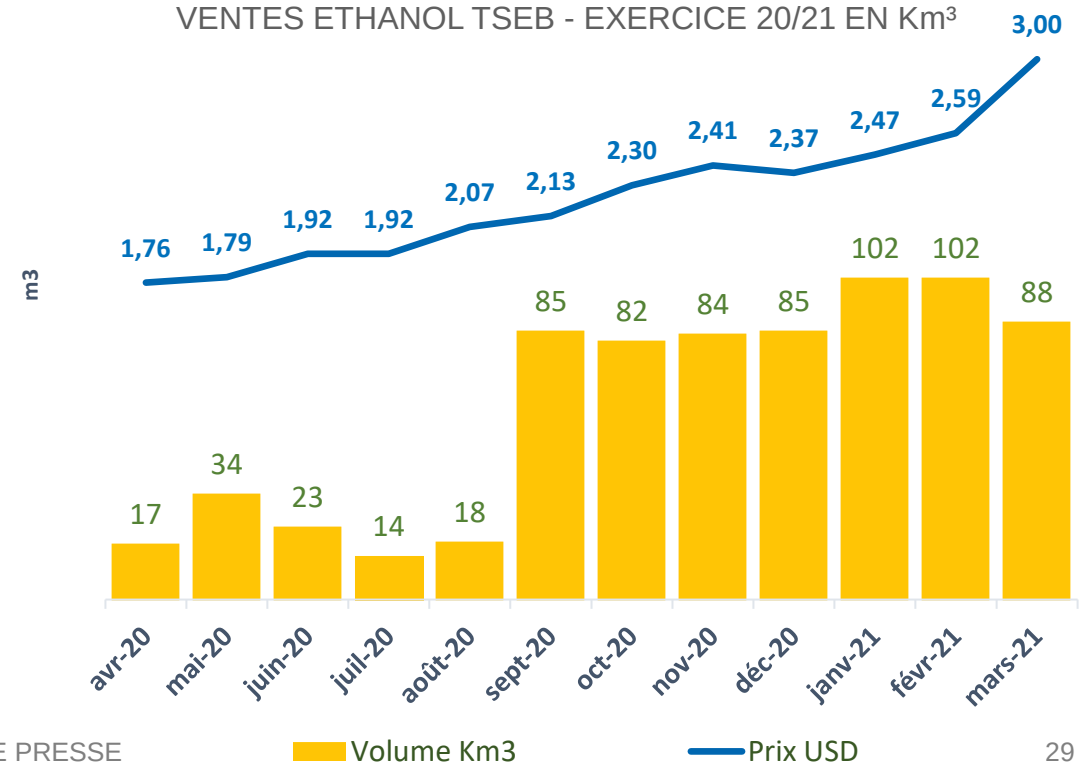
FORTE REPRISE EN VOLUME ET EN VALEUR

- 2020-21 : **année record de ventes** avec 732 000 m³
- **Part export x4** bénéficiant de l'appréciation du USD
- **Ventes + favorables réalisées en période d'intercampagne** grâce aux capacités de stockage de la division.

VENTES ETHANOL TSEB - DE 2016 à 2021 EN m³



VENTES ETHANOL TSEB - EXERCICE 20/21 EN Km³



ALCOOLS

DEMANDE CONTINUE ET NOUVEAUX DÉBOUCHÉS

HYGIÈNE ET DÉSINFECTANTS

- Produits composés majoritairement d'alcool (minimum 70%) aux propriétés virucides et bactéricides
- **Lancement de Gel Hydro en mars 2021**
 - Made in France
 - Issu de la production de nos coopérateurs

FOCUS ALCOOL BIO

- En 2021, Tereos 1^{er} producteur à proposer de l'alcool cosmétique Bio
- Une niche très prometteuse : +16 pts de croissance ces 2 dernières années.



PRODUITS COSMÉTIQUES NATURELS ET BIO :

Marché attendu
à 21,8 Mrds USD en 2024



RÉSULTATS

Financiers Groupe

Gwenaël Elies
Directeur financier



FAITS MARQUANTS

Exercice marqué par :

- _ Un **bilan agricole contrasté**,
- _ Une **campagne sucrière record** au Brésil à 20,9 millions de tonnes
- _ Une campagne betteravière Europe affectée par **des bio-agresseurs et une météo défavorable** (13 millions de tonnes vs 18 millions de tonnes en moyenne).

Résilience du Groupe Tereos face à :

- _ **La crise sanitaire :**
Plan de Continuité d'Activité (PCA) coordonné au niveau mondial avec la double ambition d'assurer la sécurité des collaborateurs et partenaires tout en maintenant la qualité de service
- _ **Volatilité accrue des marchés :**
Cours particulièrement volatile sur l'ensemble des commodités - sucre, éthanol, énergie et grains.



CHIFFRES CLÉS

RÉSULTATS ANNUELS 2020/21

- DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS EN PROGRÈS, AFFECTÉS PAR DES DÉPRÉCIATIONS
- DES RÉSULTATS EN DEÇÀ DES AMBITIONS.

CHIFFRE D'AFFAIRES

4 317 M€

en hausse de 1% à taux
de change constant
(-4% à taux de change courant)

EBITDA AJUSTÉ

465 M€

VERSUS 420 MILLIONS
D'EUROS

RÉSULTAT NET

-133 M€

impacté, entre autres,
par 76 millions d'euros
de dépréciations d'actifs

EBIT RÉCURRENT

86 M€

VERSUS 27 MILLIONS
D'EUROS

DETTE NETTE
STABLE

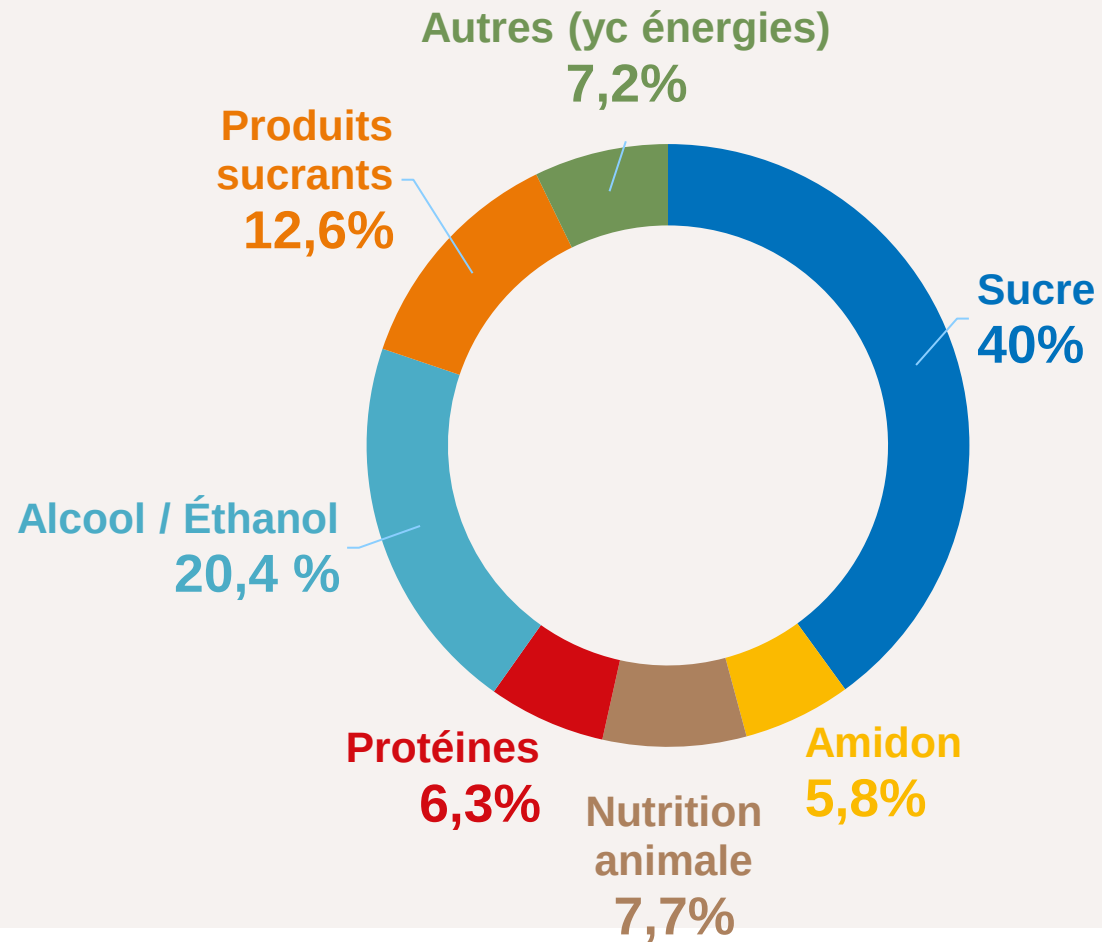
2 533 M€

LEVIER D'ENDETTEMENT
EN BAISSÉ

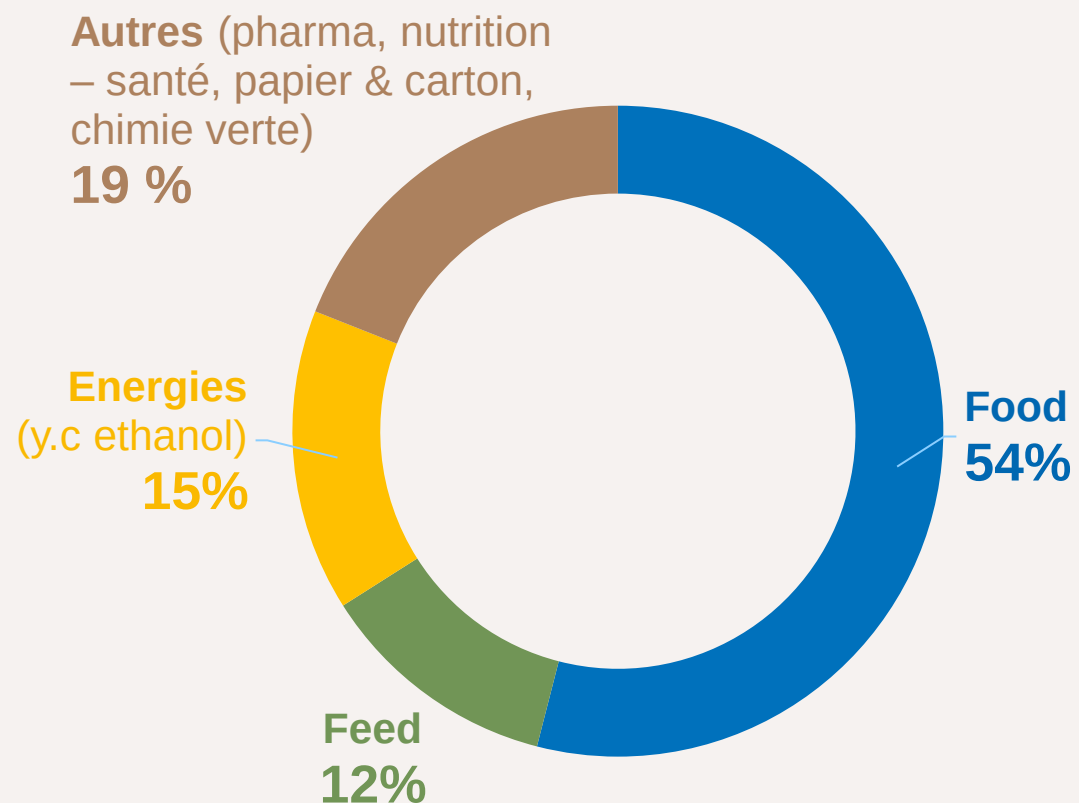
5,5x

porté par l'amélioration
de l'EBITDA

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN % PAR MARCHÉS

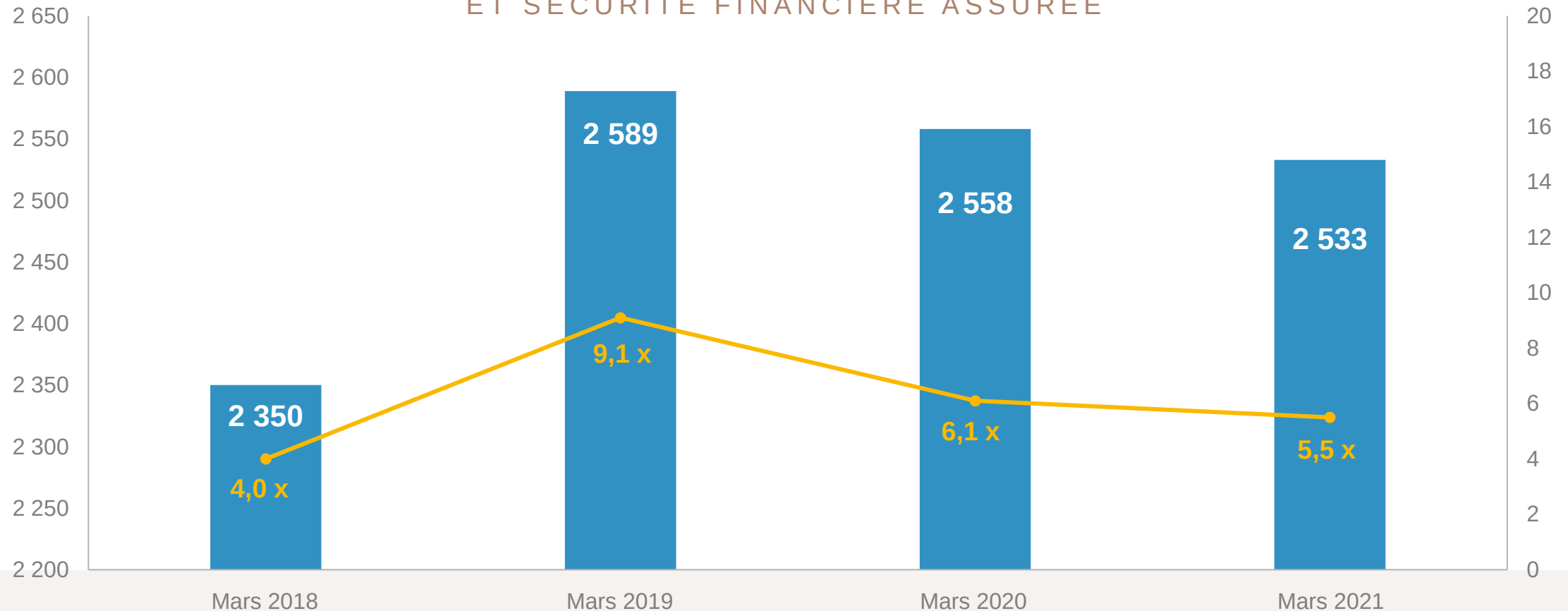


RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN % PAR SECTEURS



DETTE NETTE ET LEVIER D'ENDETTEMENT

DETTE NETTE STABLE, REFINANCEMENT RÉUSSI
ET SÉCURITÉ FINANCIÈRE ASSURÉE



PERSPECTIVES FINANCIÈRES À COURT TERME

TROIS ÉTAPES ANTICIPÉES

SEMESTRE 1
(Avril – Sept 2021)



EBITDA stable
(6 mois YoY)

Impacté par une stratégie de volumes qui a pesé sur les marges et par une faible récolte betteravière en Europe

SEMESTRE 2
(Octobre 21 – Mars 22)



Reprise attendue
de la croissance
des résultats opérationnels

FIN SEPT 2022



Atteinte guidance
EBITDA 600-700 M€

soit avec deux trimestres
de décalage sur 12 mois (YoY)

PERSPECTIVES BUSINESS 2021/22

UN CONTEXTE FAVORABLE POUR DÉPLOYER LA STRATÉGIE D'AVENIR DU GROUPE

SUCRE ET RENOUVELABLES EUROPE



- Campagne betteravière en cours
 - _ Surfaces stabilisées et développement végétal normal de la betterave
- Tension sur les prix du sucre en Europe, en écho au marché mondial
 - _ Prix attendus en hausse pour les négociations 2022

SUCRE ET RENOUVELABLES INTERNATIONAL



- Campagne Canne : les conditions météo défavorables créent une pression sur la production
 - _ Impact sécheresse sur la production à venir
- Cours mondiaux élevés compte-tenu du déficit mondial attendu
 - _ Malgré un mix maxi-sucre au Brésil

AMIDON, PRODUITS SUCRANTS ET RENOUVELABLES



- Envolée des cours des céréales
 - _ La hausse des prix ne faiblit pas
- Montée en puissance de la nouvelle stratégie commerciale
 - _ Effets progressifs attendus au cours de la période.

PLAN STRATÉGIQUE 2021/24

Gérard Clay,
Président du Conseil de surveillance

Philippe de Raynal,
Président du directoire.



NOS ORIENTATIONS STRATÉGIQUES 2021-24

Notre vision :

Valoriser la ressource végétale,
au cœur du savoir-faire de Tereos



Réaffirmer notre mission de coopérative :

- Renforcer le lien, la transparence et la confiance avec les coopérateurs
- Œuvrer pour valoriser au mieux le prix de la betterave.



QUELS SONT NOS DÉFIS ÉCONOMIQUES ?



S'ADAPTER A LA FIN DES QUOTAS

- Europe, post-quota : une transformation inachevée
- Permettant une meilleure rémunération de la betterave



AMÉLIORER FORTEMENT NOTRE COMPÉTITIVITÉ

- Pour résister au bas de cycle du marché du sucre



METTRE EN ŒUVRE LES SYNERGIES DE NOS MÉTIERS

- Renforcer les synergies à tous niveaux entre les trois activités piliers : Sucre Europe, Sucre international et Amidon

QUELS SONT NOS DÉFIS SOCIÉTAUX ?



LES DÉFIS CLIMATIQUES

- Faire face au dérèglement climatique
- Continuer à réduire notre empreinte carbone sur l'ensemble de la chaîne d'activité



LES DÉFIS ÉNERGÉTIQUES

- Passer des énergies fossiles aux énergies nouvelles (ex : centrales utilisant des combustibles issus de déchets, etc).
- Développer les agro-énergies (biogaz, électricité issue de la biomasse, bio-carburants)



LES DÉFIS ALIMENTAIRES

- Répondre aux modes de consommation avec des productions + saines, locales et durables

LES ATOUTS DU GROUPE TEREOS



12 000
Coopérateurs



23 000
Collaborateurs

Un environnement marché 2021/22 qui s'affiche plutôt favorablement

43

Un groupe reposant sur 3 piliers complémentaires :



Sucre
Europe



Sucre / Energie
Brésil



Amidons / produits sucrants
Europe

Le Groupe dispose d'une taille critique (>15% pdm). Il doit libérer le potentiel de synergie de ses 3 piliers pour devenir l'acteur le + rentable sur ses activités

UN PLAN STRATÉGIQUE, UNE RÉPONSE EN DEUX ÉTAPES

De 2021 à 2022



BACK TO BASICS

Confirmer les fondamentaux

De 2023 à 2024



BACK TO GROWTH

Vers des relais de croissance

3 AXES DE CRÉATION DE VALEUR

EXCELLENCE COMMERCIALE



Court terme

- Passer d'une stratégie de volumes à une **stratégie de marge**
- Déployer la capacité **d'innovation** (R&D) sur tous les marchés

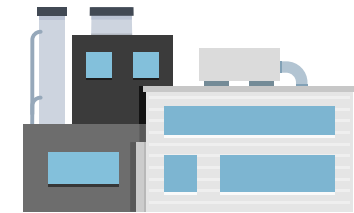
EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE



Court terme

- Prioriser nos **trois piliers d'activité** (Sucre & Renouvelables Europe, Sucre & Renouvelables Brésil et Amidon, Produits sucrants & Renouvelables)
 - Développer **les synergies** de nos métiers

EXCELLENCE INDUSTRIELLE



Moyen-long terme

- Sélectivité des capex
- Amélioration de la **compétitivité**
- Process industriels innovants (Usines 4.0)
- Plan d'amélioration continue
- Atteinte d'une **neutralité carbone**.

DES OBJECTIFS CLAIRS

Les leviers d'amélioration identifiés
et confirmés - notamment par les audits -
permettent de fixer les objectifs à horizon 2024 :



GÉNÉRATION
RÉCURRENTE DE
FREE CASH-FLOW



MARGE EBIT
DE **5%**



ENDETTEMENT
INFÉRIEUR
À **2 MDS €**



LEVIER
D'ENDETTEMENT
INFÉRIEUR À
3X





RSE, UN AXE PLEINEMENT INTÉGRÉ À LA STRATÉGIE



STRATÉGIE RSE GROUPE

POUR SOUTENIR ET PRÉSERVER LE FUTUR

#1

Tereos allie
une envergure mondiale
à une **empreinte
locale positive**

Pour un collaborateur
Tereos, **11,5 emplois
supplémentaires** sont
soutenus dans l'économie
française.

#2

Des **pratiques agricoles
et sociales durablement
performantes**

Déjà **62%** des matières
premières agricoles
transformées par Tereos sont
évaluées ou certifiées durables

#3

Décarbonation :
poursuivre nos actions
(agriculture / industrie /
logistique et transport)

> **50% du mix énergétique**
de nos usines est renouvelable
en 2021

**41% des sites industriels
de Tereos sont certifiés
ISO 50001** (+2% vs 2020.)

#4

Une nouvelle feuille
route RSE à 10 ans
présentée d'ici
la fin de l'année



