

**JACQUETMETALSERVICE**

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

# Assemblée Générale des actionnaires

*Saint-Priest, le 28 juin 2019*



**AGENDA**

- 1.      Activité et développement**
- 2.      Comptes consolidés 2018**
- 3.      Comptes sociaux 2018**
- 4.      Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
- 5.      Vos questions**
- 6.      Vote des résolutions**

## LE GROUPE



**1,9 Md€**  
chiffre d'affaires



**3 291**  
employés



**25**  
pays

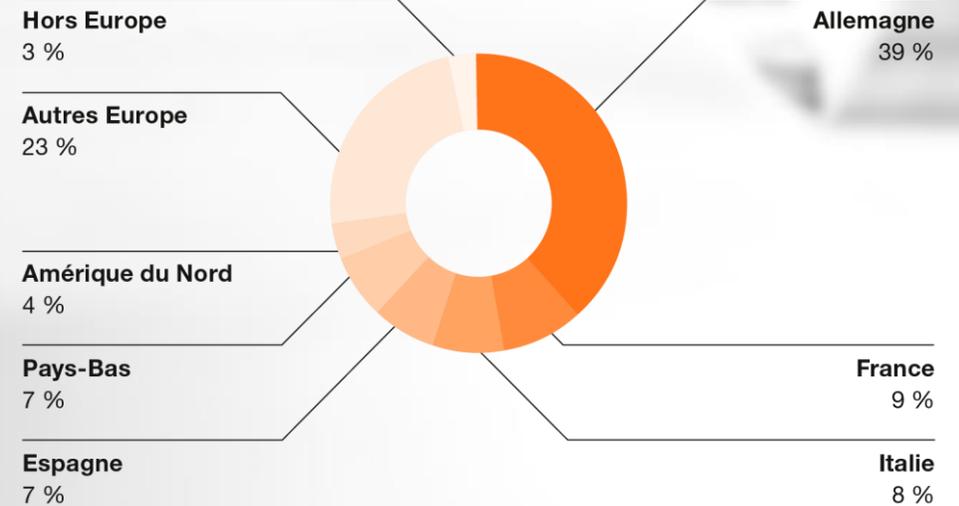


**111**  
centres de distribution

### Une présence mondiale



### Répartition de l'activité



\*Au 31 décembre 2018

**JACQUET**

## ABRASERVICE

Tôles quarto inox et anti-abrasion



**Applications:** Chimie, Agro-alimentaire, Traitement & stockage gaz, Traitement de l'eau, Environnement, Dépollution, Energie, Mines et carrières, Métallurgie, Cimenterie, Engins travaux publics, Matériel agricole



Produits longs inox



Chimie  
Agroalimentaire  
Traitement et stockage gaz  
Environnement  
Energie

## 3 DIVISIONS

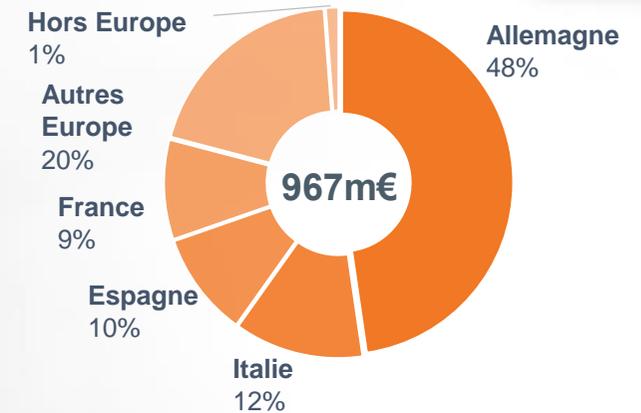
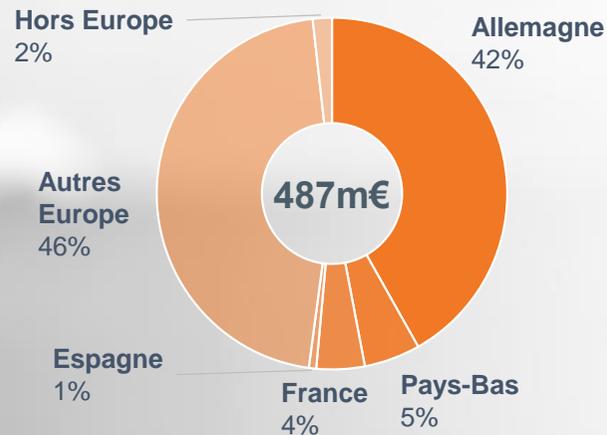
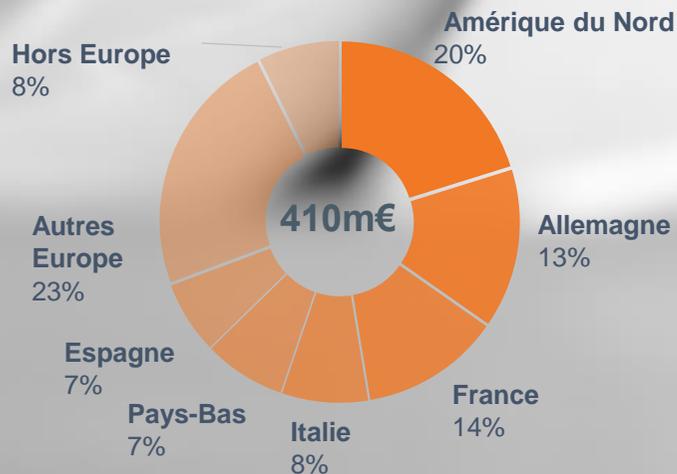


Aciers pour la mécanique



Mécanique générale  
Transport  
Engins BTP  
Centres d'usinage  
Matériel agricole  
Energie

### Chiffre d'affaires\*



## FAITS MARQUANTS – 2018



Chiffre d'affaires	1 865 m€ +7%
EBITDA	112 m€ +5%
RNPG	62 m€ +33%
Flux de trésorerie d'exploitation	+25 m€
Investissements	24 m€
Cessions d'activité	50 m€ de chiffre d'affaires

AXES DE DEVELOPPEMENT

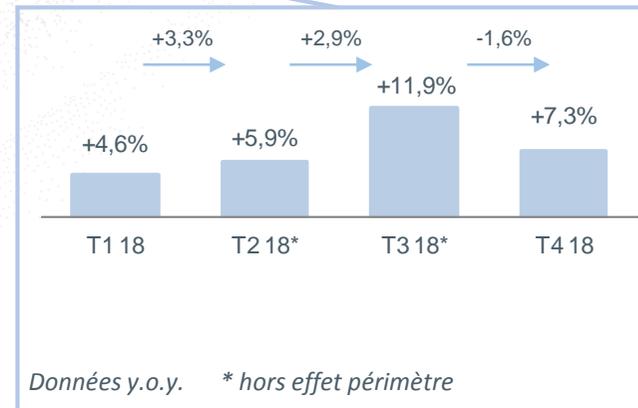
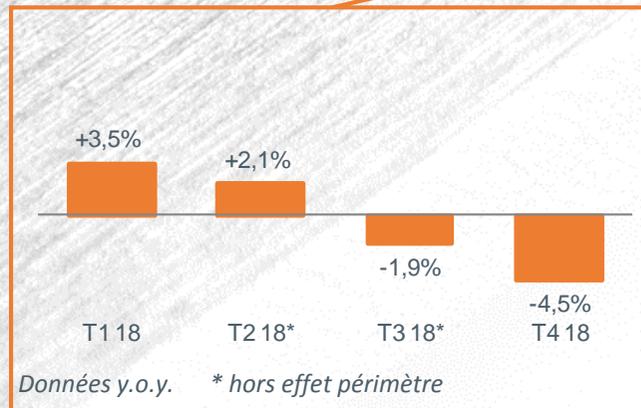
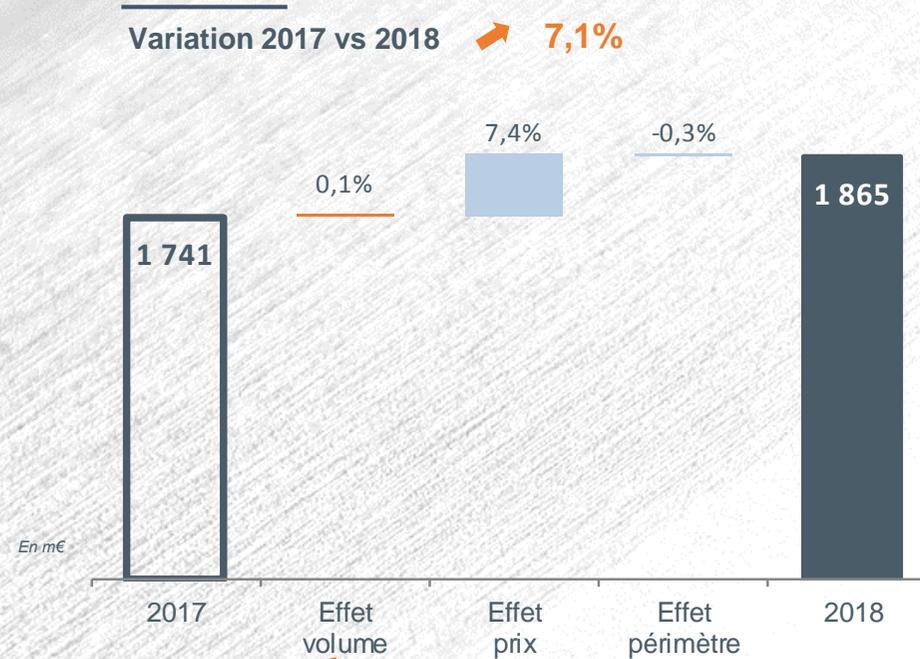


- Etats-Unis d'Amérique
- Allemagne
- Italie
- Royaume-Uni

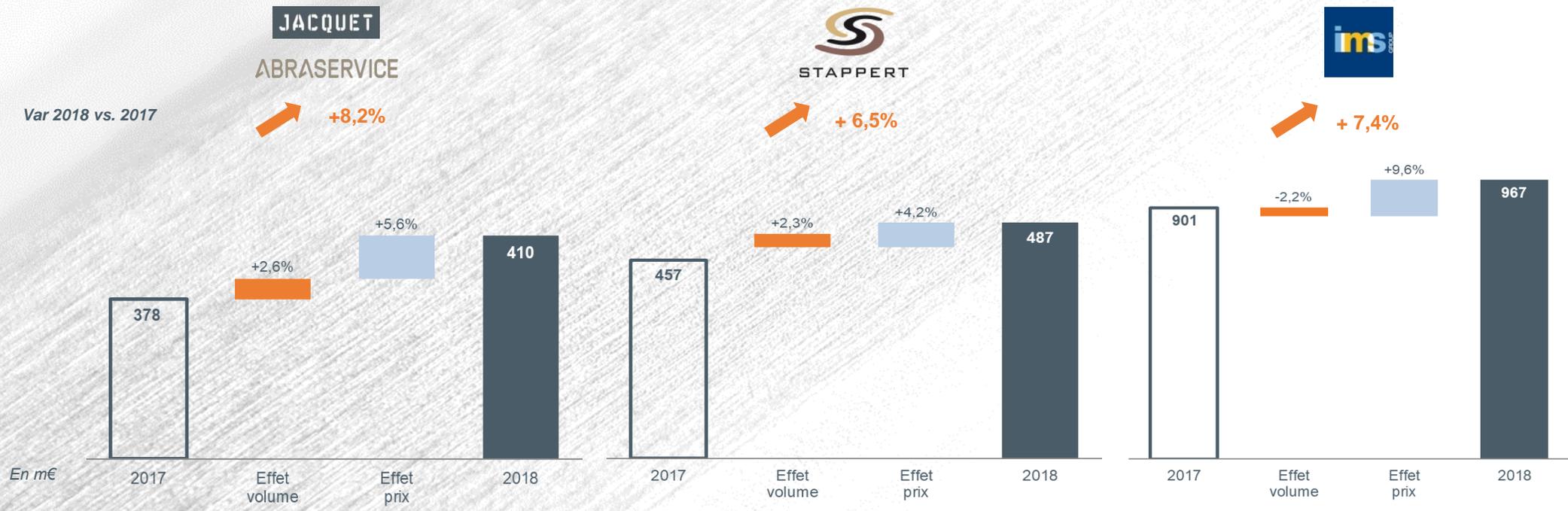
## AGENDA

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2018**
3. **Comptes sociaux 2018**
4. **Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
5. **Vos questions**
6. **Vote des résolutions**

## CHIFFRE D'AFFAIRES



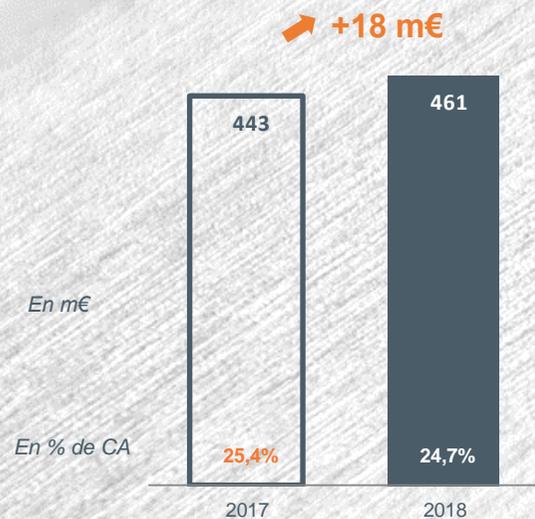
## CHIFFRE D'AFFAIRES par division



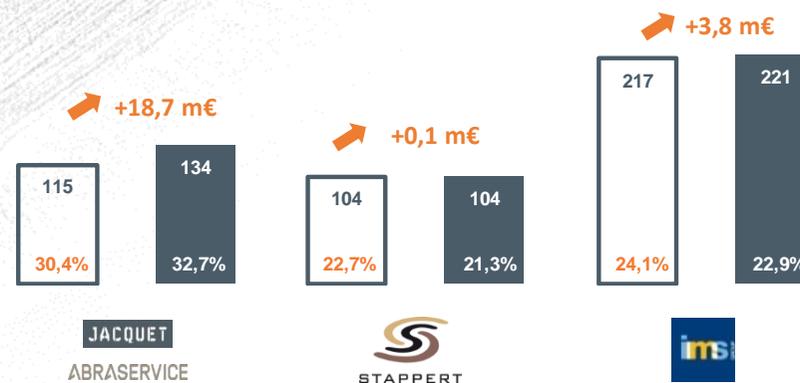
## MARGE BRUTE

2018 vs 2017 : 461 m€ (24,7%) vs 443 m€ (25,4%)

### Groupe

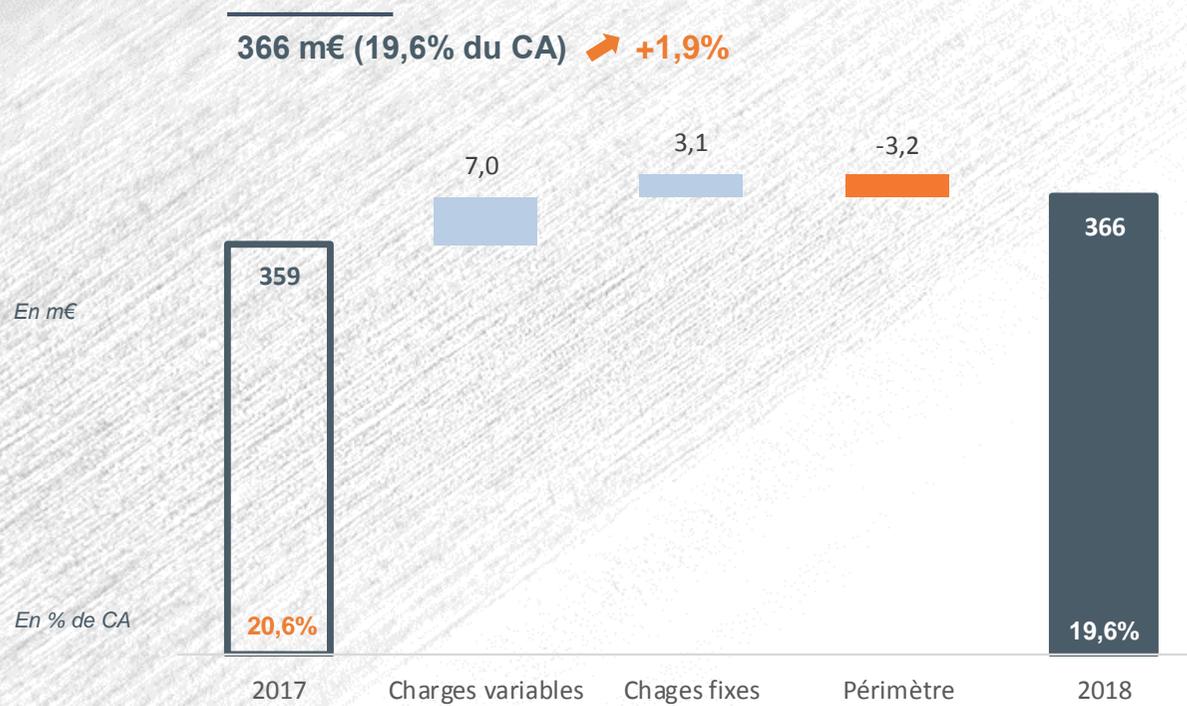


### Divisions



Var. hors divisions (périmètre et hors divisions) : -4,6 m€

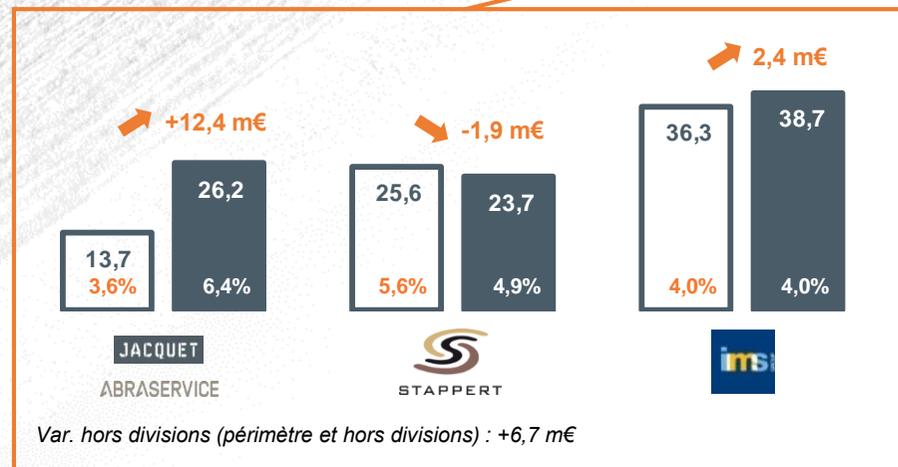
## CHARGES OPERATIONNELLES COURANTES



## RESULTAT OPERATIONNEL



### Divisions



COMPTE DE RESULTAT

en millions d'euros

**Chiffre d'affaires**

**2018**      **2017**

**1 865**      **1 741**

**EBITDA**

**111,8**      **106,4**

*en % du chiffre d'affaires*

6,1%      6,1%

**Résultat opérationnel courant**

**95**      **84**

*en % du chiffre d'affaires*

4,8%      4,8%

Résultat opérationnel

99      81

**Résultat net part du Groupe**

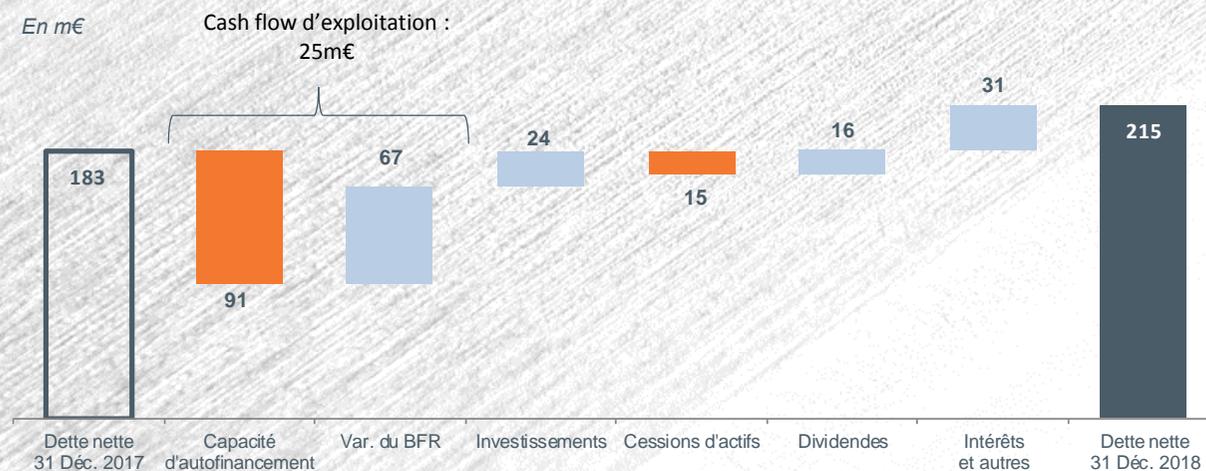
**62**      **46**

Résultat net part du Groupe par action émise (en €)

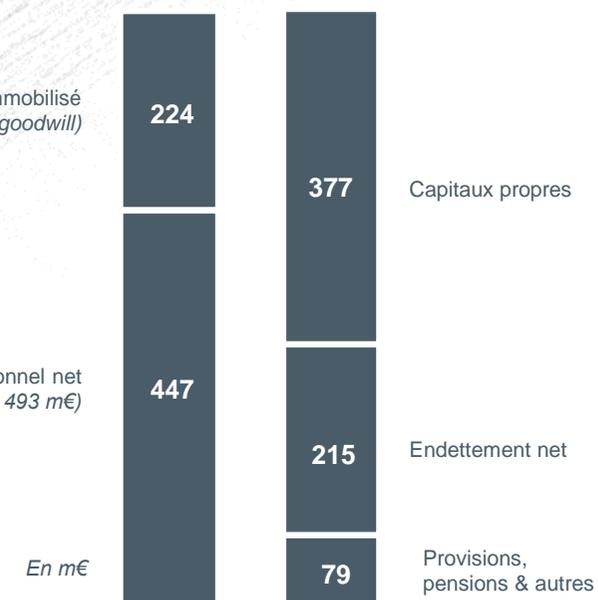
2,56      1,92

## CASH FLOW / BILAN

Flux de trésorerie d'exploitation : +25 m€



Gearing : 57%



## FINANCEMENTS AU 31 DECEMBRE 2018

### Financements

- 662 m€ de lignes de financements utilisées à 51%

#### Crédit Syndiqué

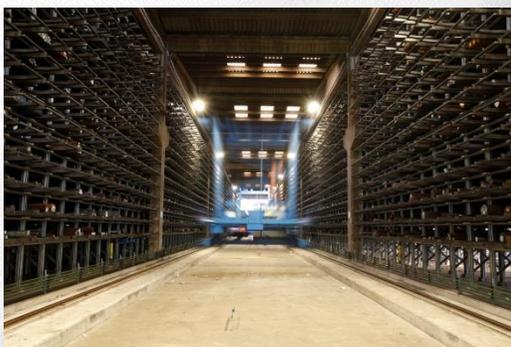
- Montant : 125 m€ (utilisation : 0)
- Maturité : juillet 2023
- Unsecured

#### Schuldscheindarlehen (placement privé de titres de créances de droit allemand)

- Montant : 150 m€
- Maturité : avril 2023
- Unsecured

en millions d'euros	Autorisés au 31.12.2018	Utilisés au 31.12.2018	% utilisation
<b>Financements Jacquet Metal Service SA :</b>	<b>431.8</b>	<b>199.4</b>	<b>46%</b>
Crédit syndiqué revolving	125.0	0.0	0%
Schuldscheindarlehen (placement privé de titres de créances de droit allemand)	150.0	150.0	100%
Lignes de crédit	156.8	49.4	32%
<b>Financements filiales :</b>	<b>230.1</b>	<b>138.4</b>	<b>60%</b>
Lignes de crédit	139.2	75.6	54%
Factoring	33.2	5.1	15%
Financements d'actifs (term loans, revolving et leasing)	57.7	57.7	100%
<b>Total</b>	<b>661.9</b>	<b>337.8</b>	<b>51%</b>

## CHIFFRES CLES T1 2019



> **Chiffre d'affaires**  
Var. y.o.y.

T1.2019

**482,0 m€**  
-4,1%

> **EBITDA**

**26,5 m€**  
5,5%

> **RNPG**

**11,4 m€**

> **Gearing**

**46,1%**

**AGENDA**

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2018**
3. **Comptes sociaux 2018**
4. **Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
5. **Vos questions**
6. **Vote des résolutions**

## COMPTE DE RESULTAT ET BILAN DE JACQUET METAL SERVICE SA

### Compte de résultat :

en milliers d'euros	2018	2017
Chiffre d'affaires	29 004	25 850
Résultat d'exploitation	2 133	2 447
Résultat financier	15 669	9 547
Résultat exceptionnel	-830	173
<b>Résultat net</b>	<b>18 122</b>	<b>12 092</b>

### Bilan :

en milliers d'euros	31.12.2018	31.12.2017
Actifs financiers	252 609	250 858
Immobilisations incorporelles et corporelles	4 252	2 587
Trésorerie et équivalents	64 941	43 954
Autres actifs	150 632	133 750
<b>Total actif</b>	<b>472 433</b>	<b>431 149</b>
Capitaux propres	212 443	210 910
Endettement	229 556	191 990
Autres passifs	30 435	28 249
<b>Total passif</b>	<b>472 433</b>	<b>431 149</b>

**AGENDA**

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2018**
3. **Comptes sociaux 2018**
4. **Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
5. **Vos questions**
6. **Vote des résolutions**

## PRESENTATION DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- **GRANT THORNTON** représenté par Madame Françoise MECHIN
- **EY** représenté par Monsieur Nicolas PERLIER

## AGENDA

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2018**
3. **Comptes sociaux 2018**
4. **Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
5. **Vos questions**
6. **Vote des résolutions**

**AGENDA**

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2018**
3. **Comptes sociaux 2018**
4. **Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
5. **Vos questions**
6. **Vote des résolutions**

## A titre ordinaire

VOTE DES RESOLUTIONS

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### 3. Affectation du résultat - Distribution de dividendes.

VOTE DES RESOLUTIONS

4. Approbation des conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce et du rapport spécial des Commissaires aux comptes – Prise d’acte de l’absence de conventions nouvelles à soumettre à l’approbation de l’assemblée générale.

VOTE DES RESOLUTIONS

5. Approbation des conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce et du rapport spécial des Commissaires aux comptes – Conventions réglementées antérieurement autorisées.

6. Fixation du montant des jetons de présence.

VOTE DES RESOLUTIONS

7. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Eric JACQUET à raison de son mandat de Président-Directeur général au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

**VOTE DES RESOLUTIONS**

8. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Philippe GOCZOL à raison de son mandat de Directeur général délégué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

**VOTE DES RESOLUTIONS**

9. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables à Monsieur Eric JACQUET à raison de son mandat de Directeur général.

VOTE DES RESOLUTIONS

10. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale attribuable à Monsieur Philippe GOCZOL à raison de son mandat de Directeur général délégué.

VOTE DES RESOLUTIONS

11. Approbation des principes et critères de détermination et d'attribution à Monsieur Philippe GOCZOL, Directeur général délégué, d'avantages liés à la fin de son mandat.

VOTE DES RESOLUTIONS

12. Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'acheter ou de transférer des actions de la Société.

A titre extraordinaire

13. Autorisation donnée au Conseil d'administration de réduire le capital par annulation des actions auto-détenues.

## A titre ordinaire

## 14. Pouvoirs.

**JACQUETMETALSERVICE**

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

# Assemblée Générale des actionnaires

*Saint-Priest, le 28 juin 2019*

