

Un leader européen de la distribution d'aciers spéciaux



JACQUET
METALS

Assemblée générale des actionnaires

24 juin 2022 – 10h

Ordre du jour

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2021**
3. **Comptes sociaux 2021**
4. **Présentation des rapports des Commissaires aux comptes**
5. **Questions / Réponses**
6. **Vote des résolutions**





1. Activité et développement

Le Groupe

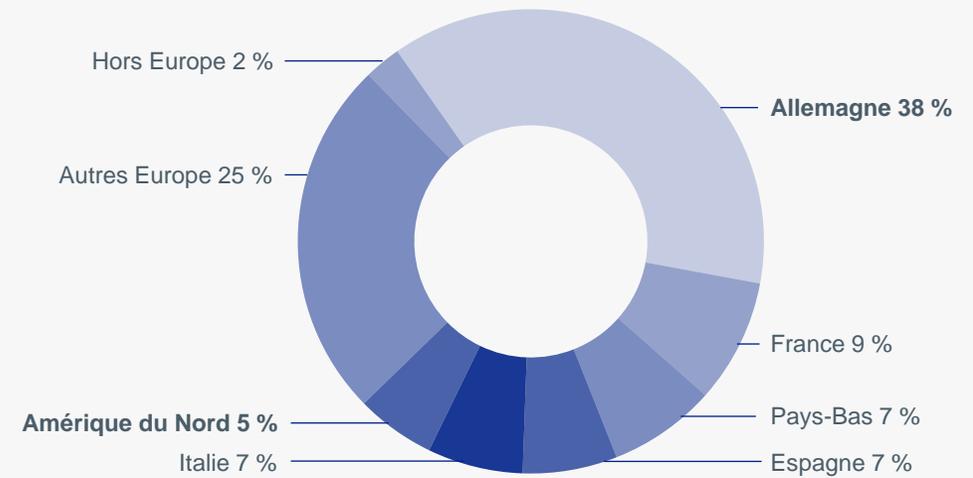
Chiffre d'affaires 2021 : 2 Md€

2 951 employés - 105 centres de distribution - 24 pays

Une présence mondiale

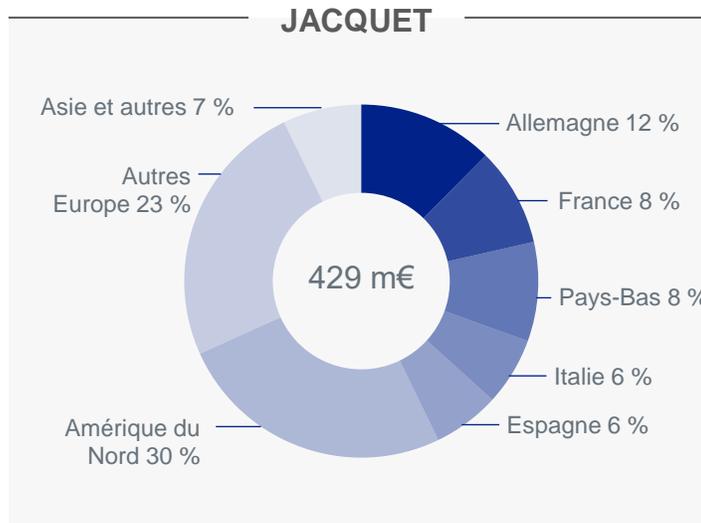


Répartition de l'activité

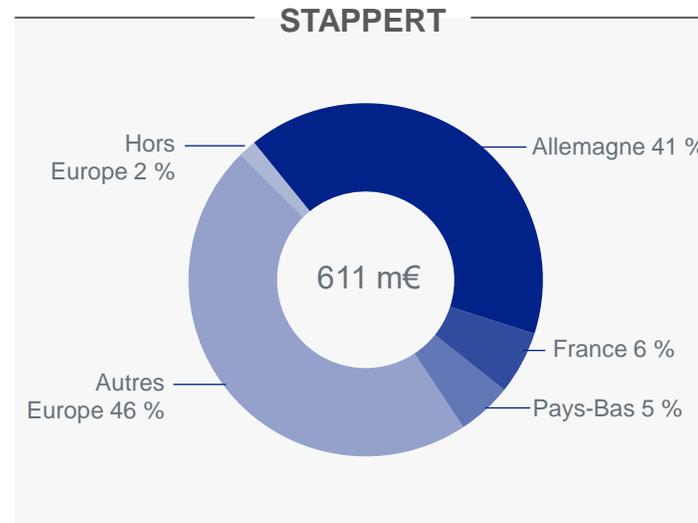


3 divisions

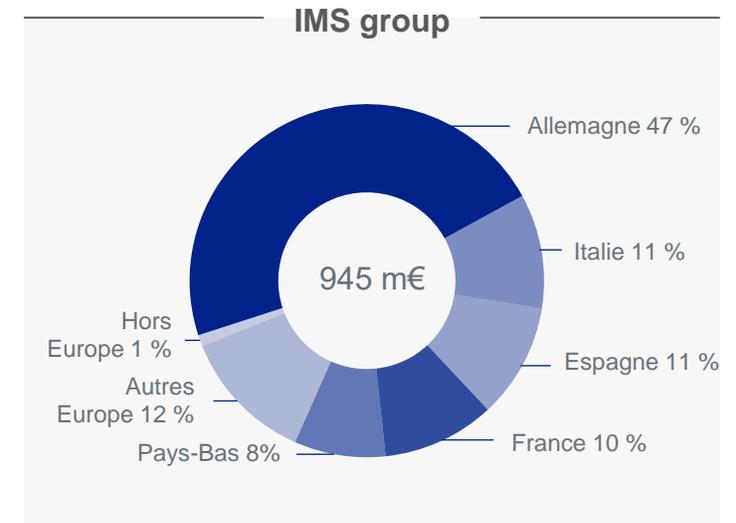
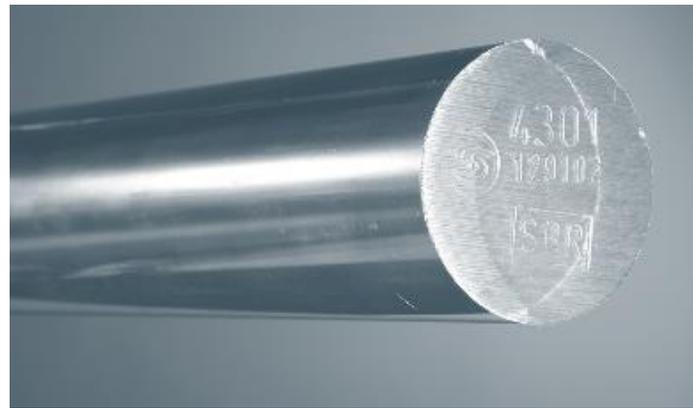
Répartition du chiffre d'affaires*



Tôles quarto inox



Produits longs inox



Aciers pour la mécanique



* Données 2021



Environnement général 2021

Conditions de marché 2021

Demande bien orientée et croissance des volumes distribués

+21 % vs 2020

+6 % vs 2019

Hausse des prix des matières premières et des prix de vente

+24 % vs 2020 (prix moyens de vente annuels)

+47 % entre janvier et décembre 2021

Des performances 2021 solides

Chiffre d'affaires

2 Md€ / +44 % vs 2020

BFR op.

26 % du CA vs 24 % 2020

EBITDA

201 m€ / 10,2 % vs 4,6 % 2020

Investissements

32 m€

Résultat net (part du Groupe) **121 m€** vs 11 m€ 2020

Gearing

35 % vs 28 % fin 2020



Environnement général 2022

Conditions de marché au 1^{er} trimestre 2022

Demande bien orientée et croissance des volumes distribués
+8,9 % vs T1 2021

Hausse des prix des matières premières et des prix de vente
+53,7 % vs T1 2021
+14,5 % par rapport au T4 2021

1^{er} trimestre 2022

Chiffre d'affaires **724 m€ / +63 %** vs T1 2021

BFR opérationnel **29 % du CA** vs 26 % fin 2021

EBITDA **102 m€ / 14 %** vs 7,8 % T1 2021

Investissements **6 m€**

Résultat net (part du Groupe) **63 m€** vs 16 m€ T1 2021

Gearing **33 %** vs 35 % fin 2021



Axes de développement principaux



Amérique du Nord
Allemagne
Italie
Royaume-Uni
Asie



Nouveaux sites

2021

Hongrie

mai 2021



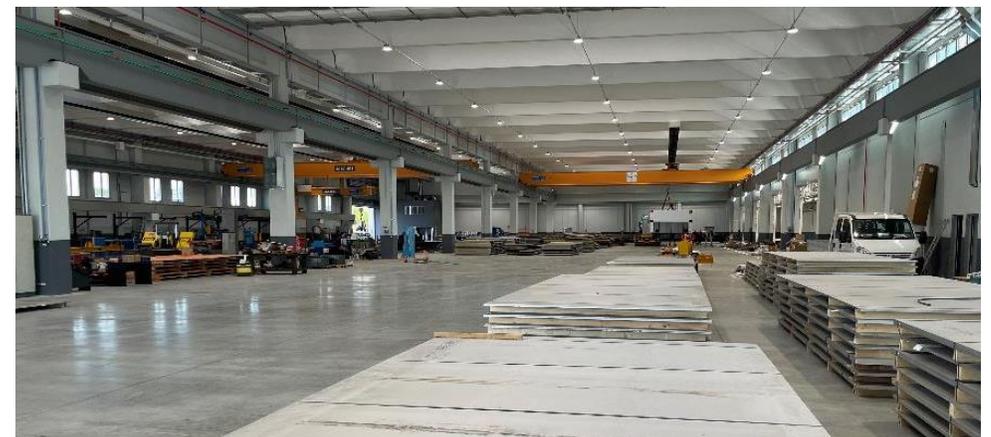
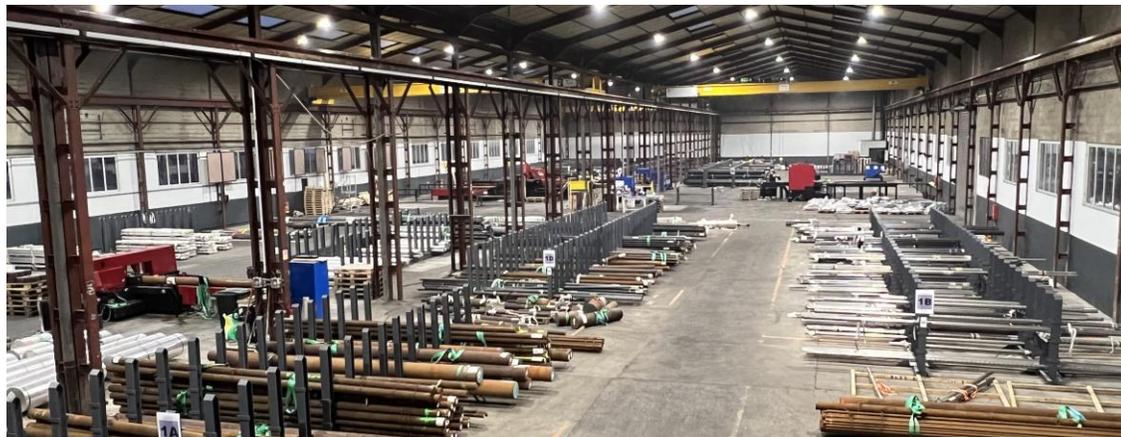
Italie

septembre 2021



France

juin 2021



Projets en cours

2022 - 2023

Canada



Italie



États-Unis



Acquisition de Fidelity PAC Metals

mai 2022



ALWAYS A SUPPLIER, NEVER A COMPETITOR ®



Environnement



Drachten, Pays-Bas



Bilan carbone : la consommation d'énergie des centres de distribution du Groupe (scopes 1 & 2) représentent 0,8 % des émissions totales

Scope 1
Consommations
d'énergie (gaz et fioul)

0,2 %

Scope 2
Consommations
d'énergie (électricité)

0,6 %

Scope 3
Émissions indirectes

99,2 %

Producteurs d'acier 95,3 %
Transporteurs amont 2,9 %
Transporteurs aval 1,0 %

Scopes 1 & 2 : promotion des énergies renouvelables / panneaux photovoltaïques

> 6 000 m² entre 2018 et 2021

> 3 000 m² prévus en 2022

Économie circulaire : 3/4 des approvisionnements du Groupe proviennent d'aciers recyclés

Récupération et recyclage systématique des chutes de métal et des consommables

Qualité des approvisionnements : évaluation périodique des principaux fournisseurs (adhésion au code de conduite fournisseurs JACQUET METALS), traçabilité des produits, normes ISO, etc.



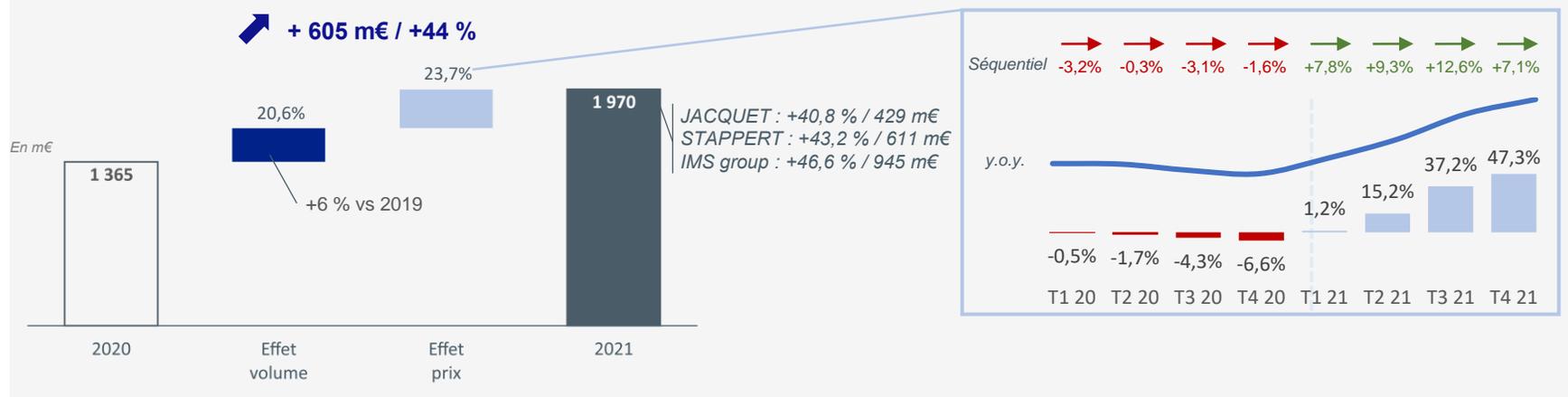


2. Comptes consolidés 2021

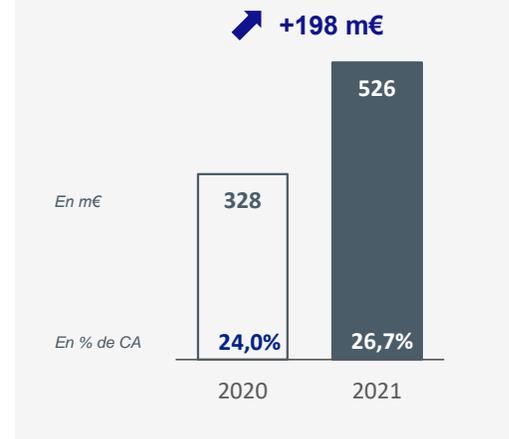
Comptes consolidés 2021

Activité & résultats

Chiffre d'affaires

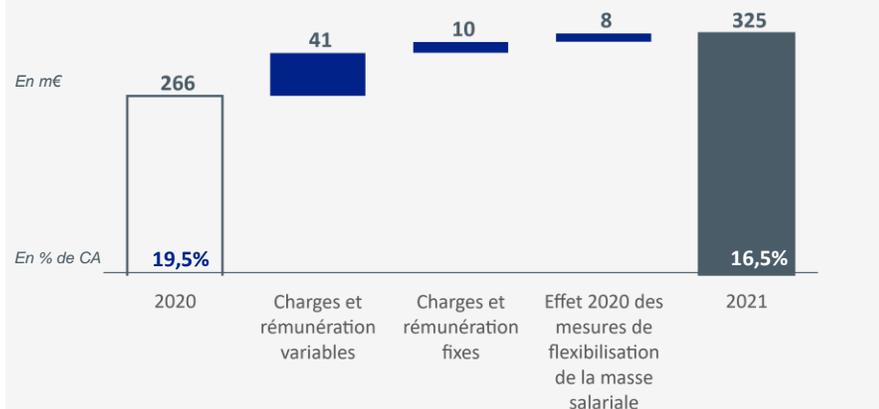


Marge brute

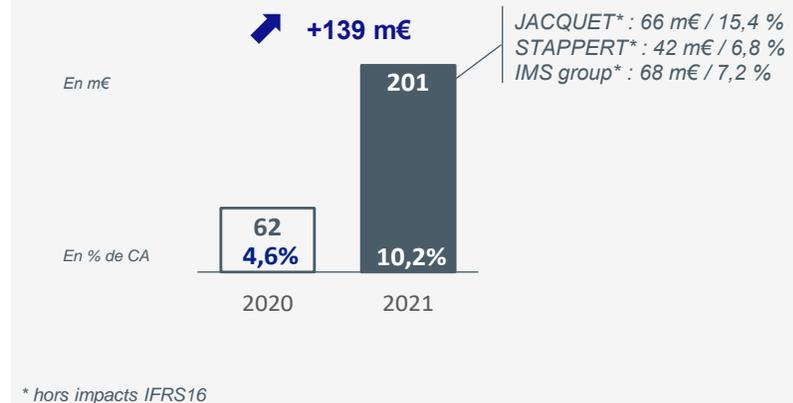


Charges opérationnelles courantes

hors amortissements et provisions



EBITDA



Résultat net part du Groupe



Compte de résultat 2021

Résultat net part du Groupe 121 m€

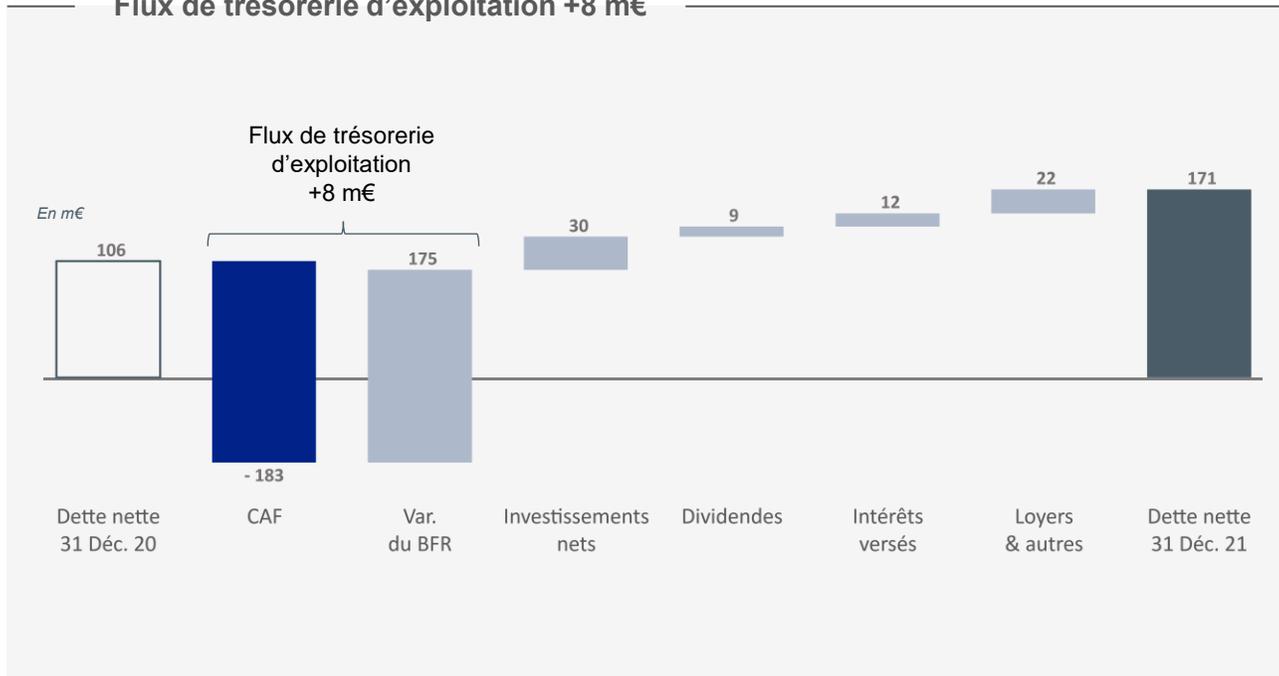
En m€	2020	2021
Chiffre d'affaires	1 365	1 970
EBITDA courant	62,2	200,7
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	4,6 %	10,2 %
Résultat Opérationnel Courant	24,3	174,8
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	1,8 %	8,9 %
Éléments non récurrents et résultat de cession	3,9	(11,9)
Résultat opérationnel	28,2	162,9
Résultat financier	(11,3)	(12,5)
Impôts sur les résultats	(3,7)	(22,9)
<i>Taux d'impôts</i>	-21,7 %	-15,3 %
Résultat net part du Groupe	11,2	120,8



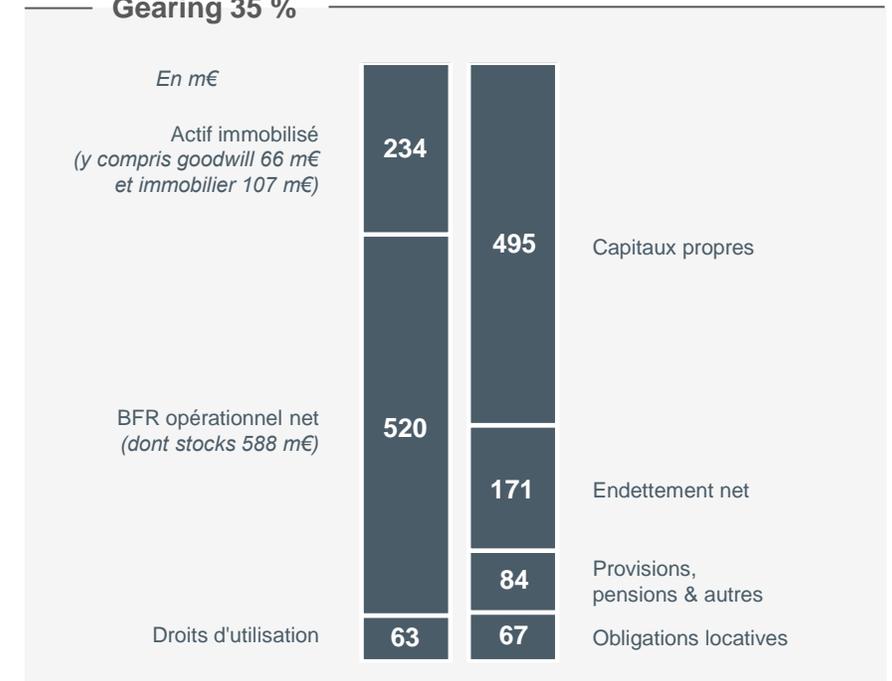
Cash flow / Bilan au 31 décembre 2021

Structure financière solide

Flux de trésorerie d'exploitation +8 m€



Gearing 35 %



Financements au 31 décembre 2021

Structure financière solide

Le Groupe dispose de **246 m€** de trésorerie et de **704 m€** d'euros de lignes de crédits utilisées à hauteur de **59%**

Les covenants sont respectés au 31 décembre 2021

En m€	Autorisés au 31.12.2021	Utilisés au 31.12.2021	% utilisation
Crédit syndiqué revolving 2024	125	-	0 %
Schuldscheindarlehen 2024-2025	70	70	100 %
Schuldscheindarlehen 2026	150	150	100 %
Crédits amortissables	83	83	100 %
Autres lignes de crédit	94	22	24 %
Financements JACQUET METALS SA	523	325	62 %
Lignes de crédit opérationnelles multi-objet (lettres de crédit, etc)	126	64	51 %
Factoring	31	3	9 %
Financements d'actifs (crédits amortissables, etc.)	25	25	100 %
Financements filiales	181	91	50 %
Total	704	417	59 %





3. Comptes sociaux 2021

Comptes sociaux 2021

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

En k€	2020	2021
Chiffre d'affaires	21 561	31 672
Résultat d'exploitation	(3 255)	1 548
Résultat financier	7 300	22 723
Résultat exceptionnel	(128)	(986)
Résultat net	2 753	24 517

En k€	31.12.20	31.12.21
Actif financiers	168 799	162 829
Immobilisations incorporelles et corporelles	5 468	5 924
Trésorerie et équivalent	254 712	167 516
Autres actifs	235 211	272 625
Total actif	664 190	608 894
Capitaux propres	201 332	211 061
Endettement	432 062	363 883
Autres passifs	30 795	33 950
Total passif	664 190	608 894





4. Présentation des rapports des Commissaires aux comptes

Présentation des rapports des Commissaires aux comptes

- **GRANT THORNTON** représenté par Monsieur Robert DAMBO
- **E&Y** représenté par Monsieur Lionel DENJEAN





5. Questions / Réponses



6. Vote des résolutions

Vote des résolutions

Résolutions proposées à titre ordinaire



Vote des résolutions

Résolution n°1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021



Vote des résolutions

Résolution n°2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021



Vote des résolutions

Résolution n°3

Affectation du résultat – Distribution de dividendes



Résolution n°4

**Approbation des conventions visées aux articles L.225–38 et suivants du Code de commerce et du rapport spécial des Commissaires aux comptes –
Lettre de confort de la Société à la BANQUE EUROPEENNE DU CREDIT MUTUEL dans le cadre d'un prêt bancaire souscrit par la société JACQUET Deutschland GmbH**



Vote des résolutions

Résolution n°5

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



Vote des résolutions

Résolution n°6

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Eric Jacquet



Vote des résolutions

Résolution n°7

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jean Jacquet



Vote des résolutions

Résolution n°8

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Gwendoline Arnaud



Vote des résolutions

Résolution n°9

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Séverine Besson



Vote des résolutions

Résolution n°10

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jacques Leconte



Vote des résolutions

Résolution n°11

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Henri-Jacques Nougéin



Vote des résolutions

Résolution n°12

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Dominique Takizawa



Vote des résolutions

Résolution n°13

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre Varnier



Vote des résolutions

Résolution n°14

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Alice Wengorz



Vote des résolutions

Résolution n°15

Renouvellement du mandat d'administrateur de la société JSA



Vote des résolutions

Résolution n°16

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

Résolution n°17

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 2021



Vote des résolutions

Résolution n°18

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 2021



Vote des résolutions

Résolution n°19

**Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Eric Jacquet
à raison de son mandat de Directeur général**



Vote des résolutions

Résolution n°20

**Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Philippe Goczol
à raison de son mandat de Directeur général délégué**



Vote des résolutions

Résolution n°21

**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

Résolution n°22

**Approbation de la politique de rémunération applicable aux membres
du Conseil d'administration**



Vote des résolutions

Résolution n°23

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



Vote des résolutions

Résolution n°24

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



Vote des résolutions

Résolutions proposées à titre extraordinaire



Résolution n°25

**Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration
à l'effet de décider l'augmentation du capital social
par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres**



Résolution n°26

Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission avec maintien du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou l'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance



Résolution n°27

Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission, par voie d'offres au public, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou l'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires



Résolution n°28

Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission, par voie d'offres visées au 1° de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires



Résolution n°29

Autorisation à donner au Conseil d'administration, en cas d'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, de fixer le prix d'émission selon les modalités fixées par l'Assemblée générale



Vote des résolutions

Résolution n°30

Autorisation au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription



Vote des résolutions

Résolution n°31

Limitation globale des autorisations



Résolution n°32

Délégation de pouvoirs au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société sans droit préférentiel de souscription en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital ou des valeurs mobilières donnant accès au capital



Vote des résolutions

Résolution n°33

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, en cas d'offre publique d'échange initiée par la Société



Vote des résolutions

Résolution n°34

**Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration
pour décider d'une ou plusieurs fusions par absorption**



Vote des résolutions

Résolution n°35

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions, en cas d'usage, par le Conseil d'administration, de la délégation de compétence donnée au Conseil d'administration pour décider d'une ou plusieurs fusions par absorption



Vote des résolutions

Résolution n°36

**Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration
pour décider d'une ou plusieurs scissions**



Vote des résolutions

Résolution n°37

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions, en cas d'usage, par le Conseil d'administration, de la délégation de compétence donnée au Conseil d'administration pour décider d'une ou plusieurs scissions.



Résolution n°38

**Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration
pour décider d'un ou plusieurs apports partiels d'actifs**



Vote des résolutions

Résolution n°39

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions, en cas d'usage, par le Conseil d'administration, de la délégation de compétence donnée au Conseil d'administration pour décider d'un ou plusieurs apports partiels d'actifs



Vote des résolutions

Résolution n°40

**Autorisation au Conseil d'administration de procéder
à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre**



Vote des résolutions

Résolution n°41

Autorisation au Conseil d'administration à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions de la Société au profit des salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées



Vote des résolutions

Résolution n°42

**Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration
pour décider l'augmentation du capital social par émission d'actions
ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents de plans
d'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers**



Vote des résolutions

Résolution n°43

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



Résolution proposée à titre ordinaire



Vote des résolutions

Résolution n°44

Pouvoirs



Avertissement

Cette présentation peut contenir des déclarations ou des objectifs concernant l'activité, les résultats et la situation financière du Groupe JACQUET METALS. Ces informations s'appuient sur des hypothèses raisonnables, le jour de leur publication, qui pourraient évoluer en raison notamment des incertitudes et des risques liés à l'environnement économique, financier, réglementaire et concurrentiel, notamment le cours des matières premières.

De ce fait, le Groupe JACQUET METALS ne prend aucun engagement et ne serait être tenu pour responsable de toute évolution défavorable ou de tout écart par rapport à ses déclarations ou objectifs qui seraient liés à la survenance d'événements nouveaux ou d'évolutions non prévisibles.

Les facteurs de risques du Groupe, c'est-à-dire ceux pouvant influencer de façon significative ses résultats économiques et financiers, sont exposés dans le Document d'Enregistrement Universel, déposé chaque année auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

Ce document ne constitue en aucun cas et dans aucun pays, une offre de vendre ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres JACQUET METALS.





Euronext Paris
ISIN : FR0000033904

