

# COMMUNIQUÉ A LA PRESSE



## ***Investissement stratégique aux États-Unis : Achat de l'activité tubes de North Star Steel Company***

Boulogne, le 27 mai 2002 - Le groupe Vallourec annonce que sa filiale VALLOUREC & MANNESMANN TUBES (« V & M TUBES ») a signé le contrat d'acquisition de l'activité tubes d'acier sans soudure de North Star Steel Company (« North Star Tubes »), filiale du groupe Cargill Inc.

Cette acquisition accroît le poids de Vallourec sur le marché porteur des tubes pour l'énergie et renforce de façon significative sa présence aux Etats-Unis, marché de référence pour les tubes destinés aux équipements de puits de pétrole et de gaz (*Oil Country Tubular Goods* : « OCTG »).

North Star Tubes est un fabricant intégré de tubes sans soudure à destination de l'industrie pétrolière et gazière. L'activité est exercée sur deux sites qui emploient au total 560 personnes, l'un à Youngstown (Ohio) comportant une aciérie électrique et un laminoir, et l'autre à Houston (Texas) avec une unité de traitement thermique et de filetage. La capacité annuelle de production de l'activité est de 500.000 tonnes dont 80% d'OCTG. North Star Tubes a réalisé un chiffre d'affaires de 328 millions de dollars (dont 98% aux U.S.A) et un résultat brut d'exploitation de 81 millions de dollars sur les douze mois clos au 31 décembre 2001.

North Star Tubes vient renforcer le dispositif international du groupe Vallourec en accroissant sa capacité de production de tubes sans soudure d'environ 20% et en apportant :

- Un outil industriel très performant, le plus compétitif du secteur OCTG sur le territoire nord-américain,
- Une gamme de produits complémentaires aux livraisons du groupe Vallourec aux Etats-Unis,
- Des relations privilégiées avec les compagnies pétrolières et les distributeurs aux Etats-Unis.

Vallourec anticipe des synergies importantes résultant de cette acquisition, permettant de :

- Offrir aux grands clients internationaux des possibilités élargies pour leur «global sourcing»,
- Promouvoir le développement aux U.S.A de la gamme des OCTG spéciaux brevetés VAM<sup>®</sup>,
- Favoriser l'échange réciproque de savoir-faire entre ses unités de production américaines, européennes et latino-américaines.

L'opération devrait avoir dès 2002 un impact positif tant sur le Résultat Brut d'Exploitation (« RBE ») que sur le Résultat Net part du groupe. Pour l'exercice 2001, le ratio RBE/Chiffre d'affaires de Vallourec, qui a été de 14%, aurait été majoré de plus de 1% par l'intégration de cette nouvelle acquisition, sans prise en compte des futures synergies.

L'acquisition, réalisée sous la forme d'un achat d'actifs pour un montant de 380 millions de dollars, sera effectuée conjointement à hauteur de:

- 80% par V & M TUBES (société détenue par Vallourec à 55% et par Mannesmannröhren Werke à 45%),
- 20% par Sumitomo, partenaire de Vallourec depuis 25 ans dans le domaine des OCTG.



L'opération sera financée, pour la part de V & M TUBES, par une contribution de ses deux actionnaires à hauteur de 135 millions de dollars, par un emprunt bancaire de 80 millions de dollars et le solde par les disponibilités de V & M TUBES. L'acquisition sera définitive après l'accord des autorités compétentes américaines.

Commentant cette acquisition majeure, Jean-Claude CABRE, Président du Directoire de Vallourec a déclaré :

*« L'acquisition de North Star Tubes renforce la part de notre activité dans le domaine de l'énergie et notre présence aux Etats-Unis, où nous disposerons d'un outil industriel de premier rang. Elle conforte notre collaboration avec Sumitomo. Nous nous réjouissons d'intégrer dans le groupe Vallourec les collaborateurs de North Star Tubes et de partager avec eux notre volonté de poursuivre le développement du groupe ».*

Vallourec a été conseillé dans cette opération par SG Investment Banking.

### **A propos de Vallourec**

*Vallourec est un leader mondial de la production de tubes sans soudure en acier et de produits tubulaires spécifiques pour applications industrielles (pétrole et gaz, énergie électrique, chimie et pétrochimie, automobile et mécanique)*

*Vallourec est coté au Premier Marché d'Euronext Paris (code : 12035)*

*Vallourec fait partie des indices : SBF 120, NEXT 150, MID CAC et du nouveau segment Next Prime d'Euronext. Classification FTSE ingénierie et biens d'équipements industriels.*

### **A propos de North Star Steel Company**

*North Star Steel Company est la deuxième plus grande mini mill aux Etats-Unis et le septième producteur d'acier du pays. Elle a des sites de production ou des installations de transformation à Beaumont (Texas), Calvert City (KY), Duluth et Saint Paul (Minn), Kingman (Ariz), Monroe (Mich) et Wilton (Iowa). La compagnie est aussi le partenaire de BHP Billiton Steel dans la joint venture North Star Steel LLC située à Delta (Ohio).*

*Cargill est un groupe international de marketing, processing et distribution de produits et de services dans le domaine de l'agriculture, de l'alimentaire, de la finance et de l'industrie avec 90.000 salariés dans 57 pays. La société propose à ses clients des solutions spécifiques dans le supply chain management, les applications alimentaires, la santé et la nutrition.*

Des informations complémentaires sont disponibles sur le site : [www.vallourec.fr](http://www.vallourec.fr)

**Pour toute information, contacter :**

#### **Direction de la Communication**

Henri REDIG  
Tél : +33 (0)1 49 09 38 28  
Email : [henri.redig@vallourec.fr](mailto:henri.redig@vallourec.fr)

groupe Vallourec  
130 rue de Silly  
92100 Boulogne-Billancourt