

Résultats de l'exercice 2000

L'essentiel en bref

en millions de CHF	1999	2000
Chiffre d'affaires net activités poursuivies	1 575	1 703
Variation %		8,1
Résultat d'exploitation activités poursuivies	286	327
Variation %		14,3
Marge opérationnelle en %	18,2	19,2
EBITDA activités poursuivies	387	443
Variation %		14,5
Marge EBITDA en %	24,6	26,0
Résultat d'exploitation Groupe	358	411
Variation %		14,8
Résultat avant impôts sur le bénéfice	355	403
Variation %		13,5
Bénéfice net	273	309
Variation %		13,2
Cash flow	433	503
Variation %		16,2
Dettes financières nettes	(399)	237
Bénéfice par action (CHF)	42,5	48,9
Variation %		15,1
Effectif du personnel	5 697	5 987
Variation %		5,1

Les excellents résultats enregistrés au cours du second semestre ont permis à Lonza Group de porter son bénéfice net à CHF 309 millions, en hausse de 13%, et le bénéfice par action à CHF 48,9, soit une progression de 15% sur l'année précédente. A la suite d'une évaluation de ses options stratégiques, le Groupe a conclu que c'est dans le secteur à forte valeur ajoutée des sciences de la vie que réside son avenir. En conséquence, le Groupe a décidé de se désengager de ses activités Intermédiaires polymères et Energie, afin de se consacrer exclusivement au développement de ses plates-formes Biotechnologie, Chimie fine et Produits chimiques haute performance. Le dividende proposé sera porté de CHF 10 à CHF 15.

Résultat des activités du Groupe

Le chiffre d'affaires du Groupe réalisé dans les activités poursuivies s'est élevé à CHF 1,7 milliard, soit 8% de plus qu'en 1999. Les deux tiers de cette progression sont dus à des variations de taux de change favorables. Pour l'essentiel, ces variations proviennent des activités Chimie fine organique et Produits chimiques haute performance dont le niveau des ventes est particulièrement sensible au dollar américain. Les prix des matières premières libellés en dollars américains ainsi que l'impact de l'augmentation des prix du pétrole ont toutefois réduit l'avantage d'une monnaie plus faible. Le résultat d'exploitation des activités poursuivies a atteint CHF 327 millions, en progression de CHF 41 millions, soit 14% de plus que l'année précédente. La part de cette progression attribuable aux variations de taux de change ne représente que CHF 7 millions. En ligne avec les prévisions annoncées précédemment par le Groupe, nos activités Synthèses exclusives et Biotechnologie ont produit, au second semestre, de bien meilleurs résultats que pendant les deux semestres précédents et ce, en raison de la nette amélioration des plans de charge et des appels de commandes, lesquels sont revenus aux niveaux exceptionnels enregistrés au cours du premier semestre de 1999. Les marges ont continué de progresser, atteignant 24,2% contre 21,2% en 1999. Faisant suite à un premier semestre exceptionnel, les résultats atteints par nos activités Chimie fine organique et Produits chimiques haute performance au cours du second semestre sont quelque peu en retrait, ce qui, à taux de change constants, n'a toutefois pas empêché les marges opérationnelles de continuer de s'améliorer par rapport à celles de l'année précédente. En raison du faible taux d'endettement, les frais financiers nets n'ont pas dépassé le montant minimum de CHF 3 millions. Les liquidités de CHF 399 millions disponibles fin 1999 ont été réduites à la suite du remboursement par Lonza Group à algroup de USD 167 millions conformément à l'accord de scission entre les deux sociétés, ainsi qu'en raison du programme de rachat d'actions dont les détails figurent ci-dessous. Le taux d'imposition n'a augmenté que marginalement et reste, à 23%, nettement dans la fourchette prévue. En conséquence, le bénéfice net a atteint CHF 309 millions, ce qui représente une progression de 13,2% par rapport à celui de 1999. Cette progression n'est aucunement due aux variations des taux de change. Les dépenses d'investissement de CHF 190 millions ont été nettement inférieures à celles de 1999 dont le montant avait atteint CHF 278 millions. Près de 80% du total des dépenses d'investissement ont été consacrés aux activités poursuivies. Le cash flow est resté vigoureux, s'établissant à CHF 503 millions, soit 16% de plus qu'en 1999.

Tour d'horizon stratégique

Respectant le calendrier annoncé lors de la séparation de Lonza Group et de l'ancien algroupe, en octobre 1999, le Conseil d'administration et la Direction ont procédé à un vaste tour d'horizon des options stratégiques offertes au Groupe. Ils sont parvenus à la conclusion que, parmi toutes les options disponibles, celle présentant le plus de perspectives de création de valeur consiste, pour Lonza Group, à se concentrer sur le secteur des sciences de la vie en exploitant pleinement ses compétences dans les domaines de la biotechnologie et de la chimie et en continuant à les développer.

La combinaison d'une réputation établie de longue date et de l'arsenal technologique, tant actuel que potentiel, dont dispose Lonza Group constitue la base sur laquelle cette nouvelle stratégie est appelée à se fonder. Le Groupe est convaincu que les opportunités de croissan-

Chiffre d'affaires industriel par Division



- Synthèses exclusives et Biotechnologie 40%
- Chimie fine organique et Produits chimiques haute performance 59%
- Autres 1%

Résultat d'exploitation par Division



- Synthèses exclusives et Biotechnologie 51%
- Chimie fine organique et Produits chimiques haute performance 51%
- Autres -2%

Contacts

Lonza Group SA
Feldeggstrasse 4
8034 Zurich, Suisse

Corporate Communications &
Investor Relations
Michel Gerber
t 0041 1 386 23 14
f 0041 1 386 23 17

Internet
<http://www.lonzagroup.com>

A partir du 1^{er} mars 2001:
Lonza Group SA
Münchensteinerstrasse 38
4002 Bâle, Suisse
t 0041 61 316 82 77
f 0041 61 316 82 78

ce interne abondent sur les marchés choisis, en particulier dans les domaines de la fabrication sur commande et de la biotechnologie, et qu'il est idéalement positionné pour en tirer parti. A cette fin, le Groupe s'est d'ores et déjà engagé à quadrupler les volumes de fermentation dans ses activités biologiques (technologie de culture des cellules de mammifères), en y investissant plus de USD 180 millions. Des études approfondies sont actuellement en cours afin d'évaluer la nécessité de capacités supplémentaires dans le domaine de la fermentation microbienne, de manière à pouvoir répondre à la demande attendue sur le marché de la biopharmacie. Dans le secteur de la chimie organique traditionnelle, Lonza s'apprête à relever le défi que constitue la complexité croissante des molécules fabriquées sur commande, en particulier lorsqu'elles se présentent sous forme de matières actives (API), en étendant ses capacités de production et ses compétences grâce à des installations dédiées avancées.

Désinvestissements

Afin de réaliser ce recentrage stratégique, Lonza Group devra se désengager des activités qui ne sont pas en phase avec les objectifs des sciences de la vie. Tant les activités Intermédiaires polymères que celles du secteur Energie du Groupe ont donc été identifiées comme candidates à un désinvestissement. Ce processus de désengagement devrait être achevé d'ici fin 2001 et générer un produit brut de plus de CHF 1 milliard.

Programme de rachat d'actions

Compte tenu du niveau d'endettement peu élevé à la fin de l'exercice et du fort cash flow appelé à être généré à moyen terme par les activités du Groupe, auxquels s'ajoute désormais le produit attendu des activités à céder, Lonza Group a décidé d'optimiser la structure de son bilan en reversant l'excédent de liquidité à ses actionnaires.

Le 15 décembre 2000, le Groupe a acquis 573 398 actions en vue de leur annulation auprès d'investisseurs institutionnels, dans le cadre d'un programme de rachat destiné à améliorer la structure du capital social. Dans une seconde offre aux actionnaires, valable du 27 décembre 2000 au 11 janvier 2001, le Groupe a racheté 334 580 actions supplémentaires. A l'issue de ces deux transactions, le Groupe détenait un total de 907 978 actions rachetées au prix brut de CHF 940 par action, ce qui correspond à 14,11% du capital-actions en circulation et des droits de vote. Lors de la prochaine Assemblée générale prévue pour le 28 mars 2001, il sera proposé aux actionnaires du Groupe d'approuver l'annulation de ces actions.

Dividendes

Conformément à la politique déclarée du Groupe consistant à distribuer entre 25 et 33% du bénéfice consolidé, le Conseil d'administration proposera le paiement d'un dividende de CHF 15 par action.

Perspectives

En dépit du ralentissement économique attendu au plan mondial en 2001, le Groupe estime que sa forte position dans les domaines de la chimie fine et de la biotechnologie lui permettra de dépasser ses résultats de l'année 2000.

Martin Ebner
Président du Conseil
d'administration

Sergio Marchionne
Délégué du Conseil d'administration et
Président du Comité exécutif

Compte de résultat consolidé

en millions de CHF	1999	2000
Chiffre d'affaires net	1 575	1 703
Charges d'exploitation	1 289	1 376
Résultat d'exploitation (activités poursuivies)	286	327
Résultat d'exploitation (activités abandonnées)	72	84
Résultat d'exploit. Groupe	358	411
Goodwill	-5	-5
Produits financiers nets	2	-3
Résultat ord. avant impôts	355	403
Impôts sur le bénéfice	84	94
Bénéfice net (perte nette) intérêts minorit. compris	271	309
Intérêts minoritaires	2	0
Bénéfice net (perte nette)	273	309

Variation des fonds propres

en millions de CHF	1999	2000
Au 31 12 98/31 12 99	1 813	2 498
Dividende	0,0	(64,0)
Séparation de Lonza Group d'algroup	328,0	11,0
Versement de capital à algroup	0,0	(277,0)
Rachat d'actions propres (actions propres détenues au 31 12 99 comprises)	0,0	(595,0)
Autres éléments du résultat intégral	84,0	(28,0)
Bénéfice net	273,0	309,0
Au 31 12 99/31 12 00	2 498,0	1 854,0

Principes comptables

Les comptes consolidés abrégés sont dressés en conformité avec les normes comptables internationales (IAS) existantes, édictées par la Commission des normes comptables internationales (IASC).

Dans les comptes de résultat de Lonza Group pour les exercices arrêtés aux 31 décembre 1999 et 2000, le résultat d'exploitation des activités Intermédiaires polymères et Energie figure au poste «Résultat d'exploitation activités abandonnées». Les bilans consolidés aux 31 décembre 1999 et 2000 présentent les actifs d'exploitation nets au titre des «Actifs en cours de cession».

Tableau consolidé des flux de liquidités

en millions de CHF	1999	2000
Bénéfice net	273	309
Amortissements	139	165
Augmentation (diminution) des provisions à long terme	22	31
Résultat de l'application de la méthode de mise en équivalence	-1	-2
Cash flow	433	503
Investissements	278	190

Monnaies étrangères

			Bilan		Compte de résultat	
			Cours au		Cours moyens	
			CHF		CHF	
			31 12 99	31 12 00	1999	2000
Etats-Unis	Dollar	1	1,5955	1,6372	1,5023	1,6889
Canada	Dollar	1	1,0986	1,0906	1,0117	1,1371
Australie	Dollar	1	1,0423	0,9082	0,9705	0,9814
Grande-Bretagne	Livre Sterling	1	2,5835	2,4479	2,4303	2,5571
Allemagne	Mark	100	82,0290	77,8640	81,8240	79,6360
France	Franc	100	24,4580	23,2160	24,3970	23,7450
Italie	Lire	100	0,0829	0,0787	0,0827	0,0804
Pays-Bas	Florin	100	72,8020	69,1060	72,6210	70,6790
Espagne	Peseta	100	0,9642	0,9153	0,9618	0,9361

Bilan consolidé

en millions de CHF	1999	2000
Actif immobilisé	1 557	1 602
Liquidités	214	126
Créances financières	656	20
Autres actifs circulants	680	806
Actifs en cours de cession	834	865
Total des actifs	3 941	3 419
Fonds propres	2 498	1 854
Intérêts minoritaires	18	18
Dettes financières à long terme	159	121
Dettes financières à court terme	312	262
Provisions et autres fonds étrangers	954	1 164
Total des passifs	3 941	3 419

Synthèses exclusives et Biotechnologie

en millions de CHF	1999	2000
Chiffre d'affaires net	659,0	685,0
Variation %		3,9
Variation due à l'incidence des		
Quantités et prix		5,0
Différences de conversion		21,0
Modifications du périmètre de consolidation		0,0
Résultat d'exploitation	140,0	166,0
Variation %		18,6
Marge opérationnelle	21,2	24,2
EBITDA	185,0	220,0
Variation %		18,9
EBITDA en % du chiffre d'affaires	28,1	32,1

Synthèses exclusives et Biotechnologie

Le résultat d'exploitation a progressé de 19%, passant de CHF 26 millions à CHF 166 millions, ce qui s'est traduit par une marge opérationnelle de 24,2% (contre 21,2% l'année précédente), alors que le chiffre d'affaires net s'établissait à CHF 685 millions, enregistrant une modeste augmentation de 4% (1% à taux de change constants).

Synthèses exclusives – Dans le secteur des synthèses exclusives en chimie fine, les taux de charge des usines ont augmenté régulièrement tout au long de l'exercice, conformément à la structure de commande prévisionnelle de nos principaux clients pharmaceutiques. Les initiatives prises en vue de renforcer nos positions actuelles de fournisseur clé chez nos clients nous ont permis d'étoffer substantiellement notre portefeuille de projets, lequel a pratiquement doublé au cours des douze derniers mois. Nos activités destinées à l'industrie agrochimique sont restées soutenues, notamment en ce qui concerne différents herbicides. Des résultats prometteurs ont été obtenus chez certains clients du secteur de la médecine vétérinaire. Dans cette activité, nous tablons sur la poursuite de la croissance en 2001.

Biotechnologie – La croissance rapide de la demande de protéines thérapeutiques dérivées de cellules de mammifères s'est traduite par le fonctionnement à pleine charge de nos usines au cours du dernier trimestre de 2000. Les contrats existants devraient déboucher sur une utilisation à 100% de nos capacités disponibles en 2001 et 2002. Nos services de R&D continuent d'enregistrer une demande en forte croissance de la part de notre clientèle. D'importantes extensions ont été réalisées en 2000 afin de permettre à la centaine de chercheurs travaillant dans nos laboratoires de Slough, en Grande-Bretagne, et de Portsmouth, aux Etats-Unis, de répondre à la demande croissante de services. Par ailleurs, les capacités de production de nos sites aux Etats-Unis et en Grande-Bretagne ont été étendues substantiellement, ce qui a permis de quadrupler tant les dimensions des fermenteurs que le volume total de fermentation.

Dans le domaine de la fermentation microbienne, la demande de produits fabriqués sur commande est restée forte. L'achèvement d'un investissement majeur et la mise en service réussie de nouvelles installations au sein de notre site de Kourim (CZ) donnera une nouvelle impulsion à nos activités de fabrication en sous-traitance dans le domaine de la fermentation microbienne. Dans le segment des suppléments diététiques, nous nous sommes appuyés sur notre haut niveau de qualité et de service ainsi que sur notre forte base technologique pour renforcer, face à des concurrents émergents en Asie, la position de notre portefeuille de produits à base de L-carnitine destinés aux marchés de l'alimentation humaine et animale. En outre, la demande dans le domaine des matières actives complexes (API) à fabrication microbienne s'est confirmée et le Groupe développe actuellement des stratégies afin de déterminer comment satisfaire au mieux la demande attendue.

Chimie fine organique et Produits chimiques haute performance

en millions de CHF	1999	2000
Chiffre d'affaires net	916,0	1 013
Variation %		10,6
Variation due à l'incidence des		
Quantités et prix		45,0
Différences de conversion		52,0
Modifications du périmètre de consolidation		0,0
Résultat d'exploitation	153,0	167,0
Variation %		9,2
Marge opérationnelle	16,7	16,5
EBITDA	209,0	228,0
Variation %		9,1
EBITDA en % du chiffre d'affaires	22,8	22,5

Chimie fine organique et Produits chimiques haute performance

Soutenu par la force du dollar américain et la bonne tenue de l'économie mondiale, le chiffre d'affaires s'est établi à CHF 1,013 milliard, ce qui représente, nominale-ment, une augmentation de 11% par rapport à 1999. A taux de change constants, elle n'est que de 5%. Le résultat d'exploitation a progressé à CHF 14 millions, cor-respondant à un accroissement nominal de 9% et – ce qui est plus important – à une augmentation de 6% en termes réels. Cette progression résultant de gains en volu-me et en efficacité opérationnelle a été réalisée en dépit de l'effet négatif de l'aug-mentation des prix en dollars américains des matières premières et du pétrole sur la valeur ajoutée brute.

Chimie fine organique – La demande d'intermédiaires destinés à la production de vitamines s'est accrue par rapport à l'année précédente. Les taux de dosage des vitamines dans les applications de l'alimentation animale ont augmenté en raison d'une stratégie de prix attractive. Ce sont en particulier les ventes de nicotinates (une vitamine du complexe B) au départ de nos sites de production en Suisse et en Chine qui ont fait preuve de vigueur, ce qui a permis à Lonza d'accroître sa part de marché dans les applications de l'alimentation tant humaine qu'animale, malgré une pression persistante sur les prix.

Les ventes d'intermédiaires et de matières actives en vrac aux producteurs agrochi-miques sont restées stables. Dans un registre plus positif, les ventes de métaldéhyde (Meta®) – un molluscicide – ont atteint un niveau record, en raison d'une météo-rogie peu clémente sur la plupart des marchés, à l'exception des Etats-Unis. Les conditions climatiques extrêmement humides au cours de l'automne 2000 sont de bon augu-re pour l'utilisation du Meta® en 2001. Le Groupe s'y est bien préparé, qui vient d'accroître ses capacités et de développer de nouvelles formes de ce produit pour une utilisation dans les rizières humides et les étangs à poissons.

Nos produits destinés à des applications pharmaceutiques, notamment dans le domaine des antibiotiques, continuent d'afficher une excellente tenue. En ce qui concerne les intermédiaires organiques pour les applications industrielles, dont l'appoint a permis à notre unité de craquage de naphte située en Suisse de fonctionner à pleine charge, les ventes ont également été satisfaisantes.

La qualité de la ligne des produits n'a cessé de s'améliorer. Le groupe des produits à base d'esters de cyanate, utilisés dans l'électronique de pointe et l'industrie aéro-spatiale, enregistre un bon développement.

Produits chimiques haute performance – Dans le domaine des **biocides**, la progres-sion des ventes en Asie, en Amérique du Sud et en Europe a compensé l'impact de la stagnation des ventes aux Etats-Unis dans les applications ménagères. De bons progrès ont été réalisés en matière de produits et de marchés nouveaux. Grâce à leurs propriétés anti-bactériennes, les produits à base d'hydantoïne halogénée se sont révé-lés d'excellents produits antimoisissure. Cette ligne de produits est déjà en vente en Europe. Aux Etats-Unis, les autorisations accordées cette année par la FDA et l'EPA permettent l'utilisation des hydantoïnes dans les papiers en contact avec les aliments. L'utilisation de nos conservateurs pour les pâtes de pigments mises en œuvre dans le couchage du papier est en cours de développement. Dans le domaine de la préservation du bois, nos produits commencent à se substituer aux métaux lourds utilisés comme biocides pour le bois.

La demande de **produits oléochimiques** a été forte, en dépit d'une concurrence crois-sante provenant de pays émergents d'Asie. Les marchés des additifs alimentaires et de l'hygiène personnelle, qui offrent des niches à haute valeur ajoutée, restent des cibles privilégiées.

Activités abandonnées 2000

en millions de CHF	1999	2000
Chiffre d'affaires net	608,0	756,0
Variation %		24,3
Variation due à l'incidence des		
Quantités et prix		152,0
Différences de conversion		(4,0)
Modifications du périmètre de consolidation		0,0
Résultat d'exploitation	72,0	84,0
Variation %		16,7
Marge opérationnelle	11,8	11,1
EBITDA	105,0	128,0
Variation %		21,9
EBITDA en % du chiffre d'affaires	17,3	16,9

Activités abandonnées

Intermédiaires polymères – En dépit d'une amélioration significative du niveau des prix au cours du premier semestre, ces activités ont souffert de la forte augmentation du coût des matières premières liée à celle du pétrole brut ainsi qu'à la faiblesse des monnaies européennes face au dollar américain.

Bien que la demande d'anhydride phtalique et de plastifiants à usage général ait été assez soutenue tout au long de l'année, c'est seulement en fin d'exercice que les marges se sont quelque peu redressées, après l'abandon volontaire ou forcé de ces activités par certains intervenants. Un rétablissement complet des marges dans un marché stable est envisageable à moyen terme.

L'anhydride maléique et ses dérivés ont bénéficié d'un redressement des marges pendant le second semestre, les prix ayant presque doublé en raison d'une croissance vigoureuse du marché et de la répercussion de la hausse du coût des matières premières.

Les anhydrides trimellitiques et les anhydrides spéciaux ont continué de produire des résultats satisfaisants. L'acquisition d'une gamme de plastifiants spéciaux, en juillet, nous a permis d'élargir notre portefeuille de produits et de consolider encore davantage notre position dominante sur le marché.

L'utilisation des capacités de notre usine de polyester non saturé a atteint des niveaux record, les ventes progressant d'environ 20%.

Dans nos activités Catalyseurs et technologies, les premiers lots de deux nouveaux catalyseurs à lit fixe de haute qualité pour l'oxydation du méthanol en formaldéhyde et du n-butane en anhydride maléique ont été livrés sans problème à de nouveaux clients.

Les composés et composites ont bénéficié d'une forte croissance en volume dans le secteur automobile et dans le domaine des applications électriques.

La production et la vente d'acide isophtalique purifié au départ de notre usine de Singapour a atteint 35 000 tonnes, ce qui correspond à près de 10% de la demande mondiale. La consommation globale s'est accrue de 8%, principalement en raison de la demande soutenue sur les marchés du PET. Le déséquilibre entre l'offre et la demande a toutefois perduré en 2000, exerçant une pression correspondante sur les marges.

La nouvelle joint-venture créée à Liyang (Chine) pour la production et la vente de dianhydride pyromellitique (PMDA) et d'acide pyromellitique (PMA) a réussi son démarrage, la production ayant atteint les niveaux prévus. Sa qualité est équivalente à celle des meilleurs produits disponibles sur le marché.

Energie – Le chiffre d'affaires net des activités Energie a progressé de 5% pour atteindre CHF 89 millions. Alors que la production énergétique au cours du premier semestre s'est située à un niveau supérieur à la moyenne, elle a pâti au second semestre de conditions climatiques désastreuses et de coulées de boue exceptionnelles.

En vue de la prochaine dérégulation du marché de l'énergie en Suisse, des négociations sont d'ores et déjà en cours avec d'importants clients afin de leur assurer à moyen terme la fourniture d'énergie à prix compétitifs.