

CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER TRIMESTRE 2003

Le texte ci-dessous est la retranscription de la conférence téléphonique qui a eu lieu aujourd'hui à 17h50.

Chiffre d'affaires du premier trimestre 2003

Le chiffre d'affaires a atteint 164 M€ au 1^{er} trimestre. Il est en baisse de 5% à périmètre et changes constants, du fait essentiellement d'un effet de référence dû aux conditions très particulières qu'avaient connues les Aimants au premier trimestre de l'an passé. Hors Aimants, les ventes sont en baisse de 2%.

Le recul du dollar a un impact complémentaire de 9%, ce qui porte la baisse du chiffre d'affaires à 13,5% par rapport au premier trimestre 2002.

Analyse par zone géographique de production

	CA T1 2003 (en M€)	Var. T1 2003/T1 2002* (en %)
Europe	90	-7%
Amérique du Nord	59	-7%
Asie	9	+15%
Reste du monde	6	+30%
Total	164	-5 %

* à périmètre et changes constants

En **Europe**, les ventes s'élèvent à 90 M€ au 1^{er} trimestre. Elles sont en baisse de 7 % à périmètre et changes constants. Tous les pays sont affectés par la conjoncture défavorable. Du point de vue des activités, seuls les freins, grâce aux ventes pour la traction ferroviaire, et les balais à destination du marché automobile, sont en croissance.

En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre s'élève à 59 M€. Il est en baisse de 7% à périmètre et changes constants du fait de l'effet de référence dans l'activité Aimants. Hors Aimants, le chiffre d'affaires nord-américain est en hausse de près de 2% grâce à une bonne activité dans les balais pour moteurs industriels et aux produits en

graphite qui s'adressent à de nouveaux secteurs de l'électronique.

En **Asie**, le chiffre d'affaires (9 M€) est en forte progression de 15% par rapport au 1^{er} trimestre de l'an passé. Les ventes ont été en forte croissance au Japon dans toutes les activités du fait de prises de parts de marché ; elles ont également progressé en Corée, grâce aux ventes de freins au TGV coréen.

Dans le **reste du monde**, les ventes atteignent 6 M€ au cours du trimestre, en hausse de 30%. La progression a été très marquée à la fois au Brésil et en Afrique du Sud.

Analyse par activité

	CA T1 2003 (en M€)	Var. T1 2003/T1 2002* (en %)
Applications Electriques	48	- 1%
Aimants	22	-21%
Protection Electrique	43	- 2%
Systèmes et Matériaux Avancés	51	- 3%
Total	164	- 5%

* à périmètre et changes constants

En **Applications Electriques**, les ventes de 48 M€ au 1^{er} trimestre sont en légère baisse à périmètre et changes constants par rapport à l'an passé.

Dans les balais pour moteurs industriels, l'activité est en recul en Europe, mais les ventes progressent fortement en Amérique du Nord et dans les autres zones géographiques. En Amérique du Nord, Carbone Lorraine prend des parts de marché dans l'industrie, l'aéronautique et les porte-balais.

Dans les balais pour petits moteurs électriques, la baisse sensible des ventes vers l'automobile américaine est liée au recul de la production automobile. Elle est compensée par la forte hausse des ventes à destination de l'automobile européenne, où des parts de marché sont prises en France et en Allemagne. Dans les assemblages balais/porte balais, la baisse des ventes en Europe est liée au rachat de Meritor par Johnson Electric et au transfert qui en est résulté de certaines productions de moteurs en Asie. A l'inverse, les ventes progressent rapidement en Amérique du Nord grâce au nouveau système d'essuie-glace de Valeo.

En **Aimants**, les ventes du 1^{er} trimestre, 22 M€, sont en baisse de 21% à périmètre et changes constants par rapport au premier trimestre 2002.

La baisse du chiffre d'affaires qui avait été annoncée par le Groupe, est due à un effet de référence lié au contexte très particulier du marché Aimants en Amérique du Nord. Au cours du 1^{er} trimestre 2002, la filiale américaine de Valeo, dont les négociations avec les syndicats étaient un enjeu important pour sortir du Chapitre 11, a augmenté ses stocks à la demande de ses clients, ce qui avait favorisé les ventes. Depuis Valeo est sorti du Chapitre 11 et a arrêté à l'automne la production de plusieurs modèles en fin de vie. Le marché des Aimants a également été affecté fin 2002 par une forte baisse des prix.

Le chiffre d'affaires a été réduit de moitié en Amérique du Nord par rapport au 1^{er} trimestre de l'an dernier. Carbone Lorraine a pris dès 2002 des mesures importantes pour s'ajuster à cette situation qui était connue.

Les effectifs Aimants nord-américains ont été ainsi réduits de plus de moitié en 2002 (de 610 à moins de 300 personnes). Ces effectifs ont de nouveau été diminués de 22 personnes, soit -7%, depuis le début de l'année.

En Europe, le chiffre d'affaires des Aimants nus est en baisse uniquement du fait des réductions de prix. Les ventes d'inducteurs sont, elles, en forte progression. La mise en œuvre du plan d'économies s'est traduite par l'annonce de premières réductions d'effectif sur les deux sites français, d'environ 50 personnes, grâce essentiellement à des mesures d'âge pour lesquelles Carbone Lorraine a reçu l'accord des pouvoirs publics.

Dans les autres zones géographiques, les ventes progressent en Corée et sont en forte croissance au Brésil du fait de l'excellente tenue du marché automobile local, amplifiée par des mesures fiscales favorisant les modèles plus riches en équipements électriques.

Les ventes de la **Protection Electrique**, qui ont atteint 43 M€ au 1^{er} trimestre, sont en baisse de 2% à périmètre et changes constants.

En Europe, la baisse d'activité a été concentrée sur l'Allemagne du fait de la très basse conjoncture industrielle. Carbone Lorraine procède actuellement à l'arrêt des productions des sites de Mannheim et Eggolsheim, dont les productions seront transférées vers la France et la Tunisie. Les fermetures seront effectives fin 2003, comme prévu.

Aux Etats-Unis, la guerre en Irak a troublé le climat plus favorable qui commençait à s'instaurer chez les distributeurs. La reprise progressive des commandes qui avait débuté en début d'année s'est arrêtée en mars, mais pourrait reprendre dans les prochains mois. Les ventes aux constructeurs restent en sensible réduction par rapport au 1^{er} trimestre de l'an passé, mais progressent par rapport aux mois précédents.

En Asie, le chiffre d'affaires est en forte hausse grâce essentiellement aux ventes de fusibles de protection des semi-conducteurs au Japon et en Chine, ainsi qu'aux ventes d'interrupteurs de forte puissance au Japon et en Inde.

Carbone Lorraine vient par ailleurs d'enregistrer plus de 5 M€ de commandes pour des capteurs de courants et des fusibles destinés aux métros de Mexico, Bangkok et Wuhan (Chine).

Dans les **Systèmes et Matériaux Avancés**, les ventes de 51 M€ sont en baisse de 3% par rapport au 1^{er} trimestre 2002.

Cette baisse est essentiellement due à l'absence de nouveaux investissements dans la chimie et la pharmacie.

Il est utile de rappeler que Carbone Lorraine a obtenu au 2^e semestre 2002 la quasi-totalité des fournitures de graphite pour le dernier contrat important dans ce domaine, celui d'Australian Magnesium, qui est en cours de livraison.

En dehors de ce contrat, les livraisons actuelles proviennent essentiellement du marché de la recharge.

Dans les applications à hautes températures du graphite, l'activité est restée stable par rapport à l'an passé. La baisse des ventes à destination des marchés de l'aéronautique et des puces en silicium a été compensée par la progression rapide des ventes vers les nouveaux secteurs de l'électronique.

Les freins poursuivent leur croissance grâce au secteur ferroviaire, et plus précisément pour ce trimestre du fait des livraisons au TGV coréen.

Conclusion

Les ventes semblent se stabiliser, ou du moins le rythme du recul est maintenant très réduit, malgré la conjoncture défavorable. En effet, la comparaison avec le 1^{er} trimestre 2002 est un peu trompeuse. Elle est faussée par les effets de référence mentionnés précédemment et par le fait qu'une grande partie des baisses d'activité a été réalisée au cours des trimestres précédents. Aucun mouvement important n'a été constaté depuis. En fait, comparée aux mois précédents, l'activité s'améliore en Amérique du Nord, même s'il est trop tôt pour qualifier cette amélioration de reprise économique. A l'inverse, la conjoncture européenne continue à se dégrader, essentiellement en Allemagne. Dans ce contexte, la diversité des débouchés géographiques et industriels du Groupe continue à être un facteur de résistance et constitue un de ses points forts.

Je confirme pour finir que le plan d'économies continue de se dérouler selon le planning prévu. Les principales nouvelles mesures en cours de mise en œuvre ont été mentionnées ci-dessus : restructuration des Aimants en Europe, transfert de la production des fusibles d'Allemagne vers la France et la Tunisie.

Comme indiqué lors de la présentation des résultats annuels de mars dernier, l'horizon continue de s'éclaircir pour Carbone Lorraine. Il existe encore une part importante d'incertitude liée à la conjoncture économique, mais les actions continues dans tous les domaines améliorent sensiblement les fondamentaux et la capacité de rebond du Groupe.

Communication Financière – Contact : Anne Mills

Tél. : +33 (0)1 46 91 54 48 - Fax : +33 (0)1 46 91 54 07

e-mail : anne.mills@carbonelorraine.com

Ces informations sont également disponibles sur le site Internet : www.carbonelorraine.com (rubriques Actionnaires et Investisseurs / Documents à télécharger / Conférences téléphoniques chiffre d'affaires)