

JACQUETMETALSERVICE

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Paris, le 4 mai 2017

Cité Internationale, Lyon

1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

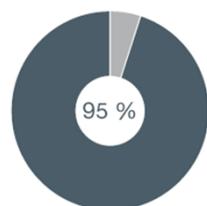
2. Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Positionnement

JACQUET METAL SERVICE

Production mondiale d'acier :
1,6 milliard de tonnes



**Aciers courants
(commodités)**



Aciers spéciaux



Typologie

Grandes séries / Stratégie de la tonne

Petites séries / Stratégie de la marge

Distributeurs

Aperam, Inoxum, Kloeckner,...

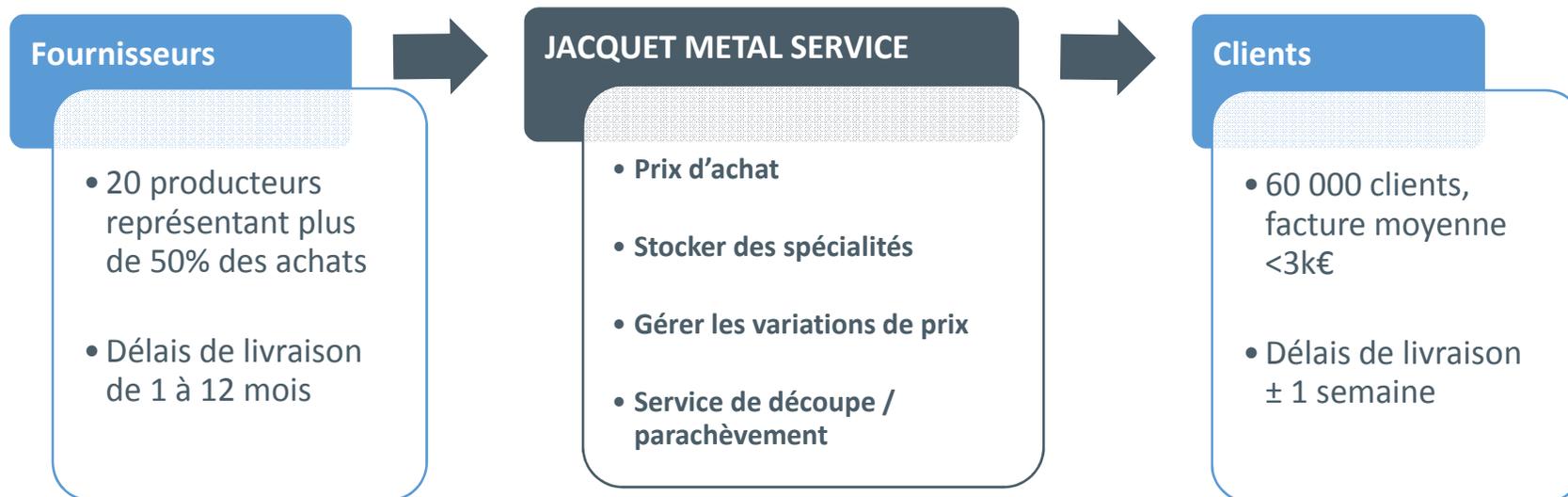
Amari Metal, **Jacquet Metal Service**, ...

Source: Jacquet Metal Service

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Valeur ajoutée

JACQUET METAL SERVICE



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Chiffres clés

JACQUET METAL SERVICE



1,6 Md€

chiffre d'affaires



3 317

employés



26

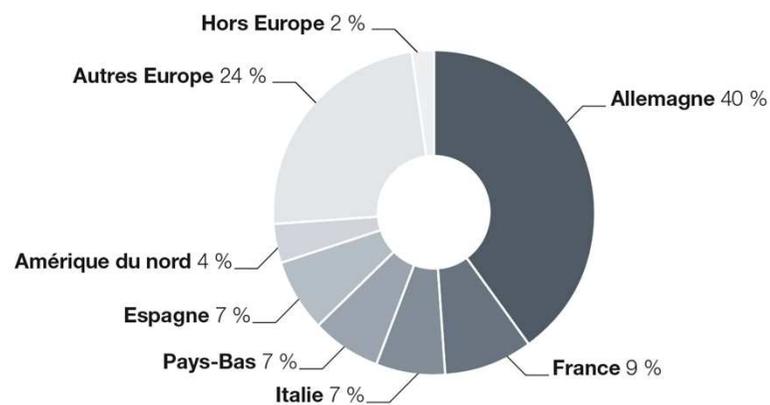
pays



109

centres de distribution

Chiffre d'affaires



Un acteur global



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

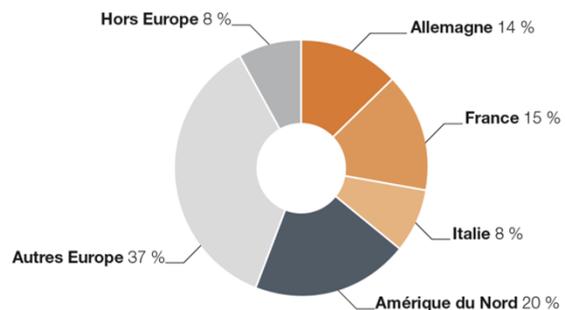
Chiffre clés par division

JACQUET METAL SERVICE

Tôles Quarto
Aciers inoxydables et
anti-abrasion



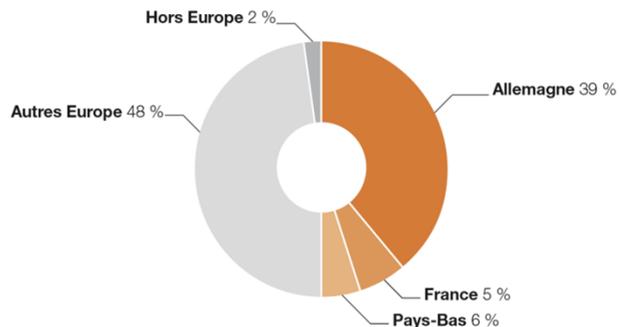
CA 2016 330 m€



Produits longs
inoxydables



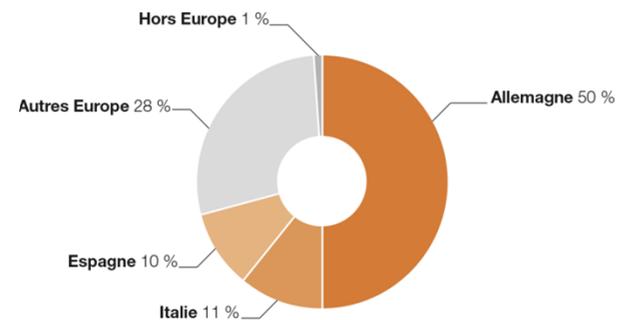
420 m€



Aciers
pour la mécanique



850 m€



Répartition du CA

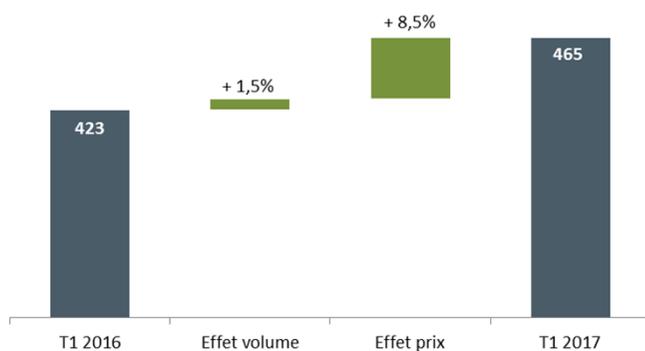
Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Activité du 1^{er} trimestre 2017

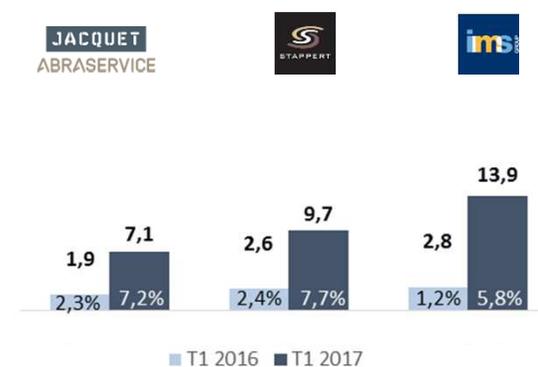
JACQUET METAL SERVICE

	T1 2017	T1 2016
Chiffre d'affaires	465 m€	423 m€
EBITDA	31 m€	9 m€
RNPG	15 m€	-1 m€

Chiffre d'affaires + 10%



EBITDA x3,5



Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

S+B Distribution



juillet 2015

Acquisition

février 2016

Nouveau management S+B Distributions GmbH (Allemagne)



Dr. Jürgen Obrich

- Président de Thyssenkrupp VDM Metals - 2005 / 2015

septembre 2016

Signature du plan VEGA



- Réorganisation opérationnelle des sites
- Réduction des charges
- Investissements

T4 2016

Premières mesures VEGA

janvier 2017

Abandon du nom S+B, adoption de la marque



T4 2017

Dernières mesures VEGA

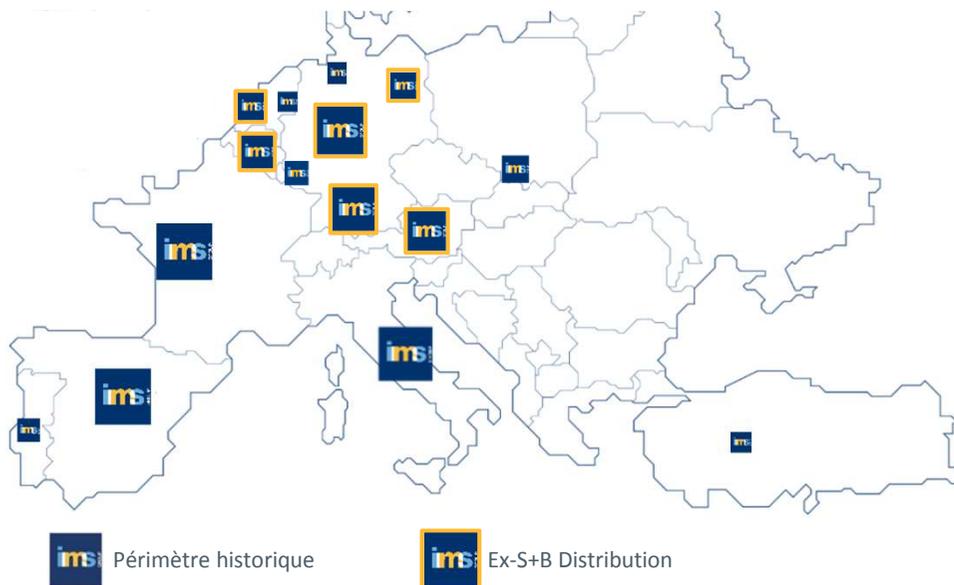
VEGA : 7m€ économies en année pleine

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

IMS group avec S+B Distribution



Leader européen



Réorganisation en cours



- Réorganisation opérationnelle
- Réduction des coûts
- Investissements

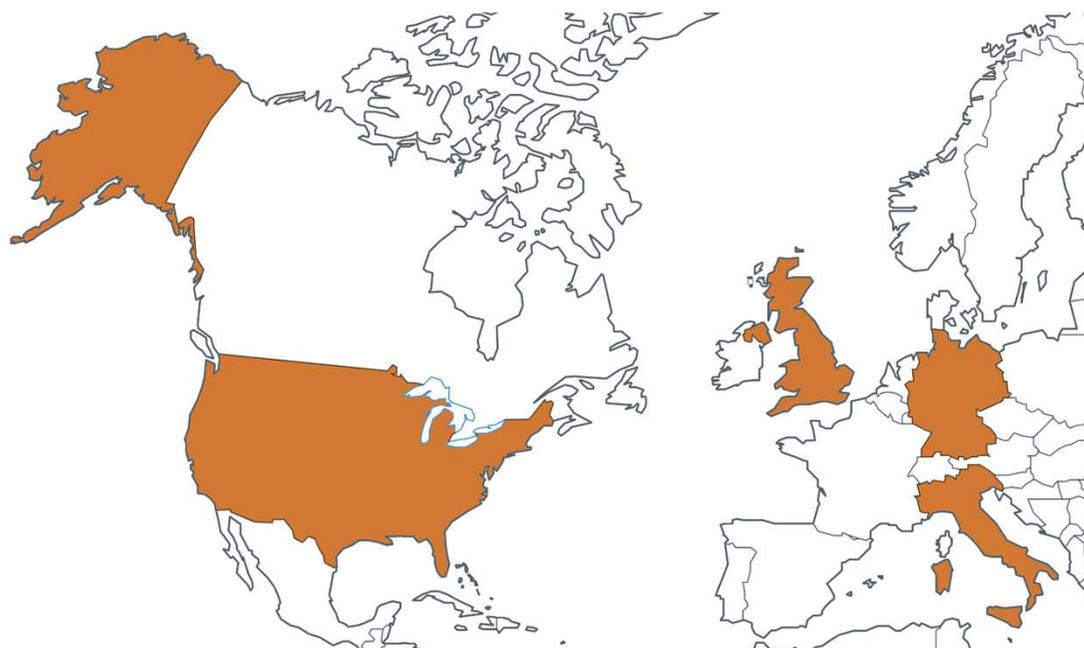
Chiffres clés T1 2017

	Chiffre d'affaires (en m€)	% EBITDA
PÉRIMÈTRE HISTORIQUE	100	8,3%
Ex-S+B Distribution	141	4,0%
IMS group	241	5,8%

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Axes de développement du Groupe

JACQUETMETALSERVICE



- Agglomérer des volumes pour améliorer les conditions d'achat
- Amérique du Nord
- Allemagne
- Italie
- Royaume-Uni

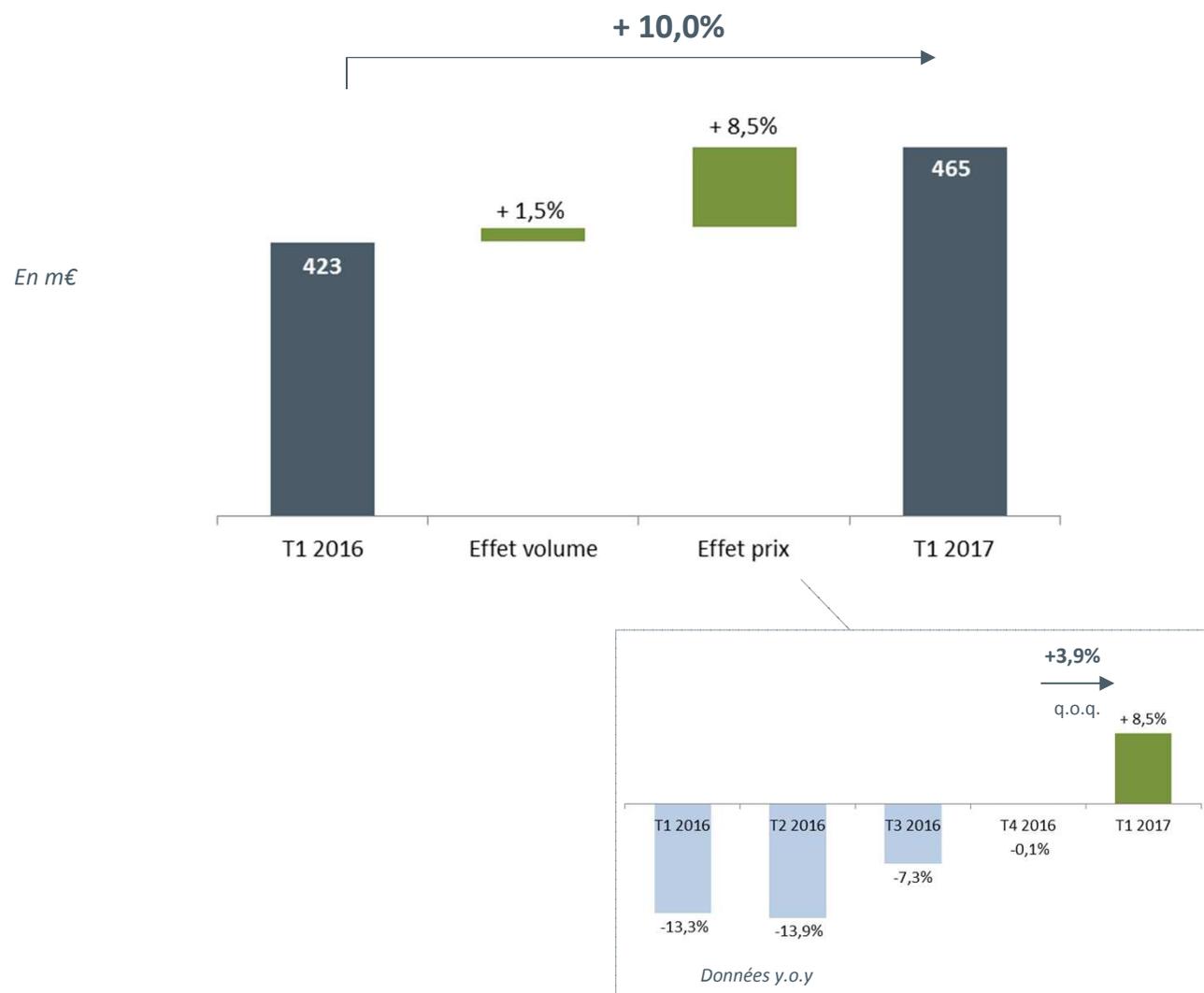
1. Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

2. Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Chiffre d'affaires

JACQUET METAL SERVICE

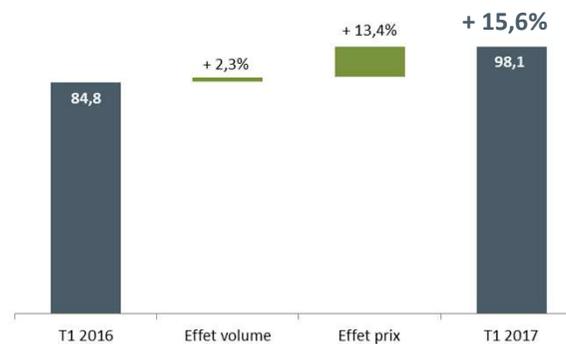


Résultats du 1^{er} trimestre 2017

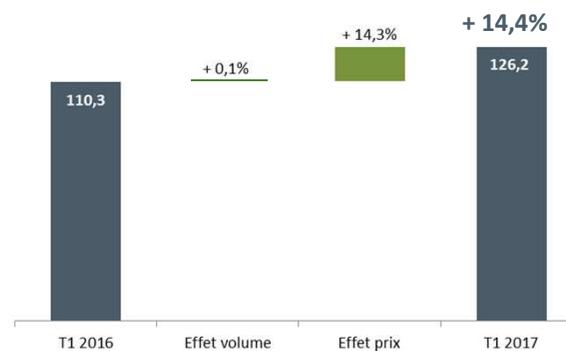
Chiffre d'affaires par division

JACQUET METAL SERVICE

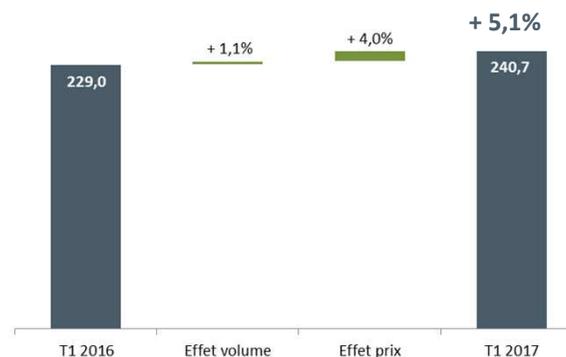
JACQUET
ABRASERVICE



STAPPERT



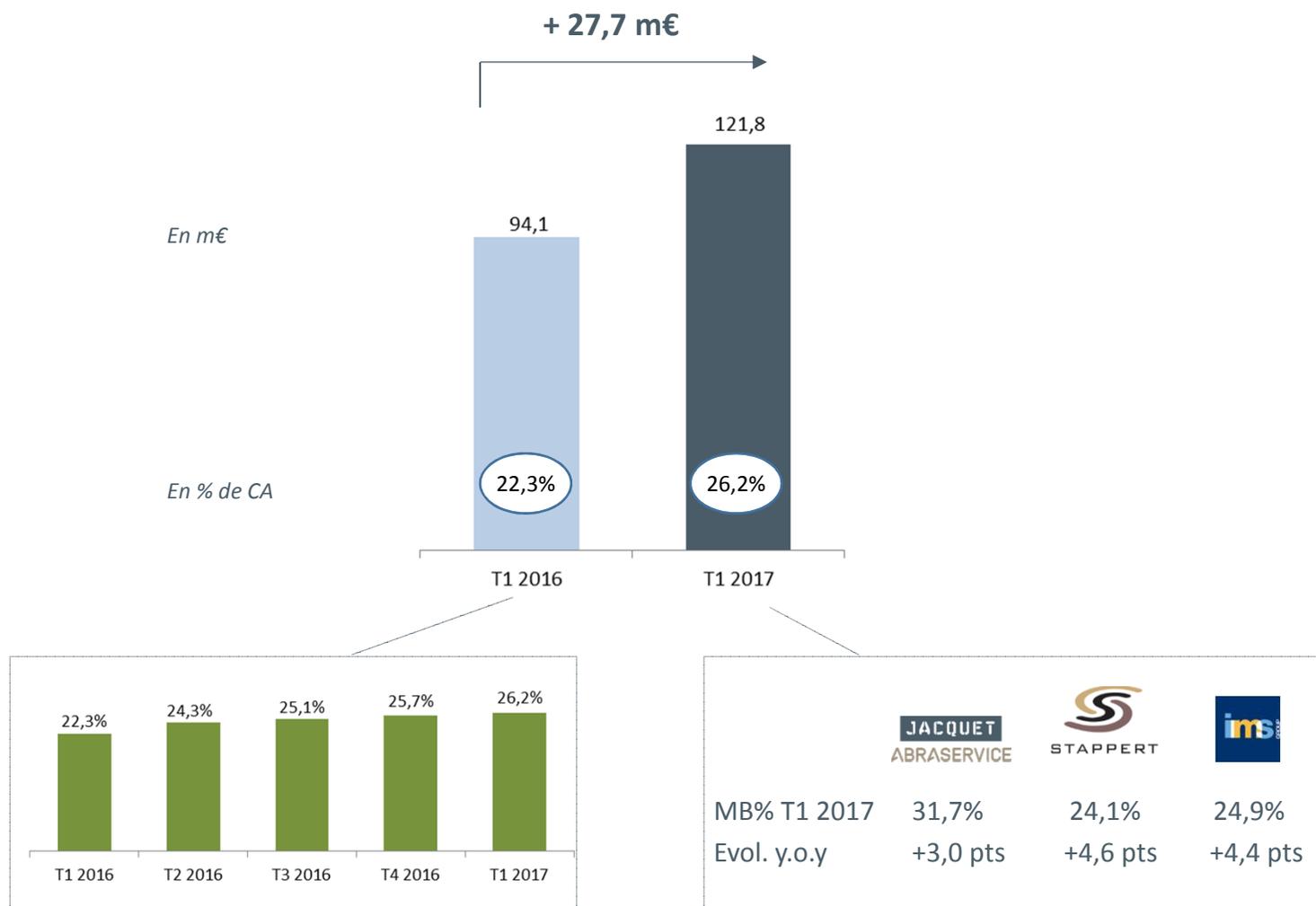
ims
GROUP

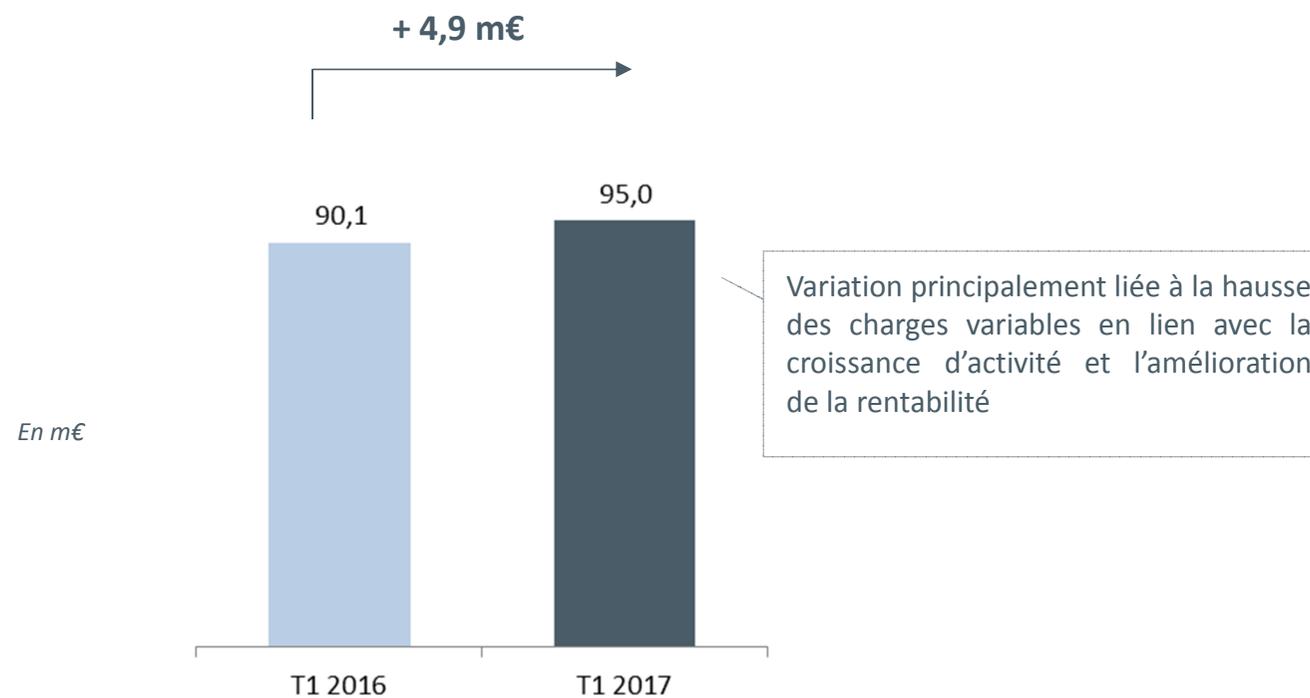


Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Marge brute

JACQUETMETALSERVICE



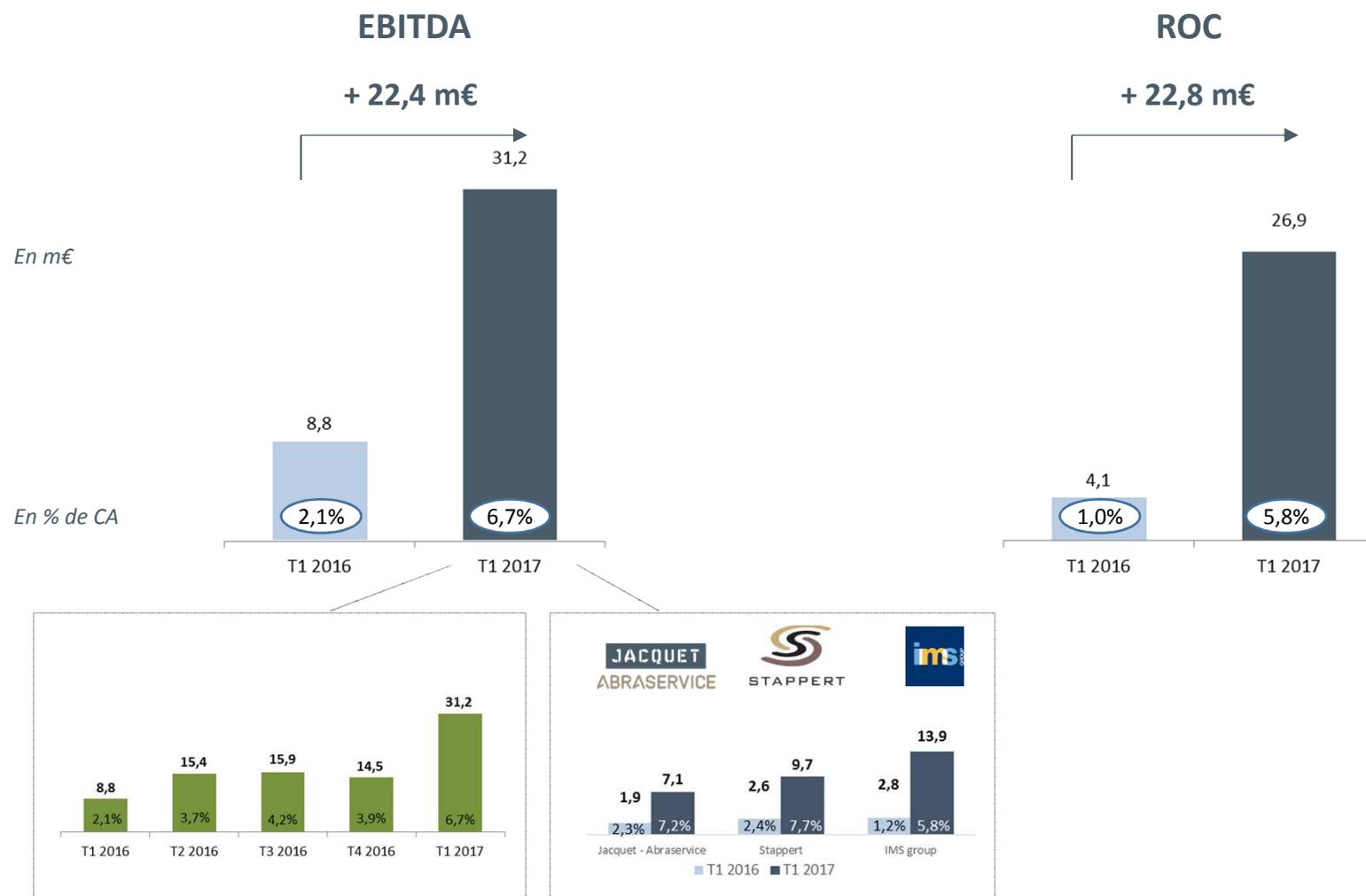


** A périmètre constant et retraité des éléments non-récurrents*

Résultats du 1^{er} trimestre 2017

Résultat opérationnel *

JACQUET METAL SERVICE



* Ajusté des éléments non récurrents

Résultats du 1^{er} trimestre 2017

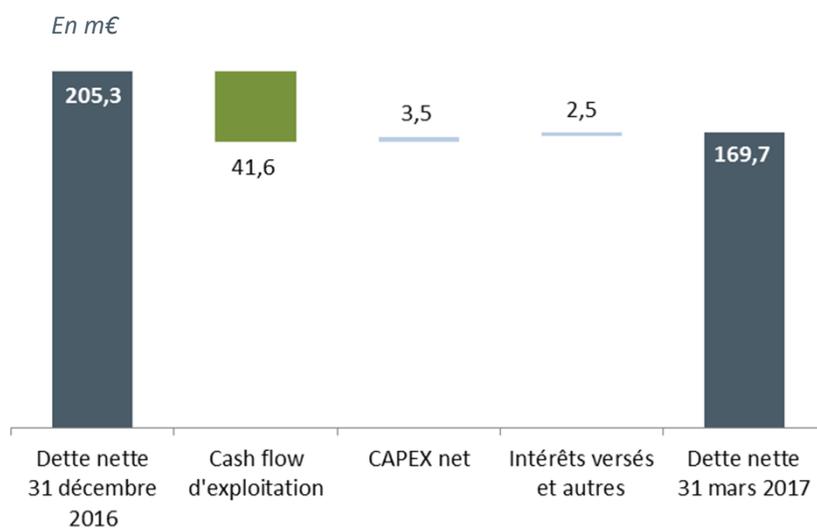
Comptes de résultat

JACQUET METAL SERVICE

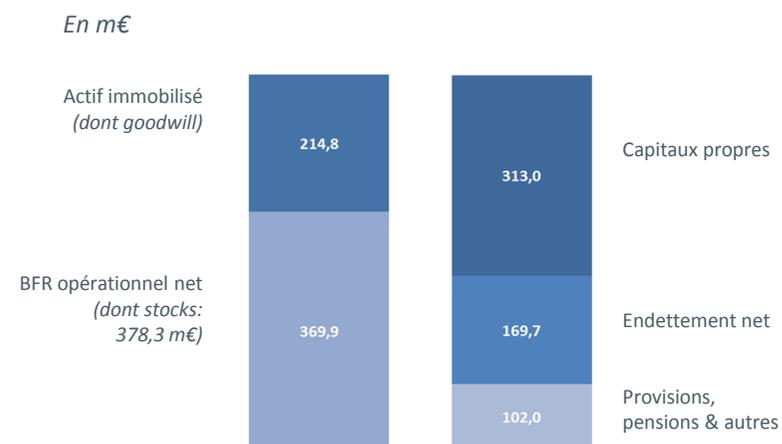
<i>en m€</i>	T1 2017	T1 2016
Chiffre d'affaires	465,0	422,6
EBITDA	31,2	8,8
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>6,7%</i>	<i>2,1%</i>
Résultat opérationnel courant	26,9	4,1
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>5,8%</i>	<i>1,0%</i>
Résultat opérationnel	27,1	4,4
Résultat net part du Groupe	15,3	(1,1)
<i>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</i>	<i>0,64</i>	<i>(0,05)</i>

Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale des actionnaires du 30 juin 2017 la distribution d'un dividende de 0,50 € par action.

Flux de trésorerie d'exploitation : +42m€



Gearing : 54,2% (vs. 69,2% fin 2016)



Taux d'utilisation des financements : 42%

- Crédit Syndiqué**
- Montant : 125 m€ (utilisation : 0)
 - Maturité : juillet 2018
 - Unsecured

- Schuldscheindarlehen**
- Montant : 88 m€
 - Maturité : octobre 2020
 - Unsecured

en m€	Autorisés au 31.03.2017	Utilisés au 31.03.2017	% utilisation
Financements Jacquet Metal Service SA :	324,9	133,8	41%
Crédit syndiqué revolving	125,0	0,0	0%
Schuldscheindarlehen <i>(placement privé de titres de créances de droit allemand)</i>	88,0	88,0	100%
Lignes de crédit & Financements d'actifs	111,9	45,8	41%
Financements filiales :	229,1	101,0	44%
Lignes de crédit	142,5	47,0	0%
Factoring	28,9	1,6	0%
Financements d'actifs <i>(term loans, revolving et leasing)</i>	57,6	52,3	0%
Total	554,0	234,7	42%

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

JACQUETMETALSERVICE



Annexes

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Organisation en 3 divisions (1/2)

JACQUET METAL SERVICE

JACQUET METAL SERVICE



Eric Jacquet
Président
Directeur
Général

Philippe Goczol
Directeur
Général
Délégué

Thierry Philippe
Directeur
Général
Finance

David Farias
Directeur
Général
Jacquet
Abraservice

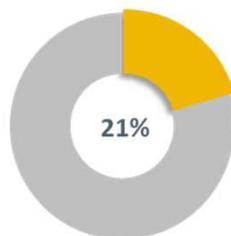
Répartition du Chiffre
d'affaires par division

Directeurs
Opérationnels

Fonctions support

Tôles Quarto
Aciers inoxydables et
anti-abrasion

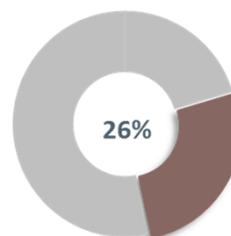
JACQUET
ABRASERVICE



David
Farias

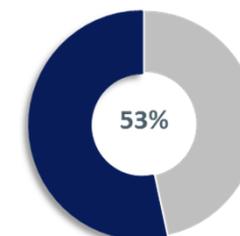
Produits longs
inoxydables

STAPPERT



Marc
Steffen

Aciers
pour la mécanique



José
Berthelien

Achats

Finance - Juridique

Communication

Informatique – Assurance crédit

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Organisation en 3 divisions (2/2)

JACQUET METAL SERVICE

Tôles Quarto
Aciers inoxydables et
anti-abrasion

JACQUET
ABRASERVICE



Produits longs
inoxydables

STAPPERT



Aciers
pour la mécanique

INSI



Chiffre d'affaires

± 330 m€

± 420 m€

± 850 m€

Applications

Chimie, Agroalimentaire
Traitement & stockage gaz,
Environnement
Energie, Engins BTP, Mines &
carrières, Sidérurgie, Cimenterie,
Matériel agricole, Engins de levage
Traitement des déchets

Chimie
Agroalimentaire
Traitement et stockage gaz
Environnement
Energie

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

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Comptes de résultat

JACQUET METAL SERVICE

(en milliers d'euros)	T1 2017	T1 2016
Chiffre d'affaires	464 957	422 561
Marge brute	121 813	94 125
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	26,2%	22,3%
Charges opérationnelles	-93 631	-87 470
Dotation nette aux amortissements	1 530	-5 198
Dotation nette aux provisions	3 942	2 863
Résultat des cessions d'actifs immobilisés	90	65
Autres produits et charges non courants	-	-
Résultat opérationnel	27 084	4 385
en % du chiffre d'affaires	5,8%	1,0%
Résultat financier	-2 599	-2 926
Résultat avant impôts	24 485	1 459
Impôts sur les résultats	-8 192	-2 004
Résultat net consolidé	16 293	-545
Résultat net part du Groupe	15 285	-1 091
Résultat net part du Groupe par action émise (en €)	0,64	-0,05
EBITDA	31 239	8 833
en % du chiffre d'affaires	6,7%	2,1%
Résultat opérationnel courant	26 856	4 064
en % du chiffre d'affaires	5,8%	1,0%

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Bilan

JACQUET METAL SERVICE

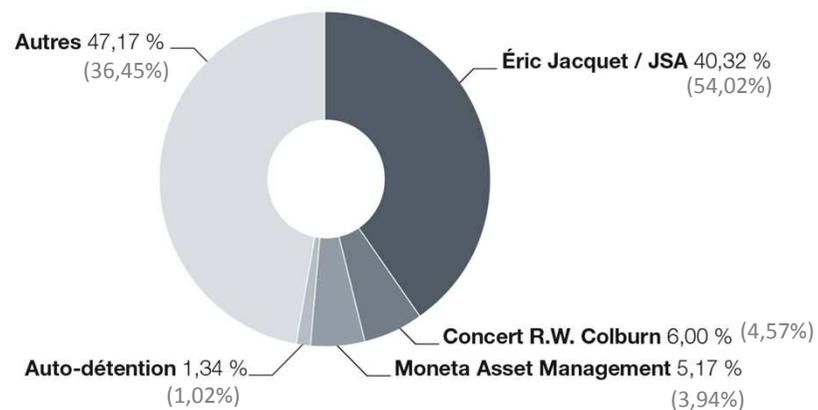
(en milliers d'euros)	31 Mar. 2017	31 Déc. 2016
Ecart d'acquisition	68 477	68 489
Actif immobilisé net	146 329	147 598
Stocks nets	378 260	376 243
Clients nets	228 559	171 315
Autres actifs	92 109	91 707
Trésorerie	61 851	72 951
Total Actif	975 582	928 303
Capitaux propres	313 049	296 522
Provisions (y.c provisions pour engagements sociaux)	108 622	112 274
Fournisseurs	236 937	176 429
Dettes financières	234 738	281 231
Autres passifs	82 236	61 847
Total Passif	975 582	928 303

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Actionnariat / Bourse

JACQUET METAL SERVICE

Répartition du capital (droits de vote) *



Capitalisation boursière : 591 m€ au 2 mai 2017



* Au 31 mars 2017

JCQ
LISTED
EURONEXT

JACQUETMETALSERVICE

Euronext Paris

ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT