JACQUETMETALSERVICE

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

# Assemblée Générale des actionnaires

***Saint-Priest, le 30 juin 2016***

# Agenda

1. Activité et Développement
2. Comptes consolidés 2015
3. Comptes sociaux 2015
4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes
5. Vos questions
6. Vote des résolutions

# Activité et Développement

## Chiffres clés *

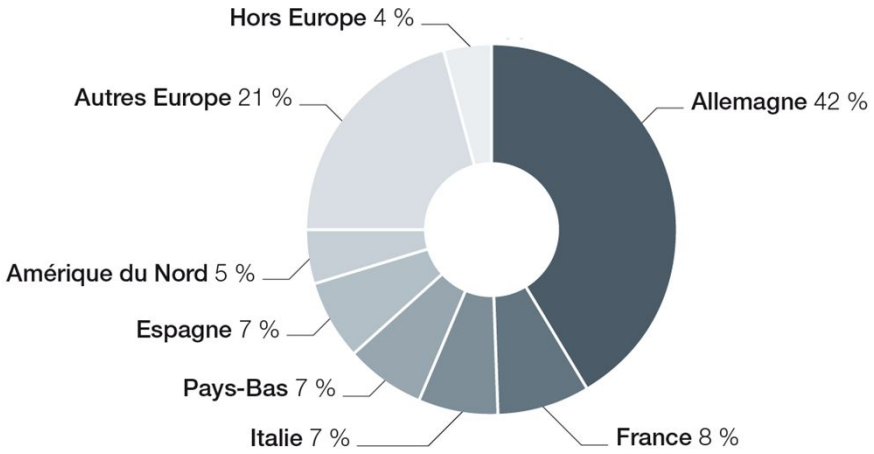
**1,7 Md€**
chiffre d'affaires

**3 356**
employés

**26**
pays

**109**
centres de distribution

### Chiffre d'affaires

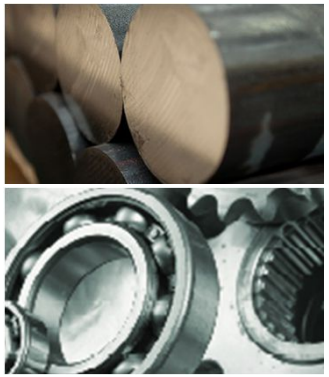



### Un acteur global

** Données proforma intégrant Schmolz+Bickenbach Distribution*

# Activité et Développement
## Organisation en 3 divisions

JACQUET METAL SERVICE

| | JACQUET ABRASERVICE | STAPPERT | ims |
|---|---|---|---|
| | Tôles Quarto<br>Aciers inoxydables et anti-abrasion | Produits longs inox | Aciers pour la mécanique |
| Chiffre d'affaires | ± 300 m€ | ± 450 m€ | ± 950 m€ |
| | | |  |
| Applications | Chimie<br>Agroalimentaire<br>Traitement et stockage gaz<br>Environnement<br>Energie<br>…<br><br>Mines & carrières<br>Engins BTP<br>Sidérurgie<br>Cimenterie<br>Matériel agricole<br>Engins de levage<br>Traitement des déchets<br>… | Chimie<br>Agroalimentaire<br>Traitement et stockage gaz<br>Environnement<br>Energie<br>… | Mécanique générale<br>Transport<br>Engins BTP<br>Centres d'usinage<br>Matériel agricole<br>Energie<br>… |

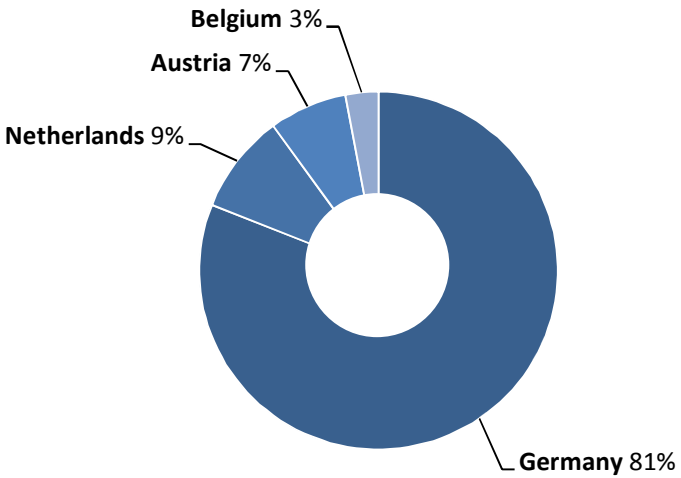
# Activité et Développement
## Schmolz+Bickenbach Distribution

Chiffre d'affaires: **± 600 m€**

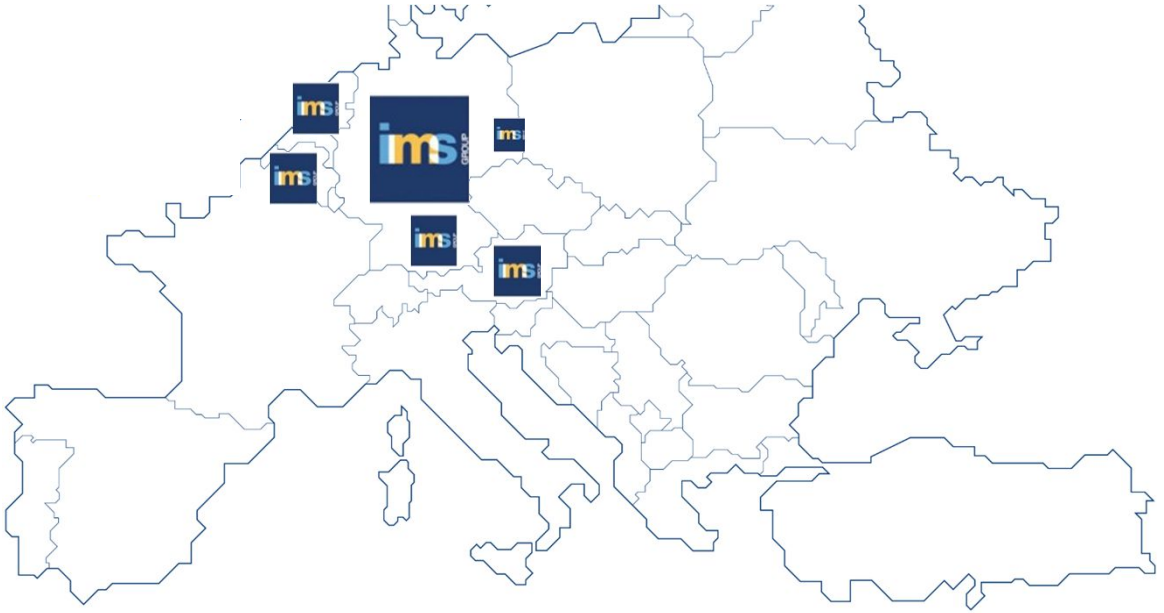
Centres de distribution: **17**

Pays: **4** (Allemagne, Pays-Bas, Belgique, Autriche)

### Chiffre d'affaires




### 6 sociétés acquises



# Activité et Développement

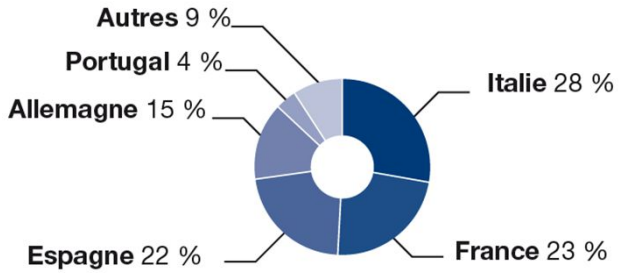
## Critère d'acquisition S+B Distribution : Complémentarité géographique

**Chiffre d'affaires: ± 1 milliard €**

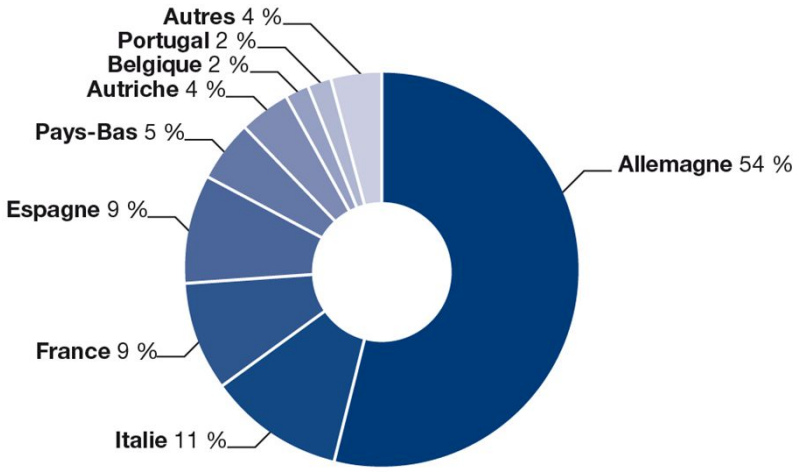
Centres de distribution: **47**

Pays**: 10**

**IMS group avant l'acquisition**




**IMS group après l'acquisition : reflet du marché européen**



# Homogénéité de l'offre

## Aciers pour la mécanique

## Tubes mécaniques et tubes sans soudure

## Aciers transformés à froid

# Activité et Développement

## Critère d'acquisition S+B Distribution : Taille critique

## Achat : 1 million de tonnes

# Activité et Développement
## Intégration de S+B Distribution

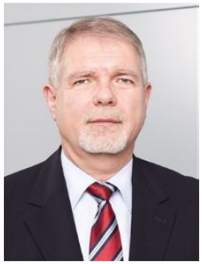
**22 juillet 2015**

### Acquisition

- Revue : achats, politique commerciale, organisation
- Nouvelle identité visuelle

### S+B Distributions Gmbh (Allemagne):

### ⇒ Nouveau management :



*Dr. Jürgen Oblrich*

- Président de **Thyssenkrupp VDM Metals -** 2005 / 2015
- Auparavant Dirigeant de **Edelstahl Witten-Krefeld GmbH (DEW)**

### ⇒ Lancement du plan VEGA :

- Réorganisation opérationnelle des sites
- Réduction des charges
- Investissements

…

**2016**

# Activité et Développement
## Feuille de route 2014 - 2017

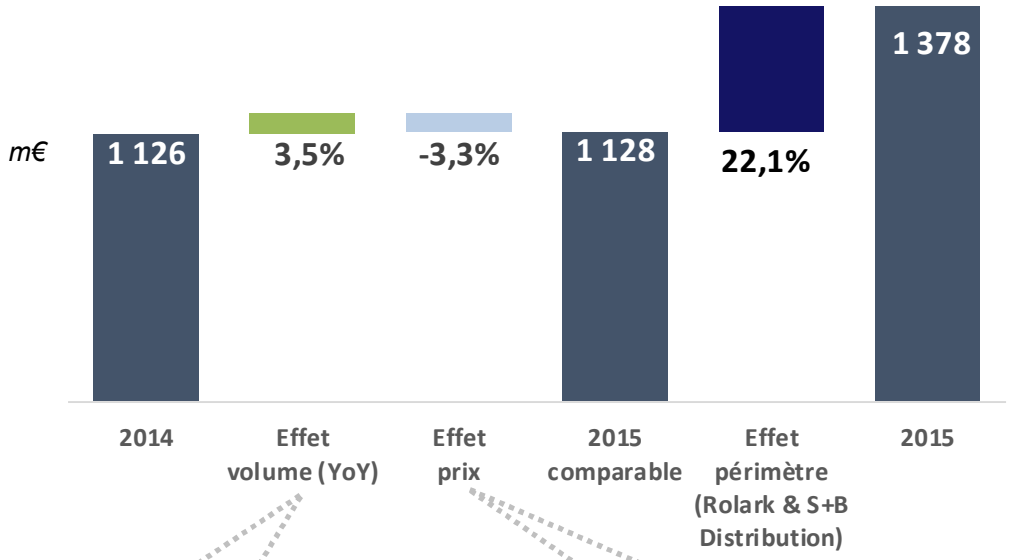
| | Réalisations 2014 - 2015 | Avancement de la feuille de route | | |
|---|---|---|---|---|
| JACQUET ABRASERVICE | Lancement de Jacquet Deutschland | Allemagne | ✓ | |
| | Acquisition ROLARK - Canada | Amérique du nord | ✓ | |
| STAPPERT | Lancement de Stappert UK | Royaume-Uni | ✓ | |
| | | Amérique du Nord | → | A moyen terme |
| ims | Acquisition Finkenholl | Allemagne | ✓ | |
| | Acquisition S+B Distribution | Pays-Bas | ✓ | |

# Agenda

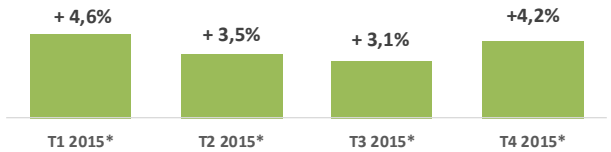
1. Activité et Développement
2. **Comptes consolidés 2015**
3. Comptes sociaux 2015
4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes
5. Vos questions
6. Vote des résolutions

# Activité

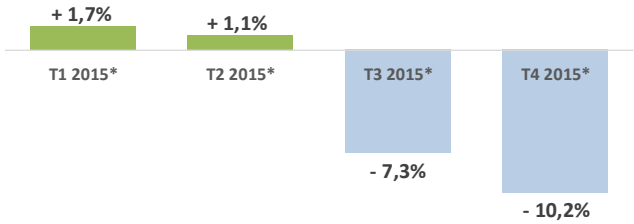
## Chiffre d'affaires : 1,4 Md€ (+ 22,3%)




### Des volumes en croissance toute l'année




### Des prix inférieurs à partir du T3



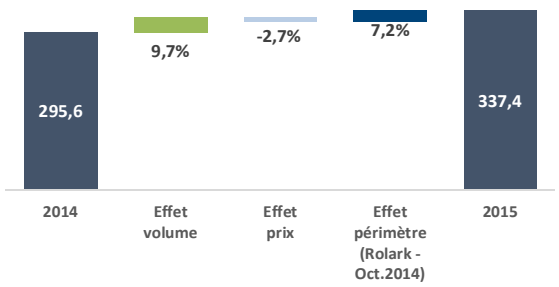

*yoy

# Comptes consolidés 2015

## Activité par division *(year on year)*

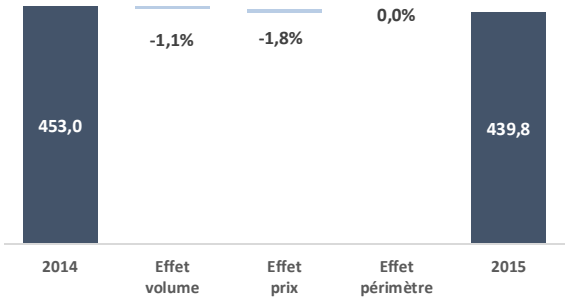
JACQUET METAL SERVICE

JACQUET ABRASERVICE



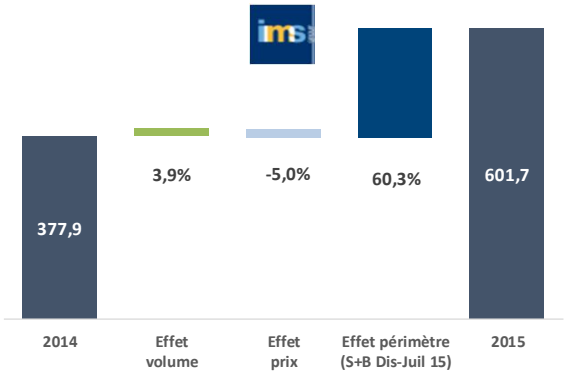

- Volumes : +9,7% **dont +9,5% T4**
- Prix : -2,7% **dont -11,5% T4**
- Périmètre: +7,2% / Acquisition de Rolark group (Canada) au T4 2014

STAPPERT




- Volumes : -1,1% **dont +2,5% T4**
- Prix : -1,8% **dont -10,7% T4**

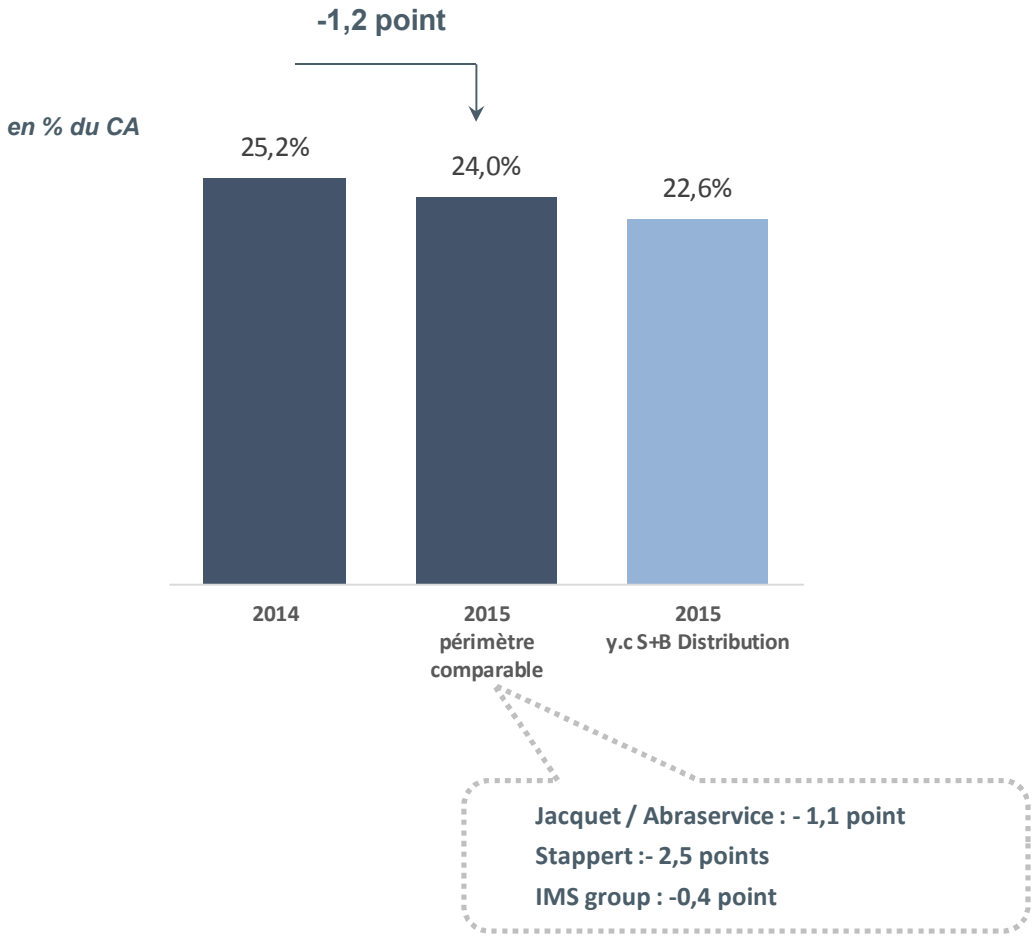
ims




- Volumes : +3,9% **dont +2,0% T4**
- Prix : -5% **dont -8,8% T4**
- Périmètre: +60,3% / Acquisition de S+B Distribution en juillet 2015

# Marge brute

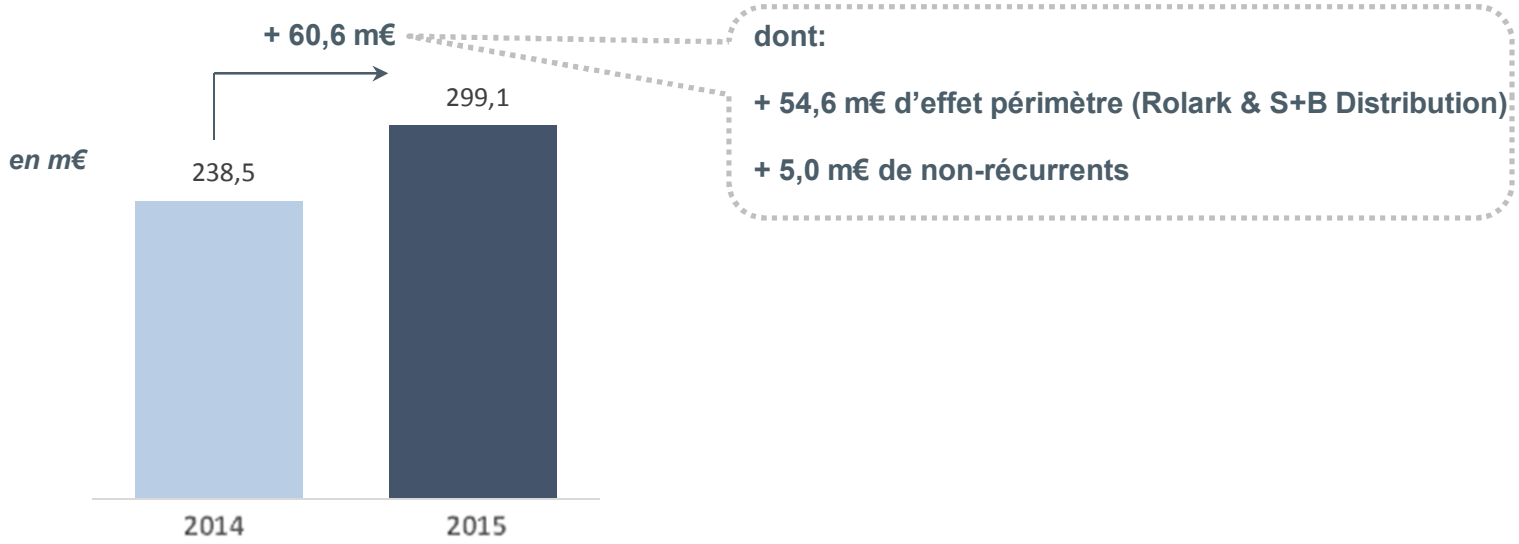
## 24% en 2015 vs 25,2% en 2014*




** À périmètre constant*

# Charges opérationnelles

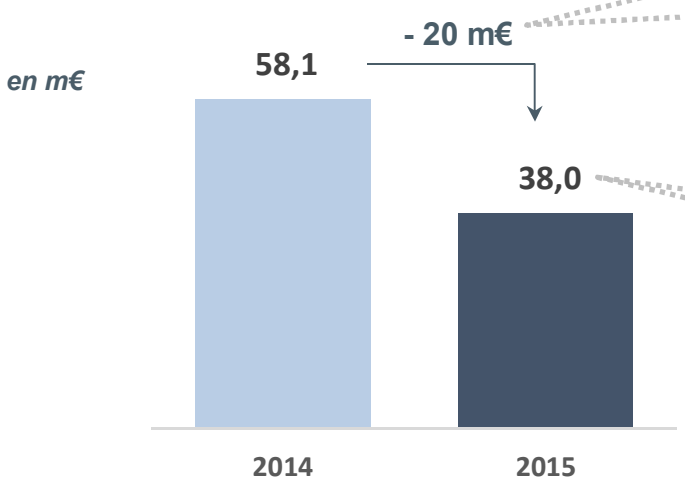
## Maitrise des charges opérationnelles courantes : +0,4% vs. 2014*




** À périmètre constant*

# Comptes consolidés 2015
## EBITDA (1)

**Rentabilité affectée par les prix bas et les résultats de S+B Distribution**




**dont:**

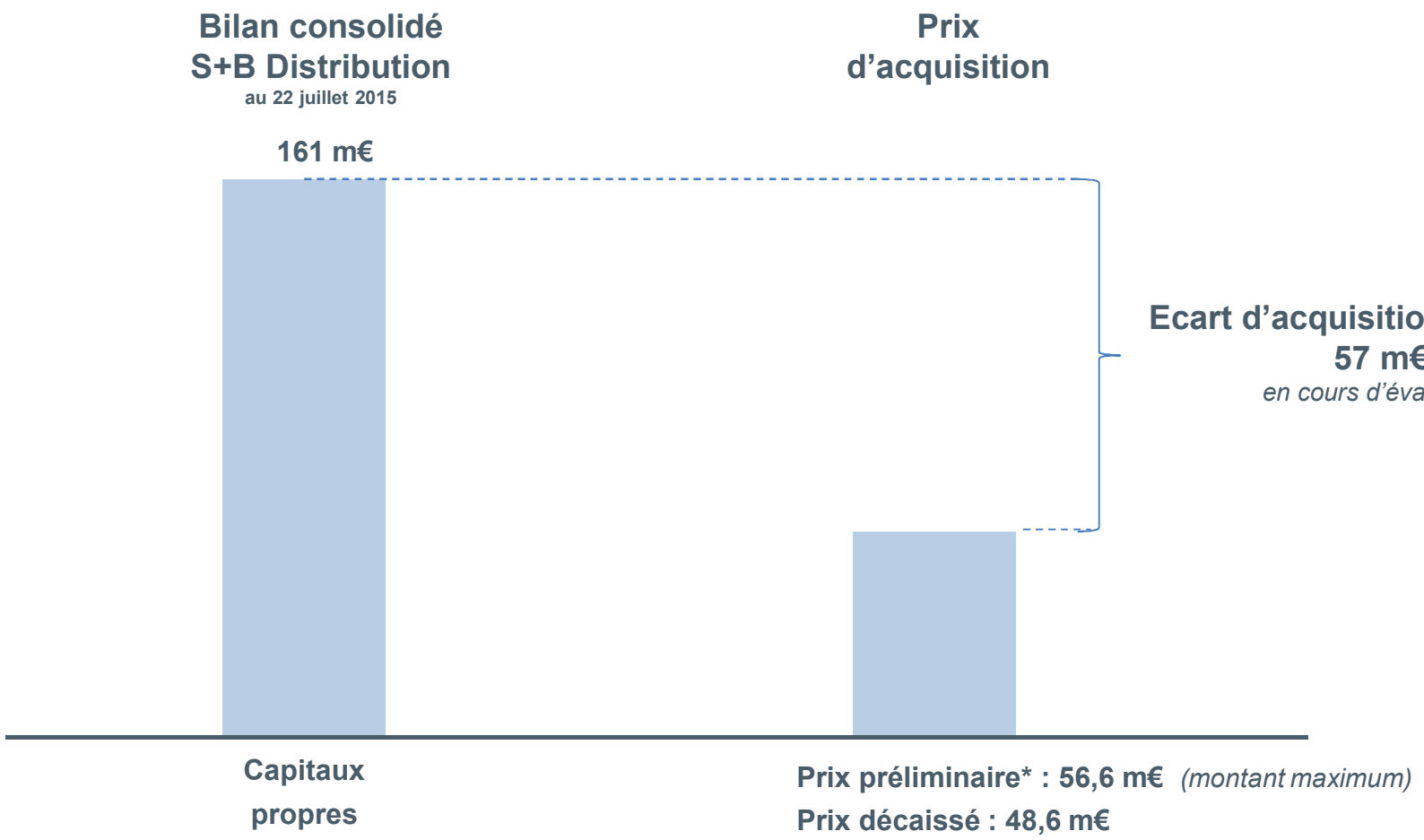
- **-6,2 m€ S+B Distribution**
- **-13,5 m€ baisse de 1,2 point de la marge brute (2)**

**dont:**

- **Jacquet / Abraservice : 7,7 m€ vs. 10,2 m€ en 2014**
- **Stappert : 13,8 m€ vs. 26,5 m€ en 2014**
- **IMS group (hors S+B Distribution) : 13,9 m€ vs. 15,3 m€ en 2014**

*(1) Ajusté des éléments non récurrents*
*(2) À périmètre constant*

# Comptes consolidés 2015
## Acquisition de S+B Distribution




*Le prix d'acquisition final sera déterminé après discussion entre les parties

# Comptes consolidés 2015
## Compte de résultat

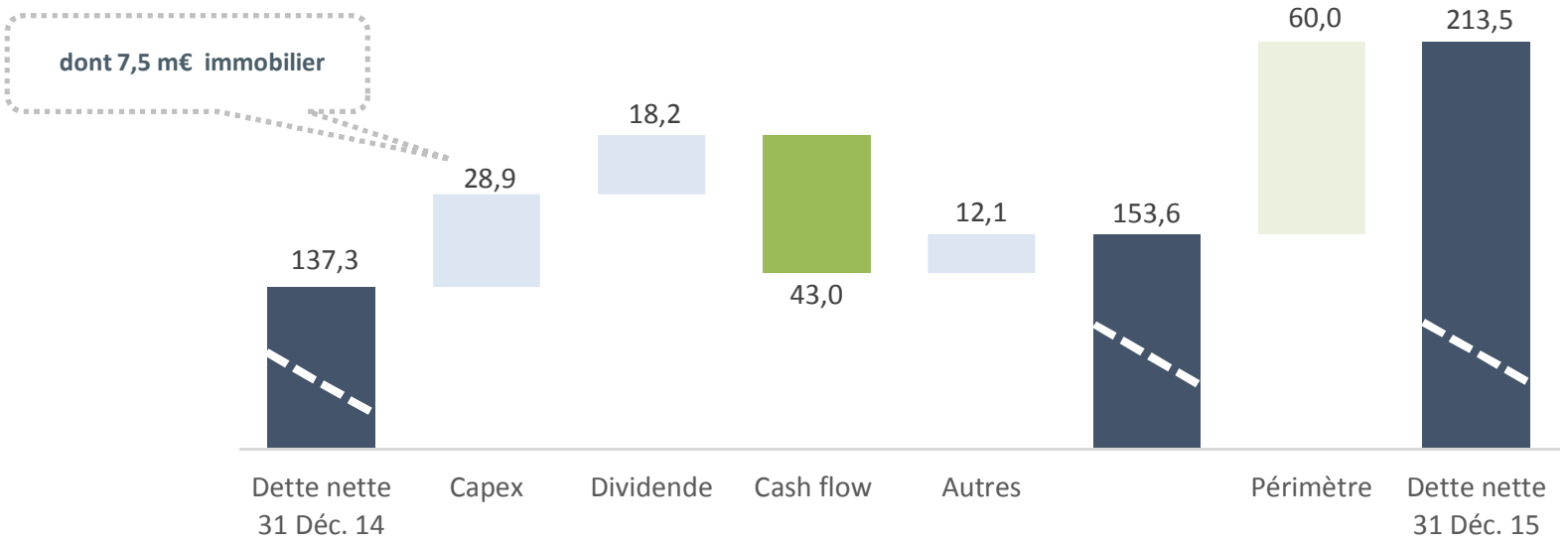
JACQUET METAL SERVICE

### Résultat net part du groupe : + 50,5 m€ (2,10 € / action)

| (en m€) | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 1 377,5 | 1 126,0 |
| | | |
| **Résultat opérationnel** | **70,8** | **45,2** |
| *% du chiffre d'affaires* | *5,1%* | *4,0%* |
| | | |
| **Résultat net part du Groupe** | **50,5** | **25,2** |
| ***Résultat net part du Groupe par action émise (en €)*** | ***2,10*** | ***1,05*** |

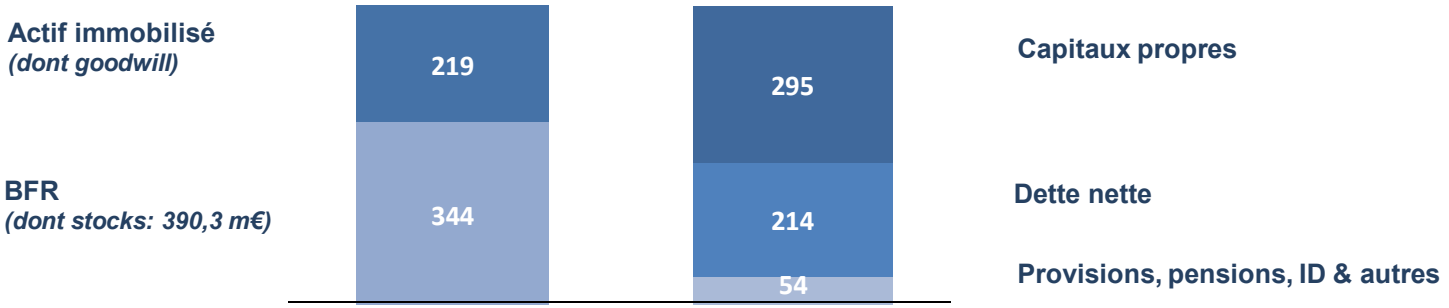
# Dette nette

## Augmentation liée principalement à l'acquisition de Schmolz+Bickenbach Distribution



# Comptes consolidés 2015
## Structure financière

**Gearing : 72,3%**



# Comptes consolidés 2015
## Financements au 31.12.2015

### Taux d'utilisation des financements : 52% (vs. 52% fin 2014)

| (en millions d'euros) | Autorisés au 31 Dec. 2015 | Utilisés au 31 Dec. 2015 | % utilisation |
|---|---|---|---|
| **Financements Jacquet Metal Service SA :** | **328,4** | **166,3** | **51%** |
| - Crédit syndiqué revolving | 125,0 | 0,0 | 0% |
| - Schluscheindarlehen | 88,0 | 88,0 | 100% |
| - Lignes de crédit | 115,4 | 78,3 | 68% |
| **Financements filiales :** | **262,6** | **140,3** | **53%** |
| - Lignes de crédit | 161,6 | 62,9 | 39% |
| - Factoring | 27,9 | 4,3 | 15% |
| - Financements d'actifs (term loans et leasing) | 73,1 | 73,1 | 100% |
| **Total** | **591,0** | **306,6** | **52%** |

**Crédit Syndiqué**

- Montant : 125 m€ (utilisation : 0)
- Signature : juillet 2015
- Maturité : 3 ans
- Unsecured

**Schuldscheindarlehen**

- Montant : 88 m€
- Signature : octobre 2015
- Maturité : 5 ans in fine
- Unsecured

# Comptes consolidés 2015
## Activité et résultats 1er trimestre 2016

- **Chiffre d'affaires** — 422,6 m€ : + 33,6% vs. T1 2015
  *(volume +3,6%; prix -13,3%; effet périmètre +43,2%)*
- **Marge brute** — 22,3% du chiffre d'affaires (24,3% à périmètre constant ) vs. 24,0% au T1 2015
- **EBITDA ajusté** — 8,8 m€ soit 2,1% du chiffre d'affaires
- **Gearing** — 72,3% (Dette nette: 213,0 m€ / Capitaux propres: 294,5 m€)

# Agenda

1. Activité et Développement
2. Comptes consolidés 2015
3. **Comptes sociaux 2015**
4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes
5. Vos questions
6. Vote des résolutions

# Comptes sociaux 2015
## JMS SA

JACQUET METAL SERVICE

### Compte de résultats

| (en m€) | 2015 |
|---|---|
| Total produits d'exploitation | 29,8 |
| Total charges d'exploitation | -32,5 |
| **Résultat d'exploitation** | **-2,6** |
| Produits financiers | 20,3 |
| *dont dividendes* | *15,4* |
| Charges financières | -2,6 |
| **Résultat financier** | **17,7** |
| **Résultat courant avant impôts** | **15,0** |
| Résultat exceptionnel | 0,3 |
| **Résultat net de l'exercice** | **15,1** |

### Bilan

| En m€ | 31/12/2015 |
|---|---|
| **Actif immobilisé** | **260,4** |
| Créances d'exploitation | 15,3 |
| Créances diverses | 104,9 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 45,9 |
| **Actif circulant** | **166,1** |
| Comptes de régularisation | 2,4 |
| **Actif** | **428,8** |
| | |
| **Capitaux propres** | **208,6** |
| **Provisions pour risques et charges** | **6,2** |
| Dettes financières | 193,6 |
| Dettes d'exploitation | 12,1 |
| Dettes diverses | 8,3 |
| **Total dettes** | **214,0** |
| Comptes de régularisation | 0,1 |
| **Passif** | **428,8** |

# Agenda

1. Activité et Développement
2. Comptes consolidés 2015
3. Comptes sociaux 2015
4. **Présentation des rapports par les commissaires aux comptes**
5. Vos questions
6. Vote des résolutions

# Présentation des rapports des commissaires aux comptes

JACQUETMETALSERVICE

- **GRANT THORNTON représenté par Madame Françoise MECHIN**
- **EY représenté par Monsieur Lionel DENJEAN**

# Agenda

1. Activité et Développement
2. Comptes consolidés 2015
3. Comptes sociaux 2015
4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes
5. **Vos questions**
6. Vote des résolutions

# Agenda

1. Activité et Développement
2. Comptes consolidés 2015
3. Comptes sociaux 2015
4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes
5. Vos questions
6. **Vote des résolutions**

# *A titre ordinaire*

# Vote des résolutions

## A titre ordinaire

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

3. Affectation du résultat - Distribution de dividendes.

4. Approbation des conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce et du rapport spécial des Commissaires aux comptes – conclusion d'avenants de renouvellement de conventions de bail commercial entre la société JERIC, bailleur, et la Société portant sur des locaux à usage industriel sis à Saint-Priest (Rhône) et à Villepinte (Seine Saint-Denis)

5. Approbation des conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce et du rapport spécial des Commissaires aux comptes – conclusion d'un avenant à bail entre la SCI CITE 44, bailleur, et la Société.

6. 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.

7. Fixation du montant des jetons de présence.

8. Nomination de Madame Séverine Besson-Thura comme membre du Conseil d'administration.

9. Nomination de Madame Stéphanie Navalon comme membre du Conseil d'administration.

10. Nomination de Madame Alice Wengorz comme membre du Conseil d'administration.

11. Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Gwendoline Arnaud.

12. Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Françoise Papapietro.

13. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Eric Jacquet.

14. Renouvellement du mandat d'administrateur de la société JSA.

15. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Xavier Gailly.

16. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Wolfgang Hartmann.

17. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jean Jacquet.

18. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jacques Leconte.

19. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Henri-Jacques Nougein.

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

# *A titre extraordinaire*

21. 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.

22. 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.

23. 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.

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

25. 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.

26. 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.

27. Limitation globale des autorisations.

28. 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.

29. 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.

30. 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.

31. Autorisation à donner au Conseil d'administration pour procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié et des dirigeants mandataires sociaux du Groupe ou de certains d'entre eux emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

32. 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.

33. Autorisation pour 18 mois donnée au Conseil d'administration de réduire le capital par annulation des actions auto-détenues.

# *A titre consultatif ordinaire*

34. Vote consultatif en application du code AFEP-MEDEF de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées sur les éléments de rémunération de Monsieur Eric JACQUET au titre de son mandat de Directeur Général.

35. Vote consultatif en application du code AFEP-MEDEF de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées sur les éléments de rémunération de Monsieur Philippe GOCZOL au titre de son mandat de Directeur Général Délégué.

# *A titre ordinaire*

# 36. Pouvoirs

JACQUET METAL SERVICE

**Euronext Paris**

**ISIN : FR0000033904**

JCQ
LISTED
EURONEXT