

Esso S.A.F : Information trimestrielle au 30 septembre 2012

1- Environnement de l'industrie du Raffinage-Distribution au troisième trimestre 2012

- **Evolution du prix du pétrole brut**

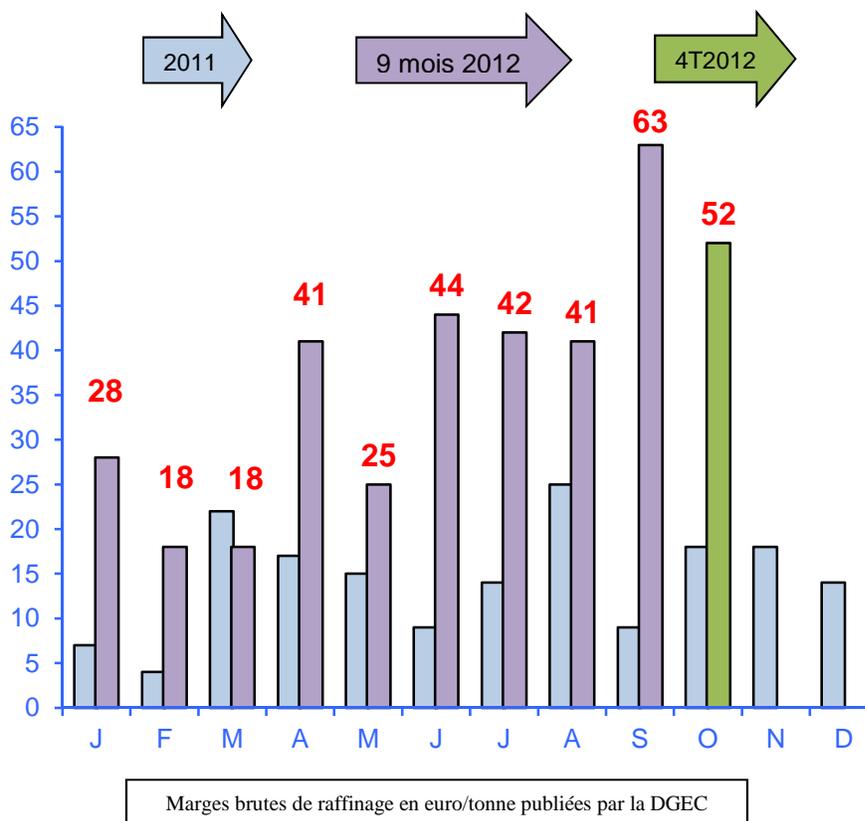
Le prix moyen du baril de Brent a été de 109,6 \$ au troisième trimestre 2012 en baisse de 3% par rapport au prix moyen du troisième trimestre 2011 et du premier semestre 2012.

La parité euro-dollar s'est établie à 1,25 \$/€ au cours du troisième trimestre 2012 contre 1,41 \$/€ au troisième trimestre 2011 et 1,30 \$/€ au premier semestre 2012.

Exprimé en euros, le prix moyen du baril de Brent s'est établi à 87,6 € au troisième trimestre 2012 en hausse de 9 % par rapport au troisième trimestre 2011, mais stable par rapport au premier semestre 2012.

- **Hausse des marges de raffinage**

Les marges indicatives de raffinage Carburants et Combustibles publiées par la DGEC (Direction Générale de l'Énergie et du Climat) ont été de 49 € tonne en moyenne au cours du troisième trimestre 2012, en progression significative par rapport aux marges du premier semestre 2012 dont la moyenne était de 29 €/ tonne. Au troisième trimestre 2011, la moyenne avait été de 16€/ tonne.





Esso S.A.F : Information trimestrielle au 30 septembre 2012

- **Marché français des produits pétroliers**

D'après les statistiques publiées par le Comité Professionnel du Pétrole (CPDP), le marché intérieur français était en repli de 3 % à fin août 2012 par rapport aux huit premiers mois 2011, avec des baisses encore significatives pour certains produits comme le fioul domestique, en baisse de 30 %, ou les supercarburants, en repli de 6 %. Seules les ventes de gazole sont stables, à +0,1 %.

En glissement annuel (de septembre 2011 à août 2012), les ventes de produits pétroliers sur le marché intérieur ont reculé de 4,3 %.

2- Activités du trimestre et faits marquants

- **Quantités de pétrole brut traité en raffinerie**

A fin septembre 2012, 11,2 millions de tonnes de pétrole brut ont été traitées par les raffineries du groupe soit une hausse d'environ 2% par rapport à la même période de l'année 2011.

Au troisième trimestre 2012, 4,4 millions de tonnes de pétrole brut ont été traitées par le groupe soit une hausse de 10% par rapport à la même période de l'année 2011, dans un environnement temporairement favorisé par l'arrêt de plusieurs raffineries en Europe et une hausse de la demande en provenance du continent américain.

A noter que les traitements de pétrole brut ont été limités par le grand arrêt planifié d'une grande partie des unités de production de la raffinerie de Gravenchon en mars et avril 2012 alors que le premier trimestre 2011 avait été marqué par l'impact du grand arrêt planifié de la totalité des unités de production de la raffinerie de Fos-sur-Mer.

millions de tonnes	1er trimestre	2ème trimestre	3ème trimestre	total 9 mois	4ème trimestre	total année
année 2011	2,9	4,1	4,0	11,0	4,1	15,1
année 2012	3,6	3,2	4,4	11,2	-	-

- **Chiffre d'affaires et volumes vendus**

Sur les 9 premiers mois de l'année 2012, les volumes totaux vendus par Esso S.A.F. s'élèvent à 18,3 millions de m³ et sont en hausse de 3 % par rapport à la même période 2011. Les quantités vendues sur le marché intérieur sont en forte progression de 16 % par rapport aux 9 premiers mois de l'année 2011.



Esso S.A.F : Information trimestrielle au 30 septembre 2012

Les volumes totaux vendus au cours du troisième trimestre 2012 à 6,9 millions de m³ sont en hausse de 8 % par rapport au troisième trimestre 2011. Sur le marché intérieur, les quantités vendues progressent de 14 % par rapport au troisième trimestre 2011 à 3,8 millions de m³.

La progression importante des volumes de Carburants et Combustibles vendus sur le marché intérieur s'explique par les opportunités commerciales qui se sont présentées à la suite des arrêts de production d'autres raffineries, concrétisées essentiellement par des nouveaux contrats annuels de ventes en gros.

Les ventes de Lubrifiants et Spécialités sont en forte baisse, reflétant le ralentissement de la demande en produits lubrifiants dans un environnement économique particulièrement dégradé.

A fin septembre 2012, le chiffre d'affaires (hors TVA) du groupe s'élève à 13,3 milliards d'euros, en progression de 14 % comparé au 30 septembre 2011, reflétant à la fois la nette progression des quantités vendues et la hausse du prix de marché des produits pétroliers par rapport à la même période de l'année 2011.

Chiffre d'affaires et volumes vendus par Esso S.A.F.

	3ème trimestre 2012		3ème trimestre 2011		9 mois 2012		9 mois 2011	
	milliers m ³	millions euros						
Carburants Aviation	540	362	531	316	1 530	1 005	1 351	808
Supercarburants Automobile	1 200	786	1 133	633	3 221	2 043	3 138	1 731
Gazole et Fuel domestique	2 573	1 835	2 330	1 460	7 344	5 150	6 570	4 128
Fuels Lourds	583	305	605	412	1 598	837	1 639	705
Gaz de Pétrole Liquéfié	171	66	174	62	523	207	440	155
Produits semi-finis	937	483	945	312	2 467	1 255	2 710	1 263
Ventes de carburants et combustibles	6 004	3 837	5 717	3 195	16 683	10 497	15 847	8 791
Ventes Lubrifiants et Spécialités	339	329	359	329	939	931	1 145	999
Total ventes de produits raffinés hors taxes	6 343	4 166	6 076	3 524	17 622	11 428	16 992	9 789
Ventes de pétrole brut	595	305	324	162	723	372	762	388
Total ventes de produits pétroliers hors taxes	6 938	4 471	6 400	3 686	18 345	11 800	17 754	10 177
Ventes de services		91		93		221		238
Taxe intérieure de consommation sur les produits énergétiques		400		415		1 254		1 200
Chiffre d'affaires (hors TVA)		4 962		4 194		13 275		11 615
<i>dont volumes ventes activités de Distribution sur Marché Intérieur (ventes en France, hors ventes directes Raffinage et ventes extra-territoriales)</i>	3 829	-	3 356	-	10 951	-	9 409	-



Esso S.A.F : Information trimestrielle au 30 septembre 2012

- **Perspectives**

Le groupe Esso SAF opère depuis plusieurs années dans un environnement défavorable au Raffinage en Europe, marqué par une baisse structurelle de la demande en produits pétroliers, qui conduit à de profondes restructurations. Cette situation est malheureusement aggravée en France par une réglementation et une taxation pénalisantes qui affectent sa compétitivité dans un marché ouvert à une concurrence mondiale. Dans le cadre de la loi de finances rectificative pour 2012, le groupe a été assujéti à une contribution exceptionnelle sur les stocks de produits pétroliers dont l'impact sur le résultat net de l'exercice 2012 sera négatif de 33 millions d'euros.

Le groupe se place dans une perspective de gestion à long terme de son outil industriel et dans ses décisions d'investissements. Il est exposé aux incertitudes concernant l'évolution du prix du pétrole brut et du dollar, à la volatilité des prix des produits pétroliers et des marges de raffinage carburants et combustibles favorablement orientées au cours du troisième trimestre 2012 malgré un environnement économique particulièrement dégradé qui a pesé sur les activités de lubrifiants et spécialités.

En 2012, le programme d'investissements devrait approcher 120 millions d'euros, dont 60 millions d'euros de nouveaux investissements dans ses deux raffineries et 60 millions d'euros correspondants aux coûts capitalisés du grand entretien de la raffinerie de Gravenchon. Ces investissements comprennent la mise en place de projets visant à développer la flexibilité de production d'essences, maximiser la production de distillats et améliorer l'efficacité énergétique des unités ainsi que la qualité des rejets dans l'air.

Dans la distribution de carburants, la société est engagée dans le développement d'un réseau de revendeurs à la marque Esso, sur le modèle de l'accord annoncé le 30 mars 2012 avec la société Delek France concernant la vente des stations-service de la zone Ouest Atlantique et la signature d'un contrat d'approvisionnement long terme. Par cet accord, Delek France deviendra revendeur à la marque et continuera d'approvisionner les stations-service de la zone Ouest Atlantique en carburants Esso. Il est aujourd'hui prévu que le transfert effectif des stations-service de la zone Ouest Atlantique intervienne dans le courant du premier trimestre 2013.

3- Risques et litiges

Au 30 septembre 2012, plusieurs procédures sont en cours concernant le groupe Esso S.A.F, en particulier celles déjà évoquées dans le rapport financier semestriel de l'exercice 2012, et n'ont pas ou peu évolué au cours du trimestre. Aucun autre litige ou procédure matériellement significatif n'a été engagé à l'encontre du groupe au cours du troisième trimestre 2012.

Esso SAF. Le 13 novembre 2012