

Un leader européen de la distribution d'aciers spéciaux



JACQUET
METALS

Assemblée générale des actionnaires

25 juin 2021

Informations pratiques

- > L'Assemblée est retransmise en direct en format audio sous réserve d'avoir effectué au préalable une demande de participation à la Société
- > La retransmission sera également disponible en différé sur le site internet de la Société : www.jacquetmetals.com



Ordre du jour

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2020**
3. **Comptes sociaux 2020**
4. **Présentation des rapports des commissaires aux comptes**
5. **Vos questions**
6. **Vote des résolutions**



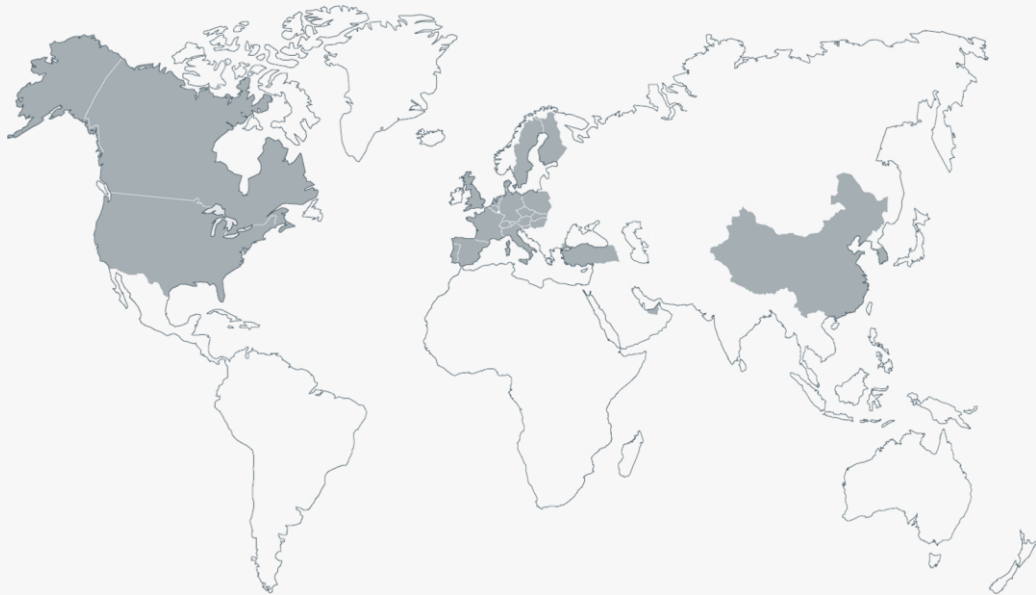


1. Activité et développement

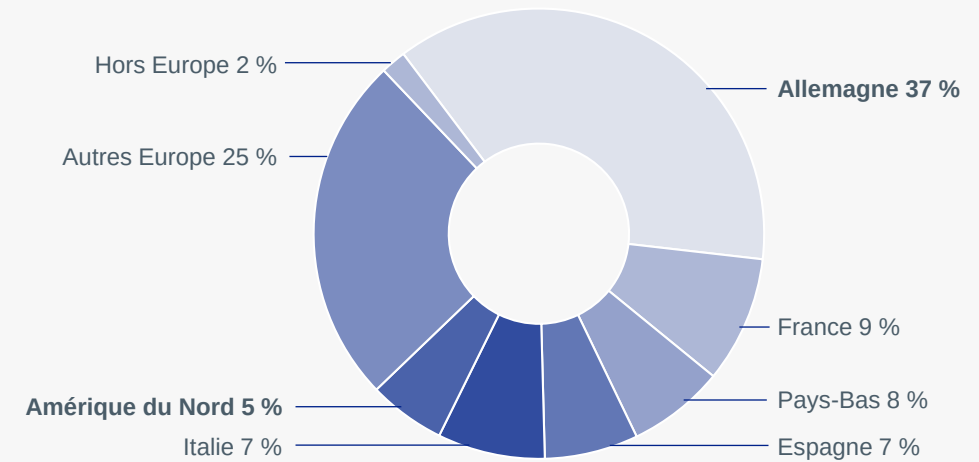
Le Groupe

Chiffre d'affaires 2020 : 1,4 Md€
2 857 employés - 106 centres de distribution - 25 pays

Une présence mondiale

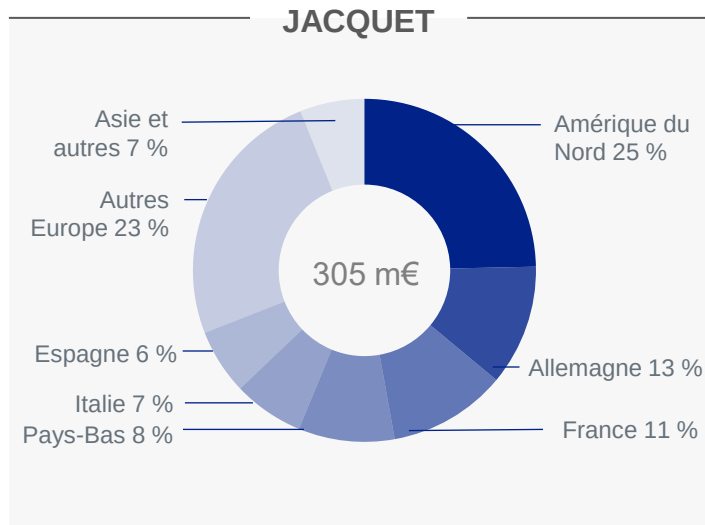


Répartition de l'activité



3 divisions

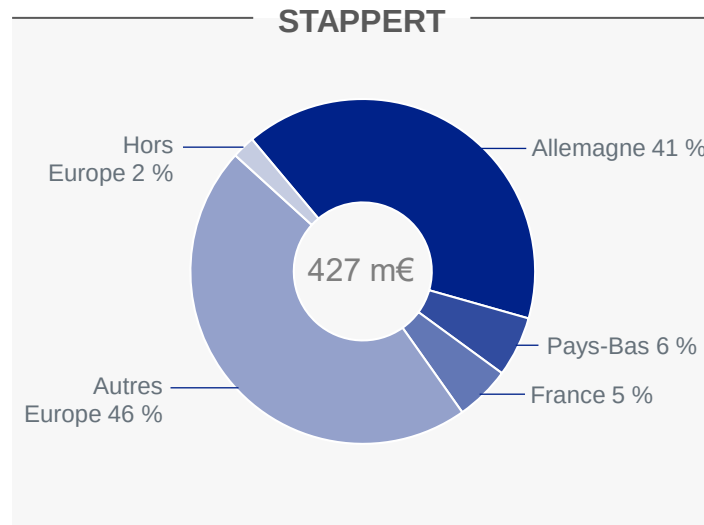
Chiffre d'affaires*



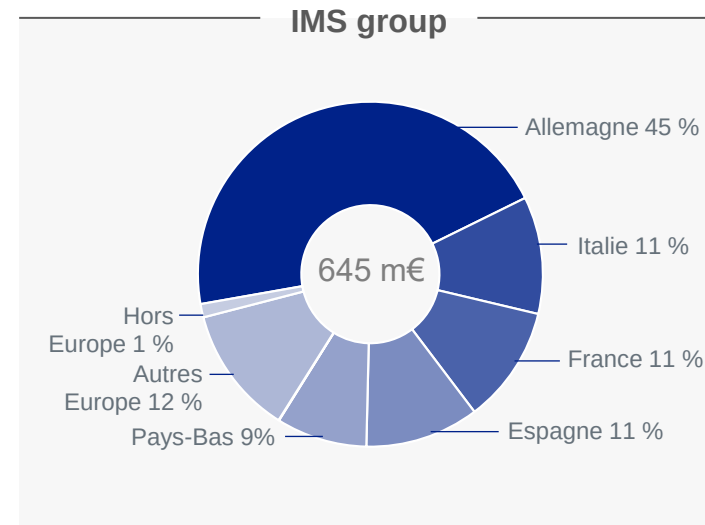
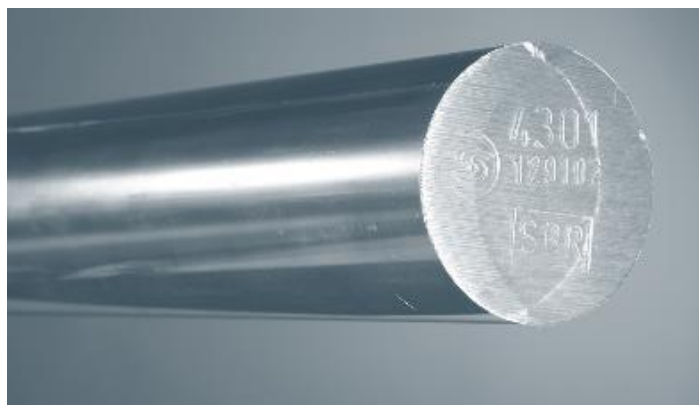
Tôles quarto inox



*Données 2020



Produits longs inox



Aciers pour la mécanique



Environnement général 2020



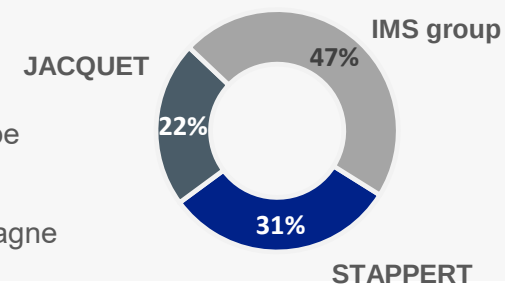
Des performances solides

Chiffre d'affaires	1 365 m€ / -15,5 % <i>vs 2019</i>	Stocks	368 m€ <i>-75m€ y.o.y.</i>
EBITDA	62 m€ / 4,6 % <i>vs 4,5% en 2019</i>	Investissements	27 m€
Cash flow d'exploitation	+140 m€	Gearing	28% <i>vs 46% fin 2019</i>

Divisions

JACQUET	Poursuite du développement Lancement des produits longs aux USA, JACQUET Korea, JACQUET Tianjin
STAPPERT	Performances remarquables Protection des marges, amélioration de la performance dans l'ouest de l'Europe
IMS group	Conditions de marché très difficiles Bonne performance opérationnelle à l'exception de certaines entités en Allemagne

Chiffre d'affaires



Environnement général 2021



T1 2021

Chiffre d'affaires	445 m€ / +7,8 % <i>vs T1.20</i>	Résultat net (part du Groupe)	16 m€ <i>vs 0,2m en T1.20</i>
EBITDA	35 m€ / 7,8 % <i>vs 3,9% en T1.20</i>	Gearing	24% <i>vs 28% fin 2020</i>

Conditions de marché

Au 1^{er} trimestre 2021, l'activité et la rentabilité du Groupe ont bénéficié à la fois d'une demande positivement orientée et de la hausse des prix des matières premières.

Au 2^e trimestre 2021, les conditions de marché devraient être sensiblement équivalentes.



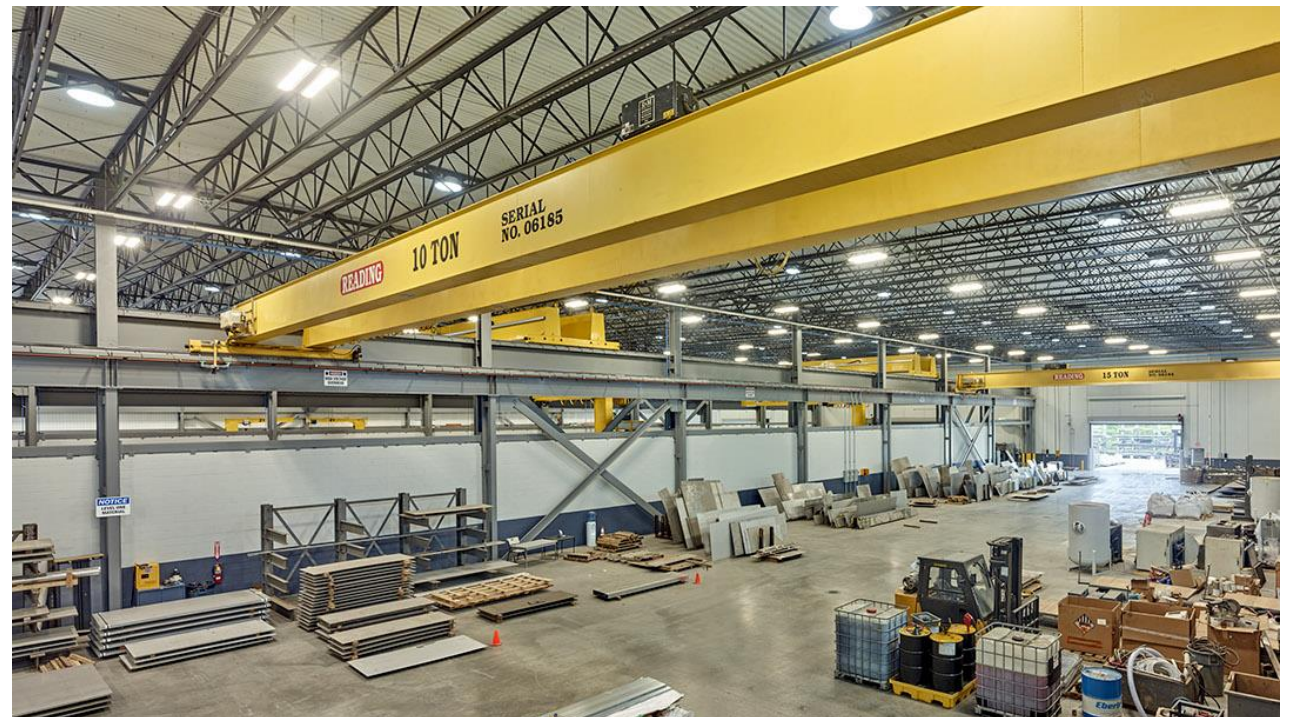
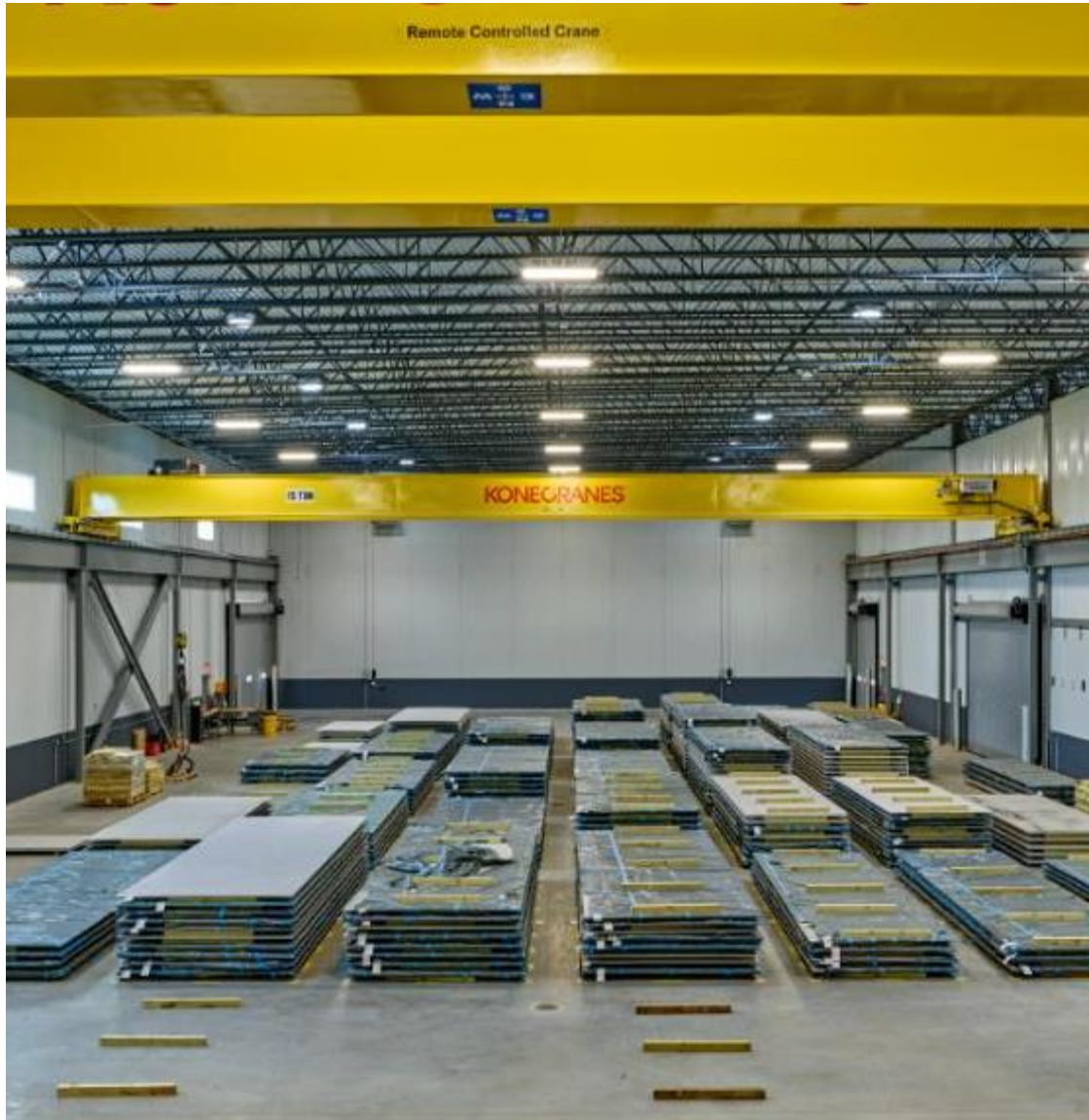
Axes de développement principaux



États-Unis d'Amérique
Allemagne
Italie
Royaume-Uni
Asie



JACQUET Midatlantic (USA) - 2020



JACQUET Korea (Corée) – 2020



JACQUET Tianjin (Chine) - T4 2020



JACQUET Magyarország (Hongrie) – S1 2021



JACQUET Italie – S2 2021



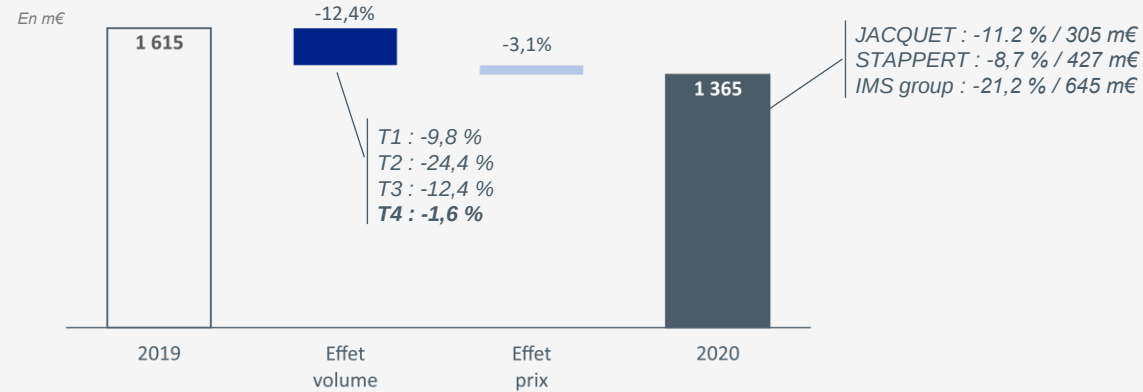


2. Comptes consolidés 2020

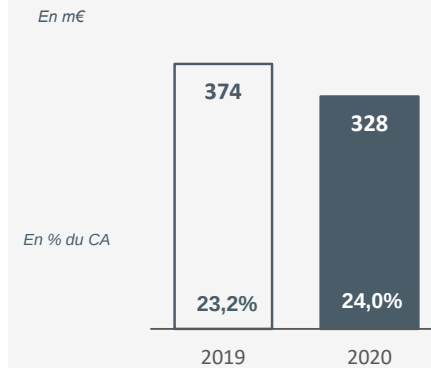
Comptes consolidés 2020

Activité & résultats

Chiffre d'affaires

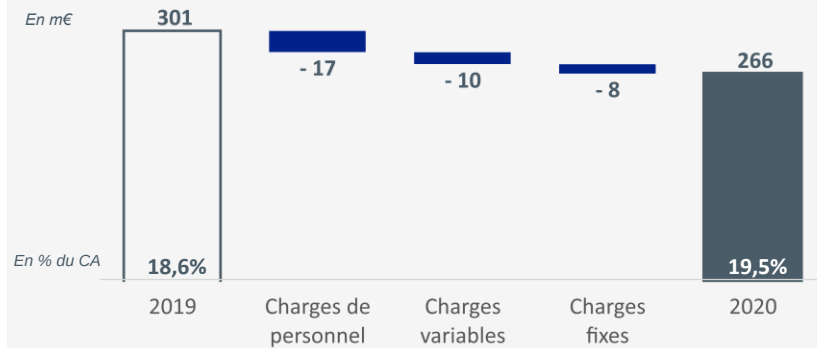


Marge brute

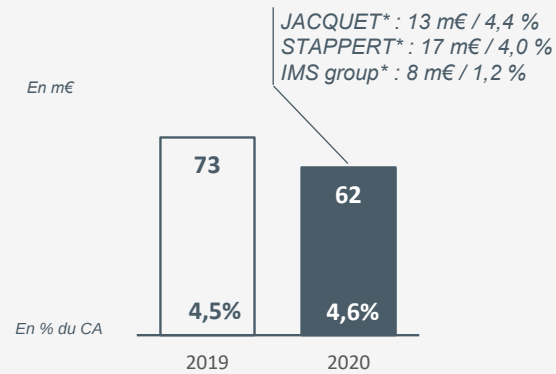


Charges opérationnelles courantes

Hors amortissements, loyers et provisions

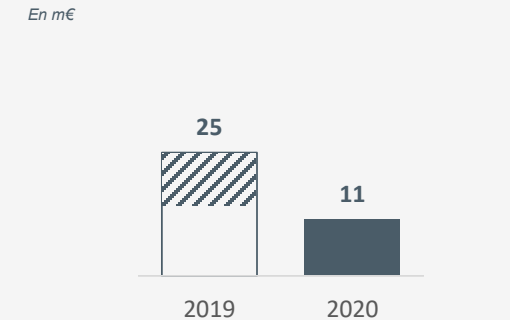


EBITDA



* Hors impacts IFRS16

Résultat net part du Groupe



Compte de résultat

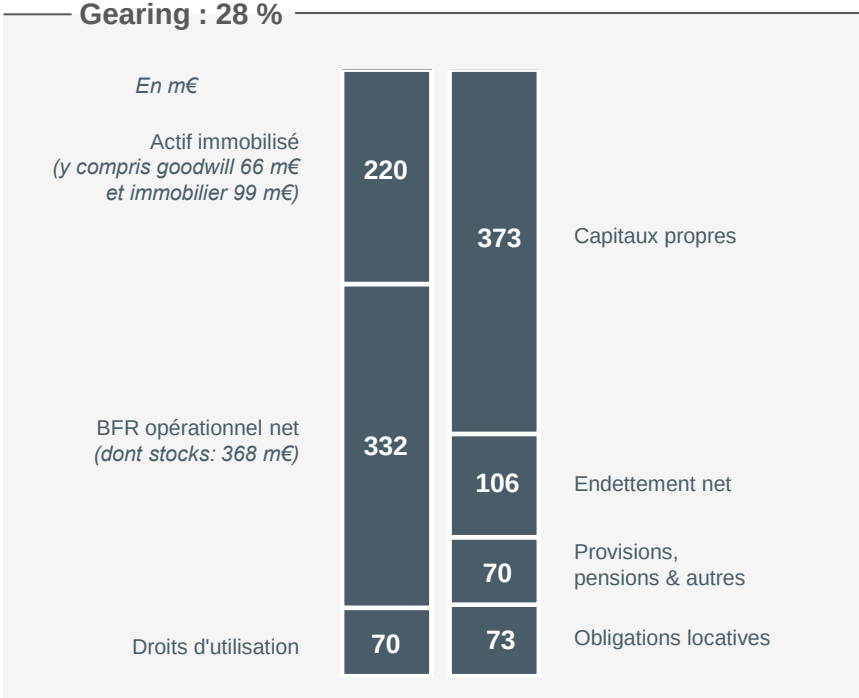
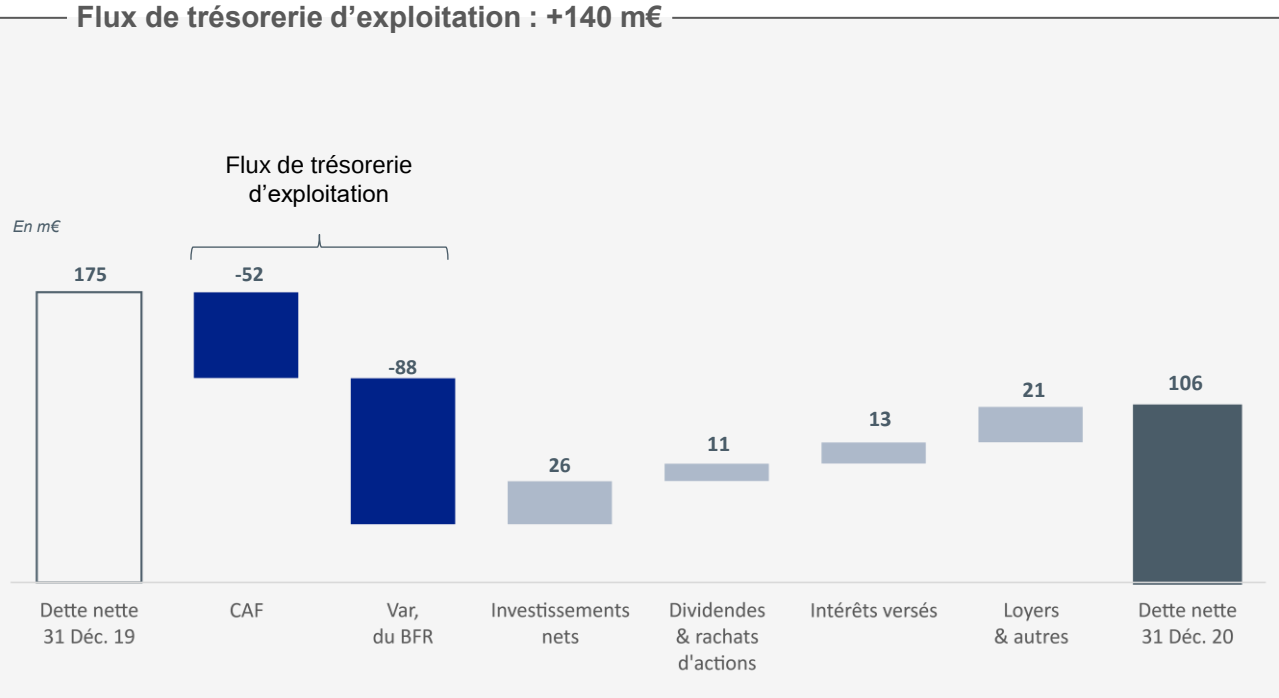
Résultat net part du Groupe 11,2 m€

En m€	2019	2020
Chiffre d'affaires	1 615	1 365
Résultat opérationnel courant	42,8	24,3
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>2,7 %</i>	<i>1,8 %</i>
Éléments non récurrents et résultat de cession	(3,2)	3,9
Résultat opérationnel	39,6	28,2
Résultat financier	(10,8)	(11,3)
Impôts sur les résultats	(13,2)	(3,7)
<i>Taux d'impôts</i>	<i>45,8 %</i>	<i>21,7 %</i>
Résultat des activités abandonnées	12,0	-
Résultat net part du Groupe	24,5	11,2



Cash flow / Bilan au 31 décembre 2020

Structure financière solide



Financements au 31 décembre 2020

Structure financière solide

Le Groupe dispose de **333 m€** de trésorerie et de **728 m€** d'euros de lignes de crédits utilisées à hauteur de **60%**

Les covenants sont respectés au 31 décembre 2020

En m€	Autorisés au 31.12.2020	Utilisés au 31.12.2020	% utilisation
Crédit syndiqué revolving juin 2024	125,0	20,0	16%
Schuldscheindarlehen avril 2023	150,0	150,0	100%
Schuldscheindarlehen déc. 2024 – janv. 2025	70,0	70,0	100%
Crédits amortissables	101,9	101,9	100%
Autres lignes de crédit	97,4	37,8	39%
Financements JACQUET METALS SA	544,3	379,6	70%
Lignes de crédit opérationnelles multi-objet (lettres de crédit, etc)	131,9	37,9	29%
Factoring	31,0	2,0	6%
Financements d'actifs (crédits amortissables, etc.)	20,4	19,4	95%
Financements filiales	183,4	59,2	32%
Total	727,6	438,9	60%





3. Comptes sociaux 2020

Comptes sociaux de l'exercice 2020

Compte de résultat et bilan de JACQUET METALS S.A.

En k€	2019	2020
Chiffre d'affaires	27 203	21 561
Résultat d'exploitation	(4 991)	(3 255)
Résultat financier	9 674	7 300
Résultat exceptionnel	6 026	(128)
Résultat net	12 453	2 753

En k€	31.12.19	31.12.20
Actif financiers	170 600	168 799
Immobilisations incorporelles et corporelles	5 290	5 468
Trésorerie et équivalent	160 076	254 712
Autres actifs	222 174	235 211
Total actif	558 140	664 190
Capitaux propres	208 334	201 332
Endettement	320 581	432 062
Autres passifs	29 224	30 795
Total passif	558 140	664 190





4. Présentation des rapports des commissaires aux comptes

Présentation des rapports des commissaires aux comptes

- GRANT THORNTON représenté par Monsieur Robert DAMBO
- EY représenté par Monsieur Lionel DENJEAN (excusé)





5. Vos questions



6. Vote des résolutions

Vote des résolutions

A titre ordinaire



Vote des résolutions

- 1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020.**



Vote des résolutions

- 2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020.**



Vote des résolutions

3. Affectation du résultat – Distribution de dividendes.



Vote des résolutions

- 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.**



- 5. Rapport spécial des Commissaires aux comptes – Conventions réglementées antérieurement autorisées.**



Vote des résolutions

- 6. Approbation des informations relatives aux rémunérations des mandataires sociaux mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce.**



Vote des résolutions

- 7. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Éric JACQUET à raison de son mandat de Président-Directeur général au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.**



Vote des résolutions

- 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 2020.**



Vote des résolutions

- 9. Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Eric JACQUET à raison de son mandat de Directeur général.**



Vote des résolutions

- 10. Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Philippe GOCZOL à raison de son mandat de Directeur général délégué.**



Vote des résolutions

- 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 résolutions

12. Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs.



- 13.** Fixation du montant de la rémunération annuelle globale des membres du Conseil d'administration.



Vote des résolutions

- 14. Autorisation pour 18 mois donnée au Conseil d'administration à l'effet d'acheter ou de transférer des actions de la Société.**



Vote des résolutions

A titre extraordinaire



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



Vote des résolutions

A titre ordinaire



16. Pouvoirs





Euronext Paris
ISIN : FR0000033904

