

Un acteur majeur de la distribution de métaux spéciaux



JACQUET
METALS

Assemblée générale des actionnaires

Lyon, le 28 juin 2024 – 10h

Ordre du jour

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2023**
3. **Comptes sociaux 2023**
4. **Présentation des rapports des Commissaires aux comptes**
5. **Questions / Réponses**
6. **Vote des résolutions**





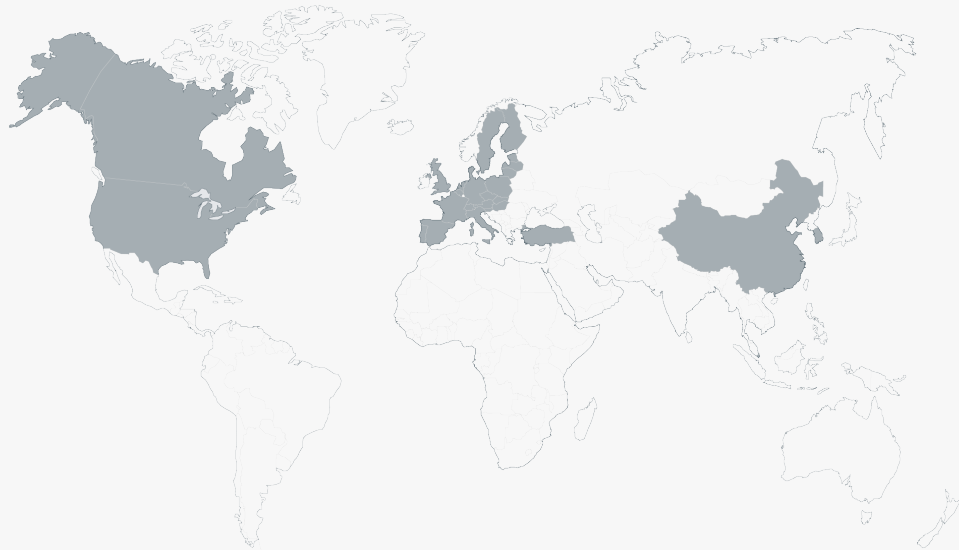
1. Activité et développement

Le Groupe

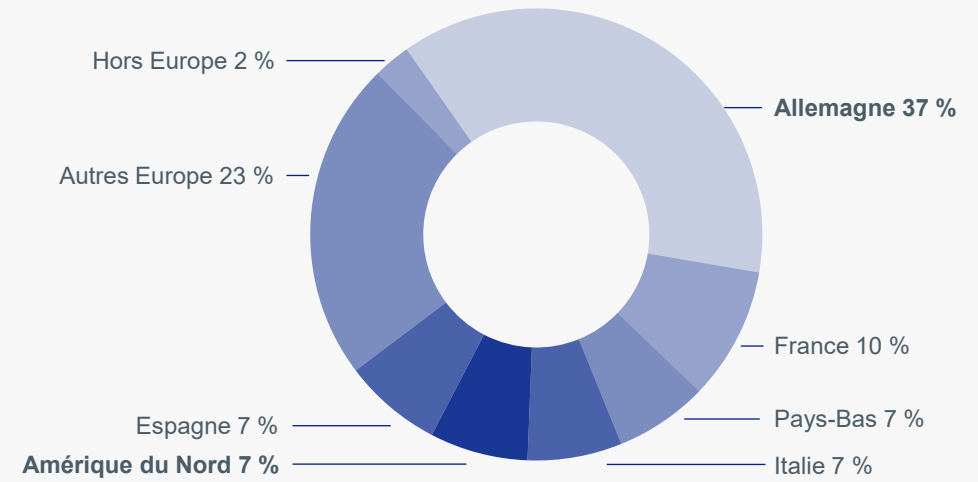
Chiffre d'affaires : 2,2 Md€

3 339 employés - 120 centres de distribution - 24 pays

Une présence mondiale

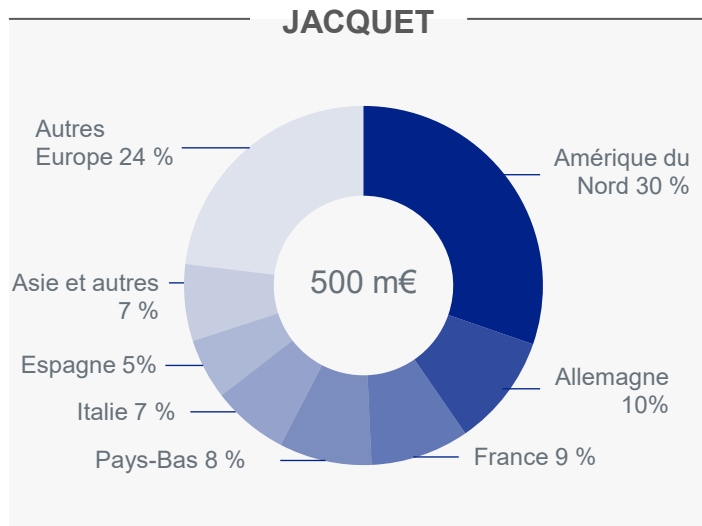


Répartition de l'activité

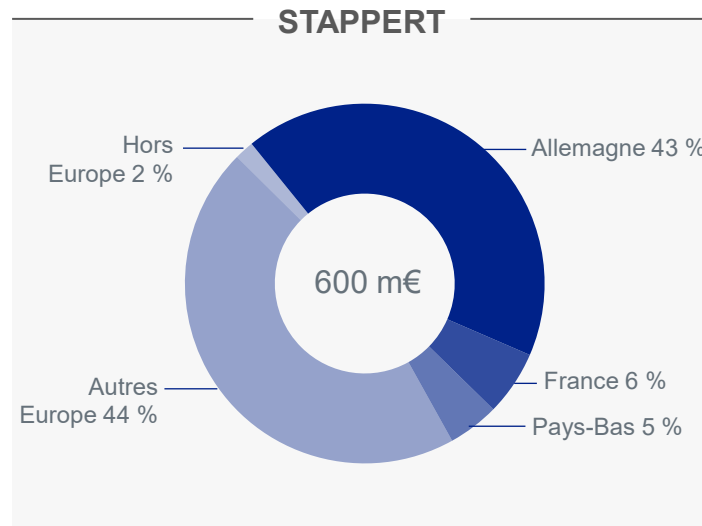


3 divisions

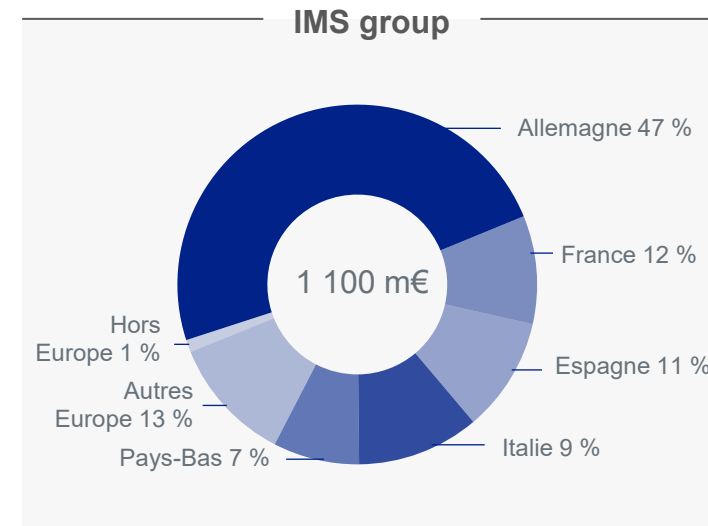
Répartition du chiffre d'affaires 2023



Tôles quarto inox



Produits longs inox



Métaux pour la mécanique



RSE - focus responsabilité environnementale



Drachten, Pays-Bas



Bilan carbone



Energies renouvelables

Panneaux photovoltaïques :

> surface doublée en 2023 et portée à 16 000 m² : 13 sites équipés

Recyclage et économie circulaire

75 % des approvisionnements du Groupe proviennent d'aciers recyclés (filière électrique)
Récupération et recyclage systématique des chutes de métal et des consommables



2023 : développement international et génération de Cash-flow



Performances

Chiffre d'affaires	2,2 Md€ / -17 % vs 2022
EBITDA	134 m€ / 6 % vs 11,6 % en 2022
Cash flow d'exploitation	210 m€
Gearing	31 % vs 35 % fin 2022



Développement international

Investissements : **52 m€** hors croissance externe

Acquisitions : **10 sociétés / 16 centres de distribution ; 50 m€** en valeur d'entreprise



1^{er} trimestre 2024 : demande faible, génération de cash-flow et investissements



Performances

Volumes distribués	-7,2 % vs T1.23
Chiffre d'affaires	558 m€ / -19 % vs T1.23
EBITDA	19 m€ / 3,5 %
Cash-flow d'exploitation	87 m€
Gearing	25 % vs 31 % fin 2023



Développement international

Investissements (*hors croissance externe*) : **21 m€** dont acquisition d'un site à Bologne (Italie) opéré par IMS group

Acquisition : **COMMERCIALE FOND SpA** (31 m€ de chiffre d'affaires en 2023)



Réalisations et projets en cours

2023 – 2026

JACQUET

Allemagne (Stuttgart)

Acquisition T3.2023 - Opérationnel T1.2024



Italie (Turin) 2024



JACQUET

Canada (Toronto)

Nouveau site en cours de développement - Opérationnel 2026



JACQUET

États-Unis (Chicago)

Nouveau site en cours de développement - Opérationnel 2026



Croissance externe

Acquisitions 2023



STAPPERT

1ère implantation en Italie
janvier



Distribution d'aluminium
juin



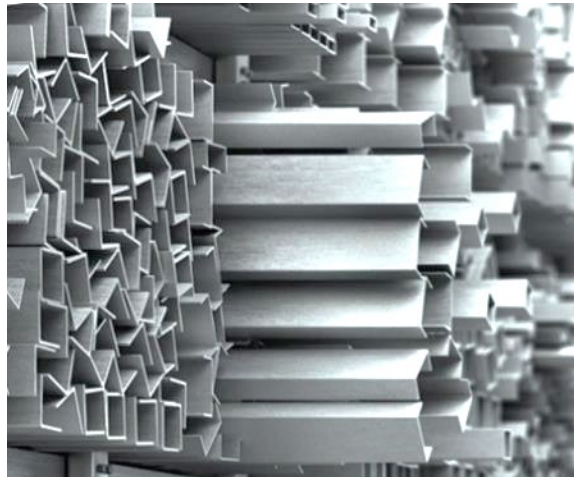
Renforcement en Europe centrale
et de l'Est
octobre



Distribution d'aluminium
décembre



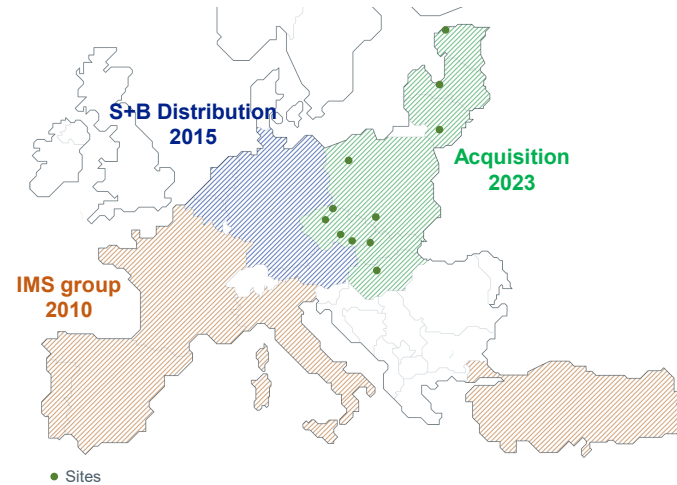
2 centres de distribution
(Turin et Milan)



1 centre de distribution
(Stuttgart)



2 centres de distribution
(Lyon, Nantes)



11 centres de distribution
(4 en République Tchèque, 2 en Pologne, 1 en Slovaquie,
1 en Hongrie, 1 en Lituanie, 1 en Estonie et 1 en Lettonie)



Croissance externe

T1.2024



Distribution d'aluminium

 **COMMERCIALE FONDS.p.a.**



4 centres de distribution en Italie
(Modène, Milan, Turin, Padoue)

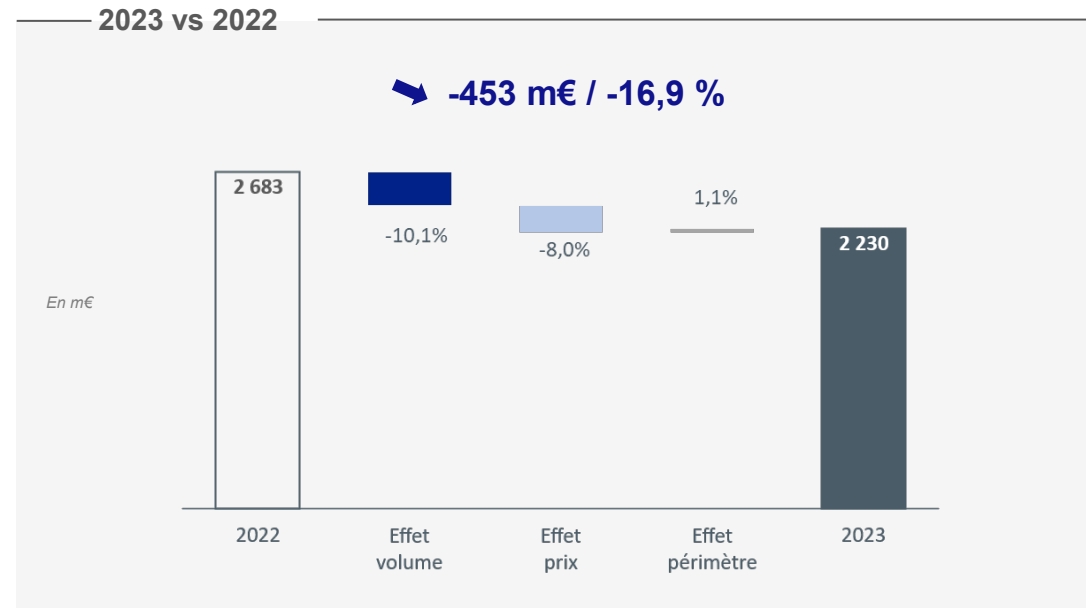




2. Comptes consolidés 2023

Comptes consolidés 2023

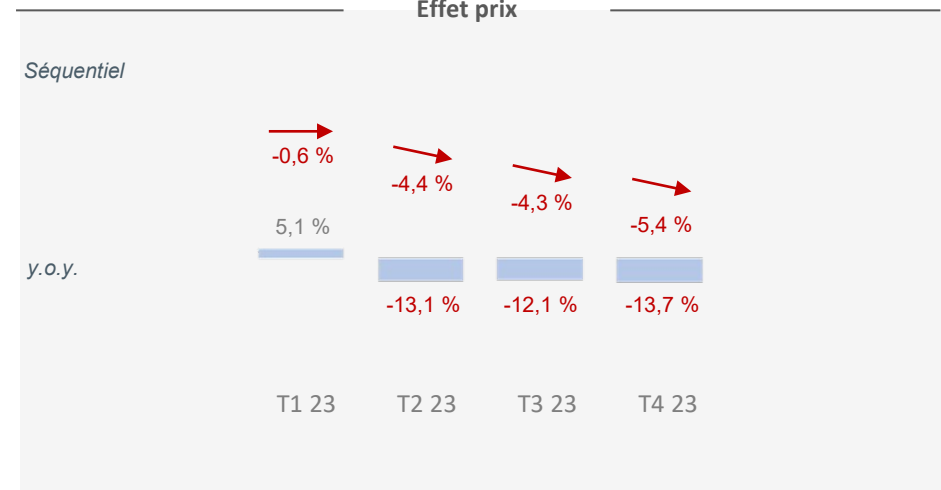
Activité & résultats



Effet volume

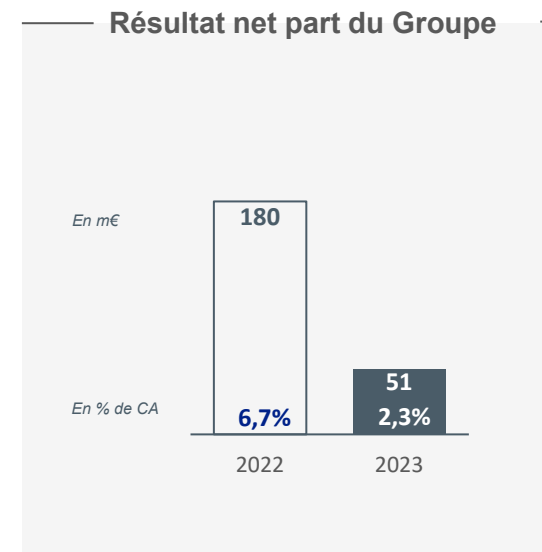
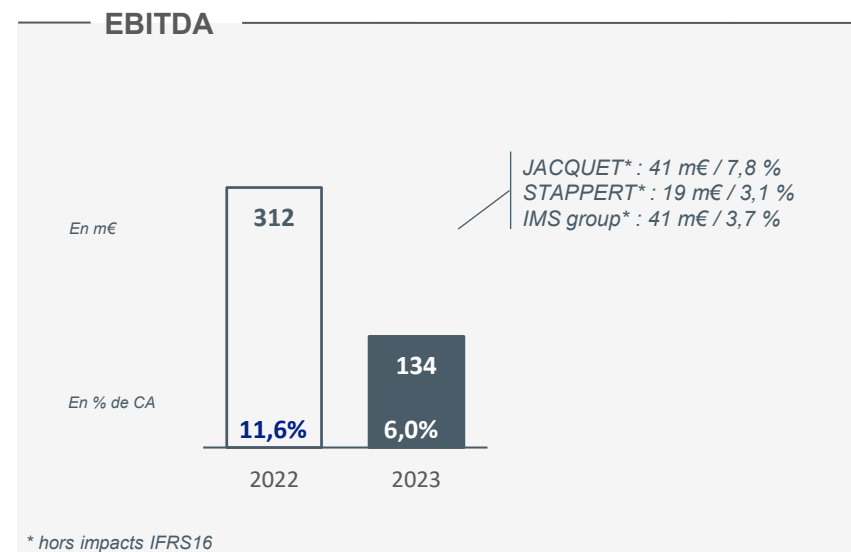
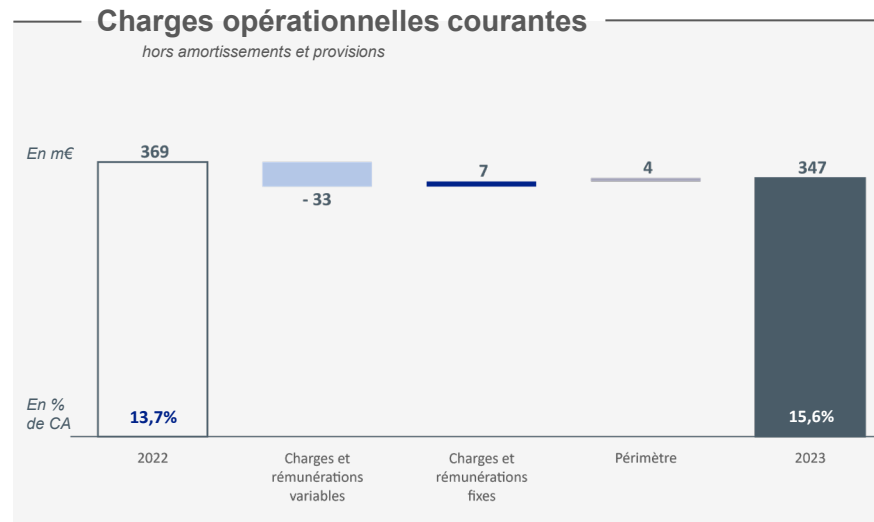
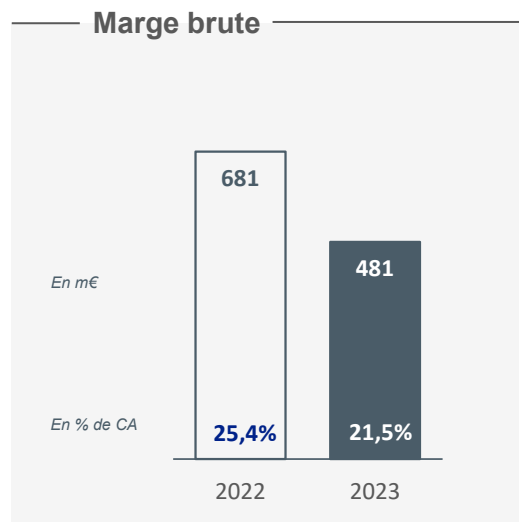


Effet prix



Comptes consolidés 2023

Activité & résultats



Compte de résultat

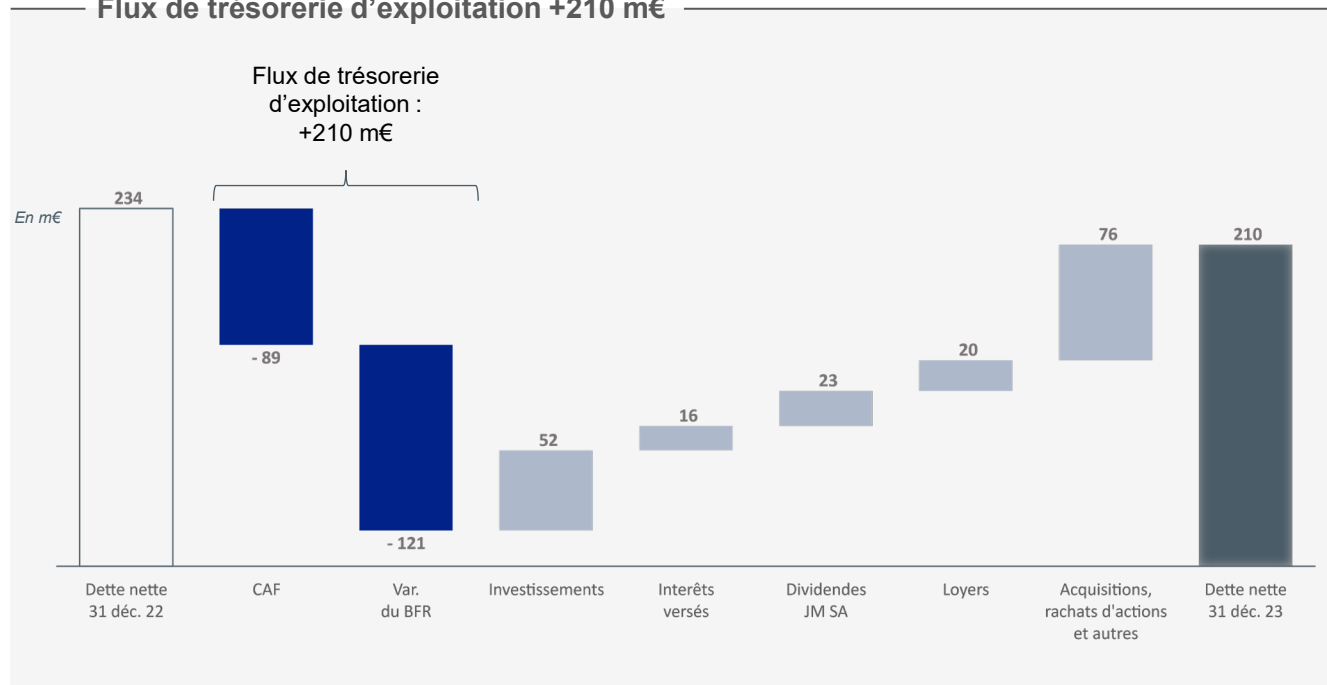
Résultat net part du Groupe 51 m€

En m€	2022	2023
Chiffre d'affaires	2 683	2 230
EBITDA courant	312,0	133,6
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	11,6 %	6,0 %
Résultat Opérationnel Courant	263,3	99,3
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	9,8 %	4,5 %
Éléments non récurrents et résultat de cession	(3,5)	2,9
Résultat opérationnel	259,8	102,1
Résultat financier	(15,9)	(18,7)
Impôts sur les résultats	(53,5)	(28,5)
<i>Taux d'impôts</i>	21,9 %	34,2 %
Part des minoritaires	(10,8)	(4,2)
Résultat net part du Groupe	179,6	50,7
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	7,80	2,26

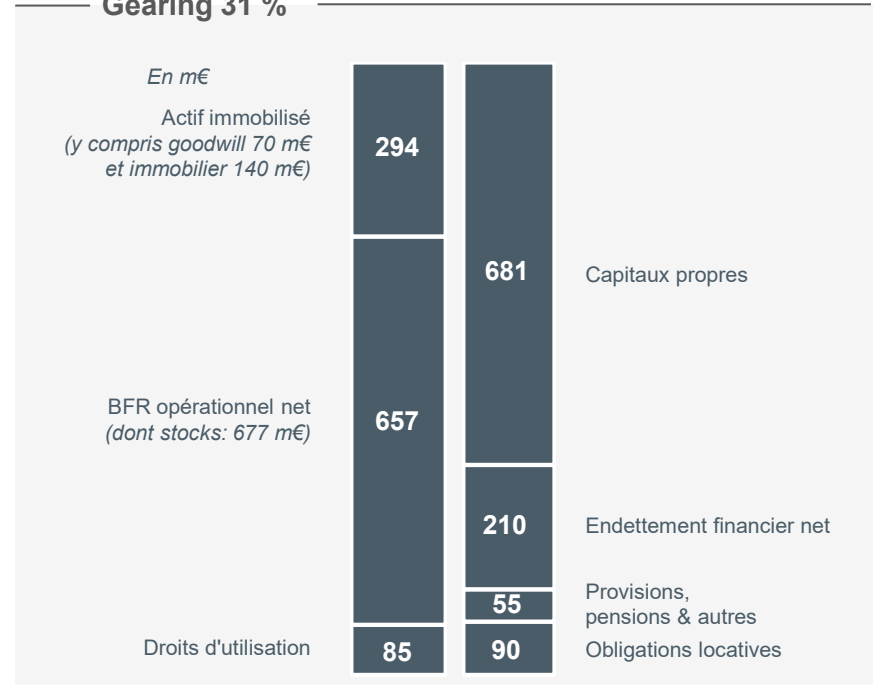


Cash flow / Bilan au 31 décembre 2023

Flux de trésorerie d'exploitation +210 m€



Gearing 31 %



Financements au 31 décembre 2023

Le Groupe dispose de **342 m€** de trésorerie et de **958 m€** d'euros de lignes de crédits utilisées à hauteur de **58 %**

La structure de financement a été renforcée avec la mise en place en :

- juillet 2023 : **nouveau crédit syndiqué de 160 m€ avec une maturité de 3 ans**, en remplacement du précédent crédit de 125 m€
- fin 2023 : **prêts amortissables PPR pour un total de 95 m€ à échéance 2031**
- février 2024 : **SSD de 72 m€ à échéance 2029 in fine** en remplacement du SSD de 70 m€ à échéance fin 2024

En m€	Autorisés au 31.12.2023	Utilisés au 31.12.2023	% utilisation	Echéances			
				2024	2025- 2026	2027- 2028	2029 et +
Crédit syndiqué revolving 2026	160	-	0 %	-	-	-	-
Schuldscheindarlehen 2024-2025	70	70	100 %	36	34	-	-
Schuldscheindarlehen 2026	150	150	100 %	-	150	-	-
Prêts amortissables PPR 2031	95	95	100 %	-	-	26	69
Crédits amortissables	78	78	100 %	28	35	12	2
Autres lignes de crédit	147	49	33 %	38	11	-	-
Financements JACQUET METALS SA	700	442	63 %	102	230	38	71
Lignes de crédit opérationnelles multi-objet	170	56	33 %	56	-	-	-
Factoring	36	2	5 %	2	-	-	-
Financements d'actifs	53	53	100 %	8	21	16	8
Financements filiales	258	111	43 %	66	21	16	8
Total	958	553	58 %	168	251	54	80





3. Comptes sociaux 2023

Comptes sociaux 2023

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

En k€	2022	2023
Chiffre d'affaires	41 344	34 080
Résultat d'exploitation	6 445	2 438
Résultat financier	19 744	32 613
Résultat exceptionnel	(89)	45
Résultat net	26 461	32 227

En k€	31.12.22	31.12.23
Actifs financiers	171 873	183 987
Immobilisations incorporelles et corporelles	6 072	6 827
Trésorerie et équivalent	177 365	249 177
Autres actifs	294 522	300 995
Total actif	649 832	740 986
Capitaux propres	214 529	214 974
Endettement	396 630	490 375
Autres passifs	38 673	35 636
Total passif	649 832	740 986





4. Présentation des rapports des Commissaires aux comptes

Présentation des rapports des Commissaires aux comptes

- GT représenté par Madame Françoise Méchin
- EY 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 2023



Vote des résolutions

Résolution n°2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023



Vote des résolutions

Résolution n°3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023



Vote des résolutions

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 – Avenant de renouvellement du bail commercial entre JACQUET METALS et la société civile CITE 44



Vote des résolutions

Résolution n°5

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Eric JACQUET



Vote des résolutions

Résolution n°6

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jean JACQUET



Vote des résolutions

Résolution n°7

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Gwendoline ARNAUD



Vote des résolutions

Résolution n°8

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Séverine BESSON



Vote des résolutions

Résolution n°9

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jacques LECONTE



Vote des résolutions

Résolution n°10

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Dominique TAKIZAWA



Vote des résolutions

Résolution n°11

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre VARNIER



Vote des résolutions

Résolution n°12

Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Alice WENGORZ



Vote des résolutions

Résolution n°13

Renouvellement du mandat d'administrateur de la société JSA



Vote des résolutions

Résolution n°14

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



Résolution n°15

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours, ou attribués au titre, de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à Monsieur Eric JACQUET à raison de son mandat de Président-Directeur général



Résolution n°16

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours, ou attribués au titre, de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à Monsieur Philippe GOCZOL à raison de son mandat de Directeur général délégué



Vote des résolutions

Résolution n°17

Approbation de la politique de rémunération du Directeur général



Vote des résolutions

Résolution n°18

Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué



Vote des résolutions

Résolution n°19

Approbation de la politique de rémunération des administrateurs



Vote des résolutions

Résolution n°20

Nomination d'ERNST & YOUNG et Autres en qualité de Commissaire aux comptes en charge de certifier les informations en matière de durabilité



Vote des résolutions

Résolution n°21

Nomination de GRANT THORNTON en qualité de Commissaire aux comptes en charge de certifier les informations en matière de durabilité



Vote des résolutions

Résolution n°22

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



Vote des résolutions

Résolution n°23

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°24

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°25

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



Vote des résolutions

Résolution n°26

Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission, par voie d'offres visées à 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



Vote des résolutions

Résolution n°27

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°28

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°29

Limitation globale des autorisations



Résolution n°30

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°31

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°32

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



Vote des résolutions

Résolution n°33

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°34

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



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 scissions



Vote des résolutions

Résolution n°36

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



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'un ou plusieurs apports partiels d'actifs



Vote des résolutions

Résolution n°38

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



Vote des résolutions

Résolution n°39

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



Résolution n°40

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°41

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



Vote des résolutions

Résolution n°42

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

