



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

DATE DE PUBLICATION : 1^{er} novembre 2016

5N Plus présente ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2016

Montréal (Québec), le 1^{er} novembre 2016 – 5N Plus inc. (TSX : VNP) (« 5N Plus », le « Groupe » ou la « Société »), chef de file dans la production de métaux spéciaux et de produits chimiques, a présenté aujourd’hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2016. Tous les montants sont exprimés en dollars américains.

La Société a clos un troisième trimestre marqué par une demande solide pour ses produits, dans un contexte relativement stable quant aux prix de la plupart des produits de base, ce qui lui permet de présenter le meilleur BAIIA ajusté¹ trimestriel depuis la fin de l’exercice 2014. De plus, la Société a continué de gérer sa trésorerie rigoureusement, ce qui lui a permis d’atteindre son niveau de liquidité le plus élevé depuis le début de 2012 et son niveau d’endettement le plus bas depuis l’acquisition de MCP en 2011, terminant ainsi le trimestre, une fois encore, avec un bilan robuste, sans avoir eu recours à sa facilité de crédit.

- La Société a inscrit un BAIIA ajusté et un BAIIA¹ de respectivement 6,8 M\$ et 2,1 M\$ pour le troisième trimestre de 2016 contre un BAIIA ajusté positif de 1,1 M\$ et un BAIIA négatif de 26,1 M\$ au troisième trimestre de 2015. Cette hausse du BAIIA ajusté témoigne d’une croissance de la rentabilité depuis les six derniers trimestres, facilitée par la stabilité relative des prix des produits de base, ainsi que des progrès réalisés quant à l’optimisation de la composition des ventes et à la diminution des charges d’exploitation.
- Le 12 septembre 2016, la Société a dévoilé son plan stratégique, « 5N21 » (le « plan »), qui met l’accent sur l’amélioration de la rentabilité et la réduction de la volatilité des résultats. Le nouveau plan s’articule autour de trois piliers principaux : optimiser l’équilibre de l’apport des activités en amont et en aval; dégager une valeur accrue des activités principales et des actifs mondiaux et assurer une croissance continue grâce aux initiatives de croissance en cours et aux possibilités de fusion et d’acquisition futures.
- Dans le cadre du plan, plus particulièrement dans l’optique de dégager une valeur accrue des activités principales et des actifs mondiaux, le 29 septembre 2016, la Société a annoncé son intention de regrouper les activités qu’elle exerce à Wellingborough, au Royaume-Uni, avec d’autres installations du Groupe. Elle a également annoncé le regroupement des activités qu’elle exerce à DeForest, dans l’État du Wisconsin, aux États-Unis, et à Fairfield, dans l’État du Connecticut, aux États-Unis, au sein d’une nouvelle installation modernisée aux dimensions appropriées pour le premier semestre de 2017. Ces initiatives permettront d’améliorer l’utilisation de la capacité des usines, de réduire les coûts de structure liés aux stocks, de pallier les activités peu rentables et d’augmenter les activités à valeur ajoutée. Pour le troisième trimestre de 2016, ces initiatives ont entraîné la comptabilisation d’une charge de 3,5 M\$, pour un délai de récupération estimé de deux ans applicable au BAIIA, et d’une charge de 1,8 M\$ au titre de l’amortissement accéléré.

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

- La dette nette¹ a été réduite davantage au cours du trimestre et s'établissait à 20,1 M\$ au 30 septembre 2016 par rapport à 46,7 M\$ il y a un an, grâce à la diminution des besoins en fonds de roulement¹ et à la meilleure performance financière globale.
- Touchés par la baisse importante des prix des produits de base sous-jacents au cours de 2015, les produits pour le troisième trimestre de 2016 ont atteint 55,5 M\$ par rapport à 68,7 M\$ pour le trimestre correspondant de 2015. La marge brute¹ s'est améliorée pour s'établir à 26,2 % pour le troisième trimestre de 2016 comparativement à une marge brute négative pour la période correspondante de l'exercice précédent.
- Le carnet de commandes¹ avait atteint, au 30 septembre 2016, un niveau de 148 jours de ventes en cours, soit une baisse par rapport au trimestre précédent, avec une courbe de renouvellement suivant la tendance habituelle pour la plupart des contrats au premier et au quatrième trimestres de l'exercice. Pour le troisième trimestre de 2016, les nouvelles commandes¹ représentaient 77 jours par rapport à 86 jours au deuxième trimestre de 2016 et 50 jours au troisième trimestre de 2015.
- Le 5 octobre 2016, la Bourse de Toronto a approuvé l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société, visant l'achat aux fins d'annulation d'actions composant 1,35 % du flottant de la Société.

Arjang (AJ) Roshan, président et chef de la direction, déclare : « Après avoir amélioré notre rentabilité pendant le premier semestre de 2016, nous avons continué d'accroître notre performance opérationnelle au cours du troisième trimestre, ayant ainsi enregistré le meilleur BAIIA ajusté trimestriel depuis la fin de l'exercice 2014, essentiellement grâce à la solidité de la demande pour plusieurs de nos produits et à la composition favorable des ventes, tandis que les prix des métaux que nous utilisons dans la fabrication de nos produits sont demeurés relativement stables. »

M. Roshan conclut : « Au cours de la période considérée, la demande pour les produits à base de gallium s'est considérablement améliorée après deux trimestres de résultats décevants, alors que la demande pour presque tous les autres produits a été égale ou supérieure à celle de la période correspondante de l'exercice précédent. Nous avons maintenu notre approche sélective dans le développement de nos activités, ce qui a contribué à la composition favorable des ventes et à l'amélioration de la marge brute par rapport à l'exercice précédent. De plus, nous avons continué de gérer notre trésorerie rigoureusement, ce qui nous a permis d'atteindre notre niveau de liquidité le plus élevé depuis le début de 2012 et notre taux d'endettement net le plus bas depuis l'acquisition de MCP en 2011, terminant ainsi le trimestre, une fois encore, avec un bilan robuste, sans avoir eu recours à notre facilité de crédit. »

Conférence téléphonique diffusée sur Internet

5N Plus tiendra une conférence téléphonique le mercredi 2 novembre 2016, à 8 h, heure de l'Est, avec les analystes financiers portant sur les résultats du trimestre clos le 30 septembre 2016. Toutes les personnes intéressées sont invitées à participer à la conférence qui sera diffusée en direct sur le site Internet de la Société à l'adresse www.5nplus.com. Un enregistrement de la conférence téléphonique et de la période de questions sera disponible jusqu'au 9 novembre 2016.

Pour participer à la conférence :

- Région de Montréal : 514-807-9895
- Région de Toronto : 647-427-7450
- Numéro sans frais : 1-888-231-8191

Pour accéder à la conférence, composez le code d'accès : 7262432

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Mesures non conformes aux IFRS

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges (produits) d'intérêts, l'impôt sur le résultat et l'amortissement. Nous avons recours au BAIIA, car nous croyons qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle des activités poursuivies avant la prise en compte de l'incidence de certaines charges. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA tel qu'il est défini précédemment avant la dépréciation des stocks, la réduction de valeur pour effet à recevoir estimé irrécouvrable d'une partie liée, les coûts des litiges et de restructuration, le profit sur la sortie d'immobilisations corporelles, la variation de la juste valeur de l'option de conversion des débetures, et les pertes (profits) de change et au titre de dérivés. Nous avons recours au BAIIA ajusté, car nous croyons qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle des activités poursuivies compte non tenu de l'incidence de toute dépréciation des stocks. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

La dette nette ou la trésorerie nette est une mesure servant à surveiller le niveau d'endettement, qui tient compte de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Elle constitue un indicateur de la situation financière globale de la Société et correspond à la différence entre la dette totale, y compris la partie courante et le swap de devises lié aux débetures convertibles, et la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Le carnet de commandes représente les commandes attendues que la Société a reçues, mais qui n'ont pas encore été exécutées, et qui devraient se transformer en ventes au cours des 12 prochains mois, et est exprimé en nombre de jours.

Les nouvelles commandes représentent les commandes reçues durant la période considérée, exprimées en nombre de jours, et calculées en additionnant aux produits des activités ordinaires l'augmentation ou la diminution du carnet de commandes pour la période considérée, divisé par les produits annualisés. Le carnet de commandes est un indicateur des produits futurs attendus en jours, et les nouvelles commandes permettent d'évaluer la capacité de la Société à maintenir et à accroître ses produits.

La marge brute est une mesure servant à déterminer ce que rapportent les ventes en déduisant le coût des ventes, à l'exclusion de l'amortissement des immobilisations corporelles. Cette mesure est également exprimée en pourcentage des produits, en divisant le montant de la marge brute par le total des produits

Le fonds de roulement est une mesure des liquidités. Il correspond à la différence entre les actifs courants et les passifs courants. Étant donné que la Société est actuellement endettée, nous nous servons de cette mesure comme d'un indicateur de notre efficacité financière et nous nous efforçons de le garder le plus bas possible.

À propos de 5N Plus inc.

5N Plus est le chef de file de la production de métaux spéciaux et de produits chimiques. La Société, entièrement intégrée, possède des installations de recyclage en boucle fermée. Son siège social est situé à Montréal (Québec, Canada). La Société compte des installations de production et des bureaux de vente dans plusieurs pays, notamment en Europe, en Amérique et en Asie. À partir de diverses technologies brevetées et éprouvées, 5N Plus fabrique des produits utilisés dans plusieurs applications pharmaceutiques, électroniques et industrielles avancées. Parmi les principaux produits, mentionnons, entre autres, les métaux purifiés comme le bismuth, le gallium, le germanium, l'indium, le sélénium et le tellure, les produits chimiques inorganiques basés sur ces types de métaux et les substrats de composés semi-conducteurs. Un grand nombre de ces produits sont des précurseurs critiques et des éléments indispensables sur certains marchés, tels ceux des modules solaires, des diodes électroluminescentes et des matériaux écologiques.

Mise en garde relative aux énoncés prospectifs

Certaines déclarations comprises dans le présent communiqué peuvent contenir des énoncés prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Tous les renseignements et les énoncés du présent communiqué, hormis ceux liés à des faits historiques, constituent de l'information prospective. Les mots suivants peuvent permettre de reconnaître les énoncés et l'information de nature prospective : « environ », « approximativement », « croit », « s'attend à », « a l'intention de », « planifie », « prédit », « potentiel », « projette », « prévoit », « estime », « continue », les verbes au futur et au conditionnel, la négation de ces termes ainsi que d'autres mots et expressions de semblable nature. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur les meilleures estimations dont dispose 5N Plus à ce jour et comportent un certain nombre de risques connus et inconnus, d'incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent faire en sorte que les résultats, la performance ou les réalisations réels de 5N Plus diffèrent de façon importante des résultats, de la performance ou des réalisations futurs, exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés prospectifs. Une description des risques qui touchent l'entreprise et les activités de la Société est présentée à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de 2015 de 5N Plus daté du 23 février 2016, et aux notes 11 et 12 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2016 et 2015, qui peuvent être consultés sur le site SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Rien ne garantit que les événements prévus dans l'information prospective du présent communiqué se produiront, ou s'ils se produisent, quels seront les avantages que 5N Plus pourra en tirer. Plus particulièrement, rien ne garantit la performance financière future de 5N Plus. L'information prospective contenue dans le présent communiqué est valable en date de celui-ci, et 5N Plus n'a aucune obligation de mettre publiquement à jour cette information prospective afin de tenir compte de nouveaux renseignements, obtenus ultérieurement ou autrement, à moins d'y être obligée en vertu des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Le lecteur est averti de ne pas se fier indûment à ces énoncés prospectifs.

– 30 –

Personne-ressource :

Jean Mayer
Vice-président – Affaires juridiques
et responsable des relations aux investisseurs
5N Plus inc.
514-856-0644 poste 6178
invest@5nplus.com

5N PLUS INC.

États de la situation financière consolidés intermédiaires résumés
(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.) (non audité)

	30 septembre 2016	31 décembre 2015
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 247	8 816
Créances	29 028	37 325
Stocks	82 893	89 052
Actif d'impôt exigible	3 421	2 632
Autres actifs courants	2 067	1 820
Total de l'actif courant	140 656	139 645
Immobilisations corporelles	60 253	67 646
Immobilisations incorporelles	10 009	7 315
Actifs d'impôt différé	3 763	3 478
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	825	310
Actifs financiers dérivés	1 042	-
Autres actifs	1 271	2 343
Total de l'actif non courant	77 163	81 092
Total de l'actif	217 819	220 737
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	57 251	38 744
Passif d'impôt exigible	6 169	6 598
Partie courante de la dette à long terme	338	435
Total du passif courant	63 758	45 777
Dette à long terme	-	1 512
Déventures convertibles	44 078	40 288
Passifs d'impôt différé	725	668
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel	16 319	13 934
Passifs financiers dérivés	84	1 530
Autres passifs	4 570	20 403
Total du passif non courant	65 776	78 335
Total du passif	129 534	124 112
Capitaux propres		
Actionnaires de 5N Plus inc.	88 293	96 632
Participations ne donnant pas le contrôle	(8)	(7)
Total des capitaux propres	88 285	96 625
Total du passif et des capitaux propres	217 819	220 737

5N PLUS INC.

États du résultat net consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains, sauf les informations par action.) (non audité)

	Trois mois		Neuf mois	
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Produits	55 491	68 732	176 794	251 645
Coût des ventes	44 583	88 923	145 235	265 469
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6 640	7 443	19 791	21 186
Autres charges	6 023	3 964	10 589	18 291
Quote-part du résultat des coentreprises	37	(36)	(37)	(15)
	57 283	100 294	175 578	304 931
Résultat d'exploitation	(1 792)	(31 562)	1 216	(53 286)
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	838	1 187	2 594	3 575
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	988	938	3 796	3 380
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débetures	(258)	(194)	(6)	(1 840)
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	93	(2 810)	(467)	(2 871)
	1 661	(879)	5 917	2 244
Résultat avant impôt sur le résultat	(3 453)	(30 683)	(4 701)	(55 530)
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	539	(417)	1 585	(389)
Différé	240	1 905	(232)	(555)
	779	1 488	1 353	(944)
Résultat net	(4 232)	(32 171)	(6 054)	(54 586)
Attribuable :				
Aux actionnaires de 5N Plus inc.	(4 232)	(32 171)	(6 053)	(54 583)
Aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	(1)	(3)
	(4 232)	(32 171)	(6 054)	(54 586)
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	(0,05)	(0,38)	(0,07)	(0,65)
Résultat de base par action	(0,05)	(0,38)	(0,07)	(0,65)
Résultat dilué par action	(0,05)	(0,38)	(0,07)	(0,65)

5N PLUS INC.

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.)

Fonds provenant de l'exploitation	T3 2016	T3 2015	Neuf premiers mois de 2016	Neuf premiers mois de 2015
	\$	\$	\$	\$
Fonds provenant de (affectés à) l'exploitation¹	238	(620)	7 230	(4 117)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, montant net	(1 368)	(5 081)	(4 811)	(16 648)
Variation du fonds de roulement	9 160	14 460	13 026	51 994
Autres	(691)	2 930	(710)	6 086
	7 101	12 309	7 505	41 432
Variation totale de la dette nette¹	7 339	11 689	14 735	37 315
Dette nette ¹ au début de la période	(27 466)	(58 381)	(34 862)	(84 007)
Dette nette¹ à la fin de la période	(20 127)	(46 692)	(20 127)	(46 692)

Produits par secteur et marge brute	T3 2016	T3 2015	Neuf premiers mois de 2016	Neuf premiers mois de 2015
	\$	\$	\$	\$
Matériaux électroniques	20 431	24 999	59 705	85 432
Matériaux écologiques	35 060	43 733	117 089	166 213
Total des produits	55 491	68 732	176 794	251 645
Coût des ventes	(44 583)	(88 923)	(145 235)	(265 469)
Amortissement des immobilisations corporelles	3 606	2 341	8 307	6 318
Marge brute¹	14 514	(17 850)	39 866	(7 506)
Pourcentage de marge brute¹	26,2 %	(26,0) %	22,5 %	(3,0) %

BAIIA et BAIIA ajusté	T3 2016	T3 2015	Neuf premiers mois de 2016	Neuf premiers mois de 2015
	\$	\$	\$	\$
Produits	55 491	68 732	176 794	251 645
Charges d'exploitation*	(48 675)	(67 680)	(161 014)	(248 360)
BAIIA ajusté ¹	6 816	1 052	15 780	3 285
Dépréciation des stocks	-	(27 245)	-	(33 745)
Réduction de valeur pour effet à recevoir estimé irrécouvrable d'une partie liée	-	(2 447)	-	(2 447)
Coûts des litiges et de restructuration	(4 915)	(500)	(5 945)	(500)
Variation de la juste valeur de l'option de conversion des débentures	258	194	6	1 840
Profits (pertes) de change et au titre de dérivés	(93)	2 810	467	2 871
BAIIA ¹	2 066	(26 136)	10 308	(28 696)
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 826	2 125	6 390	6 955
Amortissement	3 693	2 422	8 619	19 879
Résultat avant impôt sur le résultat	(3 453)	(30 683)	(4 701)	(55 530)

* Excluent les coûts des litiges et de restructuration et l'amortissement.

Carnet de commandes et nouvelles commandes

	CARNET DE COMMANDES¹			NOUVELLES COMMANDES¹		
	T3 2016	T2 2016	T3 2015	T3 2016	T2 2016	T3 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Matériaux électroniques	40 929	49 790	54 965	11 570	21 015	11 596
Matériaux écologiques	49 046	48 825	45 603	35 281	33 362	26 355
Total	89 975	98 615	100 568	46 851	54 377	37 951

<i>(nombre de jours en fonction des produits annualisés)*</i>	CARNET DE COMMANDES¹			NOUVELLES COMMANDES¹		
	T3 2016	T2 2016	T3 2015	T3 2016	T2 2016	T3 2015
Matériaux électroniques	183	231	201	52	97	42
Matériaux écologiques	128	118	95	92	81	55
Moyenne pondérée	148	157	134	77	86	50

* Le carnet de commandes et les nouvelles commandes sont désormais présentés en nombre de jours pour éliminer l'incidence des prix des produits de base.

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».