

JACQUETMETALSERVICE

Un leader dans la distribution d'aciers spéciaux

Assemblée Générale des actionnaires

Saint-Priest, le 30 juin 2017



1. Activité et développement

2. Comptes consolidés 2016

3. Comptes sociaux 2016

4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes

5. Vos questions

6. Vote des résolutions

Activité et développement

Chiffres clés

JACQUET METAL SERVICE



1,6 Md€

chiffre d'affaires



3 317

employés



26

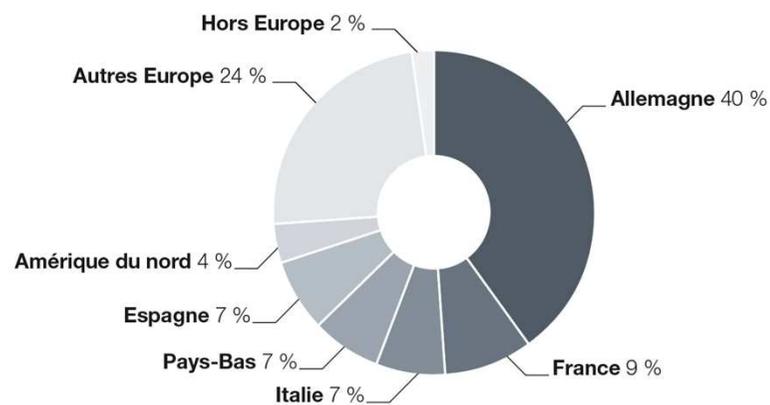
pays



109

centres de distribution

Chiffre d'affaires



Un acteur global



Activité et développement

Organisation en 3 divisions

JACQUET METAL SERVICE

Tôles Quarto
Aciers inoxydables et
anti-abrasion

JACQUET
ABRASERVICE



Produits longs
inoxydables


STAPPERT



Aciers
pour la mécanique





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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Chiffre d'affaires	1 588 m€	1 378 m€
EBITDA	55 m€	38 m€
ROC	34 m€	22 m€



- Volumes distribués : **+3,7%** (*hors S+B Distribution*)
- Prix de vente : **-8% vs. 2015**
amélioration au S2
- Premiers effets positifs des mesures d'amélioration de l'efficacité opérationnelle de S+B Distribution

Activité et développement

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

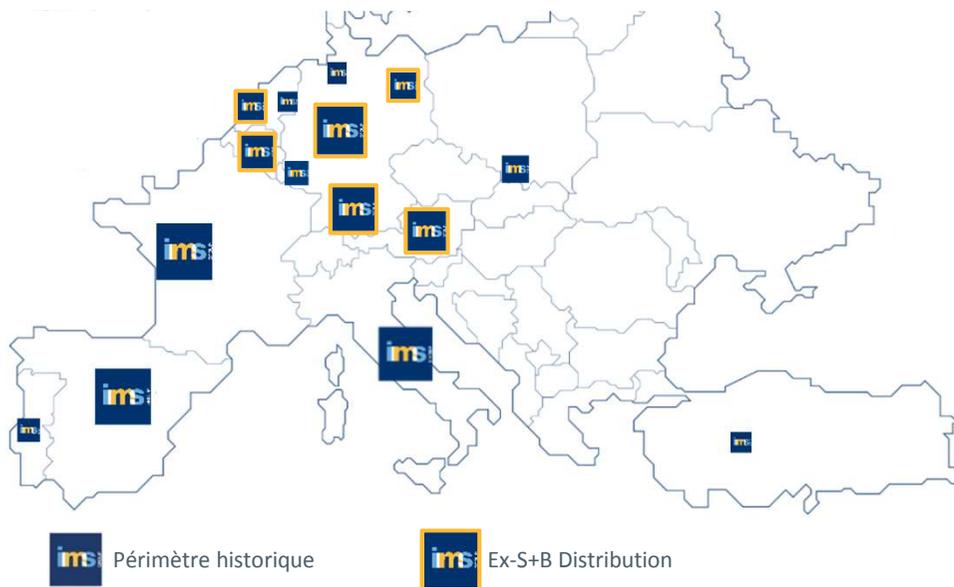
VEGA : 7m€ économies en année pleine

Activité et développement

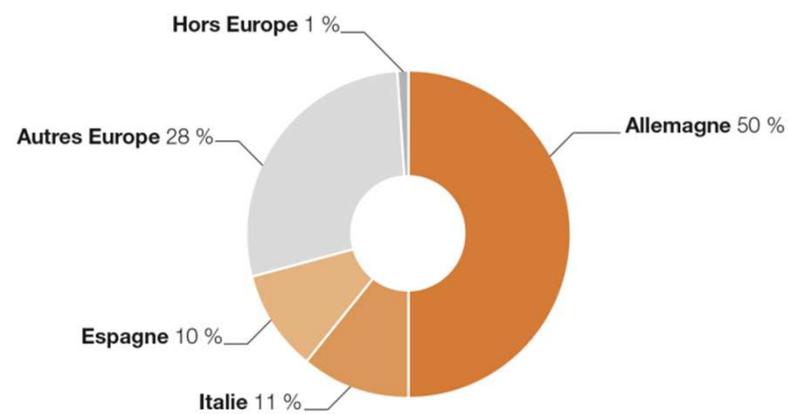
IMS group avec S+B Distribution

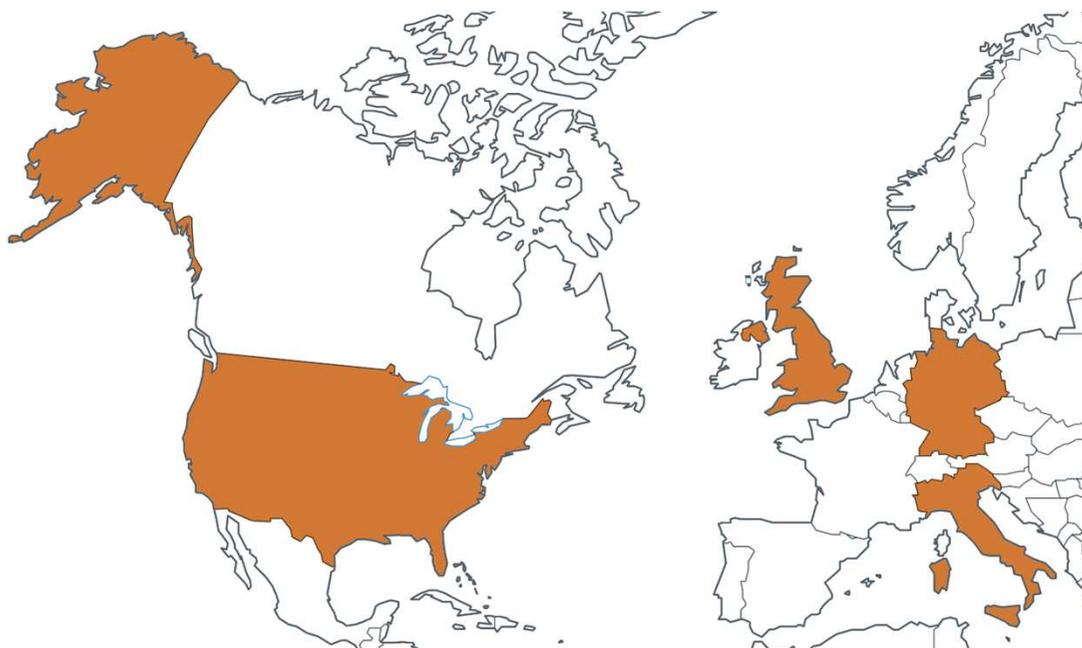


Leader européen



Répartition du chiffre d'affaires





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

1. Activité et développement

2. Comptes consolidés 2016

3. Comptes sociaux 2016

4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes

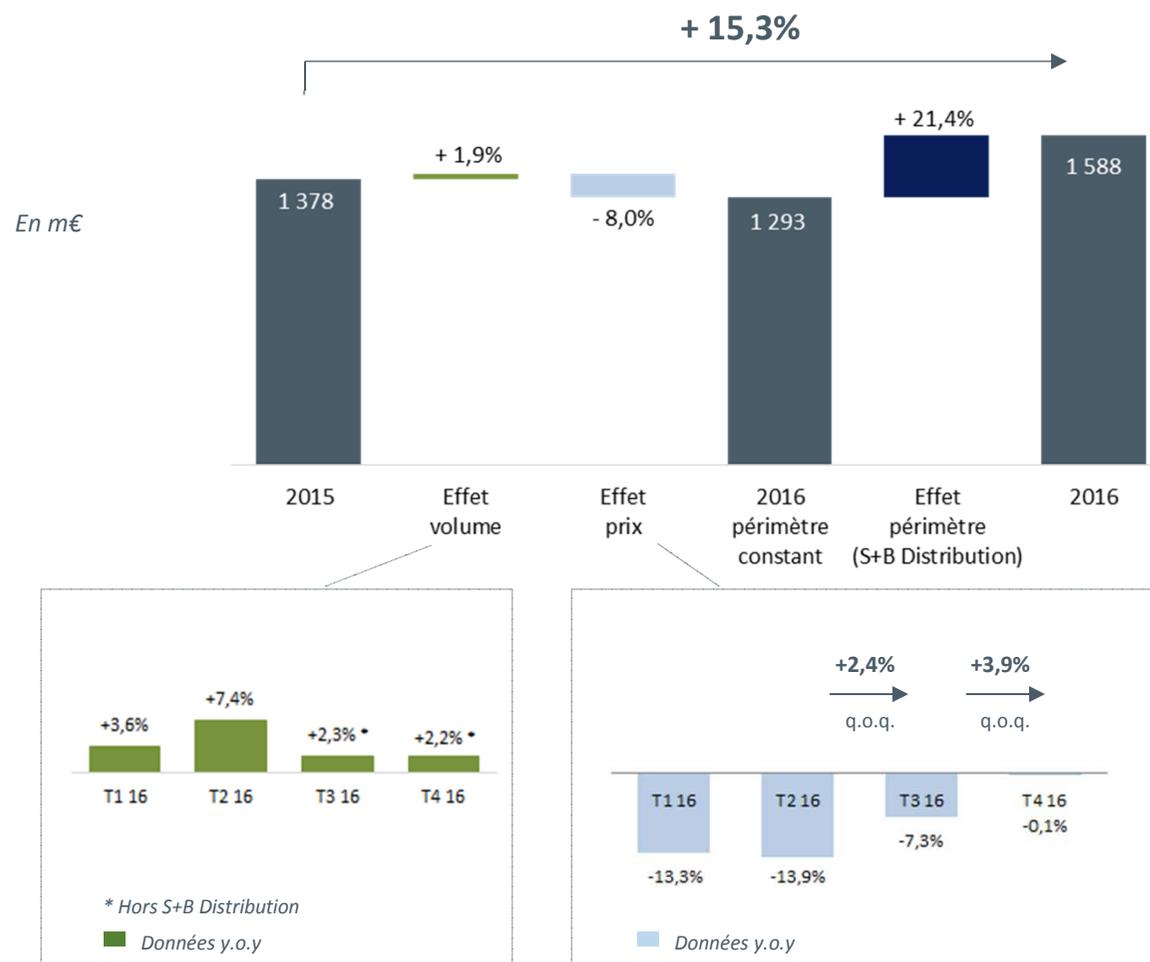
5. Vos questions

6. Vote des résolutions

Comptes consolidés 2016

Chiffre d'affaires

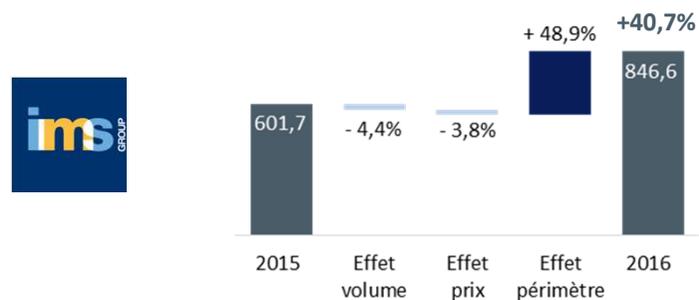
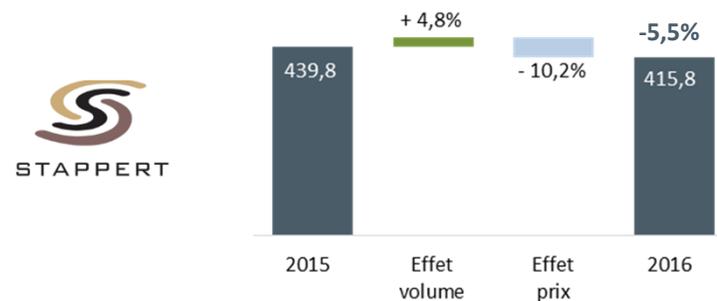
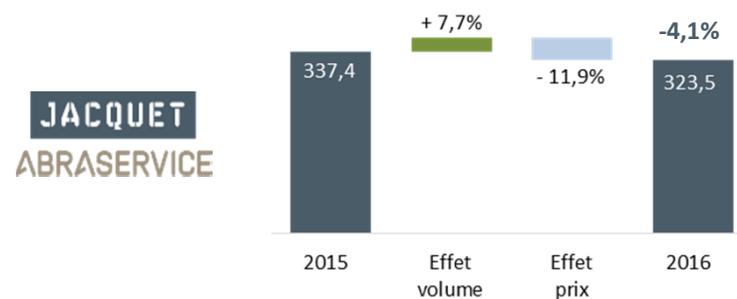
JACQUET METAL SERVICE



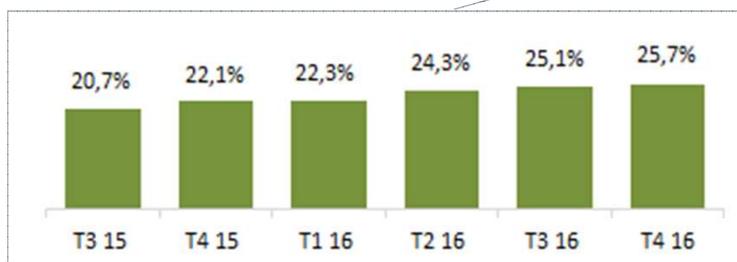
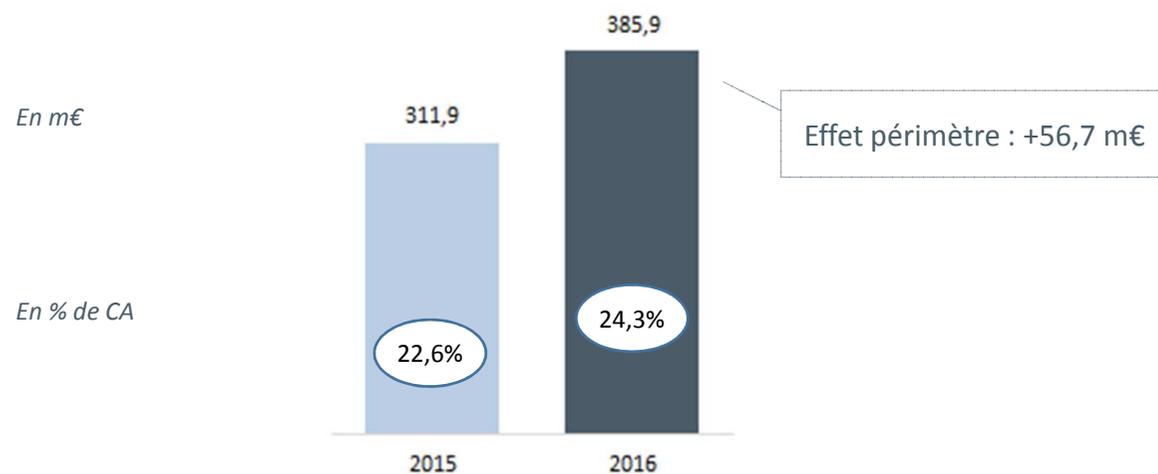
Comptes consolidés 2016

Chiffre d'affaires par division

JACQUET METAL SERVICE

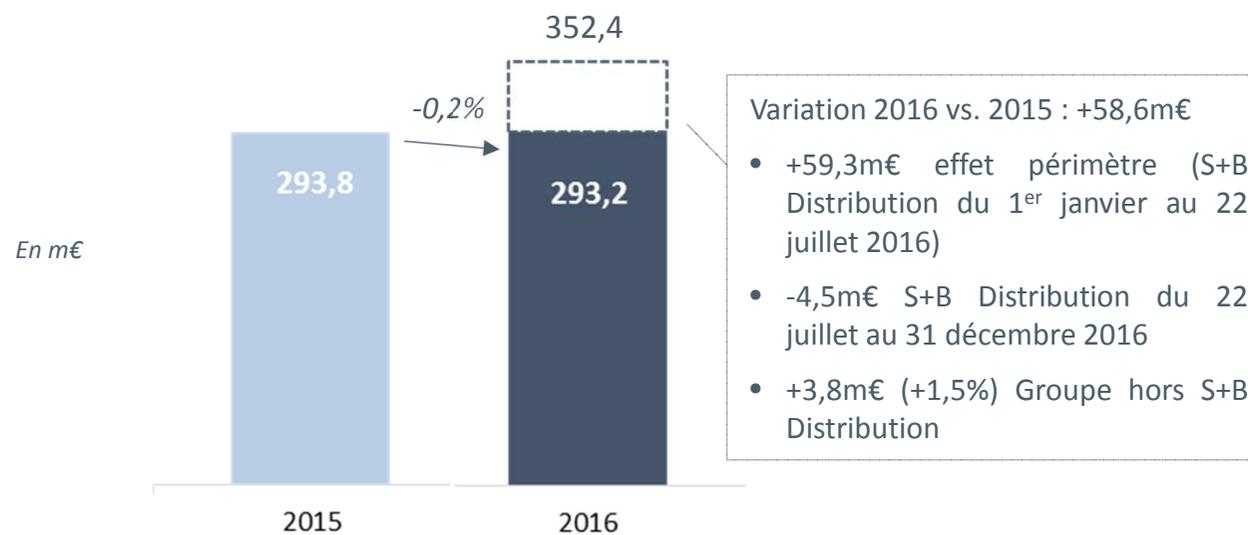


386 m€ - 24,3% du CA



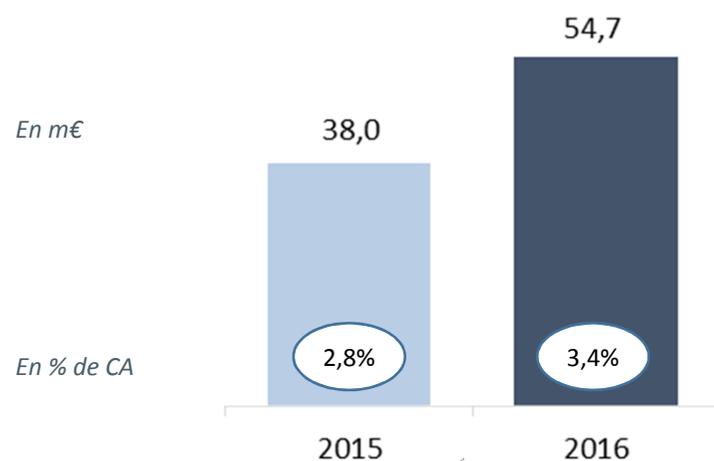
	JACQUET ABRASERVICE	STAPPERT	ims
MB% 2016	30,8%	21,7%	22,5%
Evol. y.o.y	(+2,6pts)	(+2,2pts)	(+1,6pt)

-0,2% vs. 31 décembre 2015 *

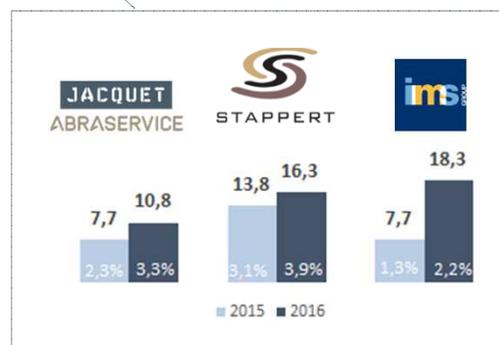
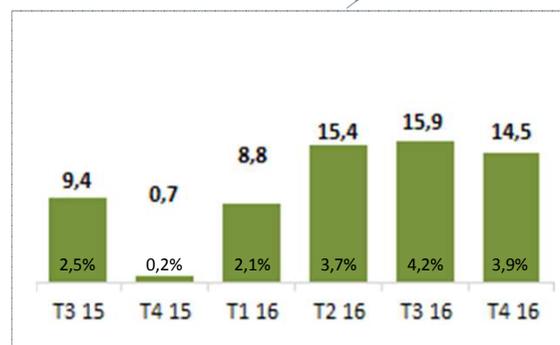
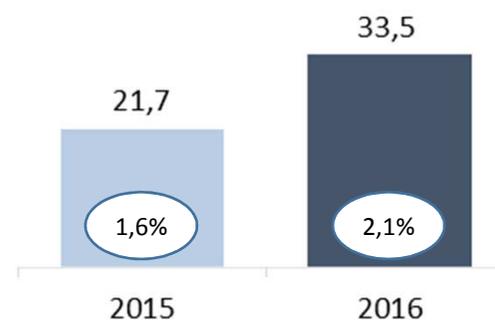


* A périmètre constant et retraité des éléments non-récurrents

EBITDA * : +44%



ROC * : +55%



* Ajusté des éléments non récurrents

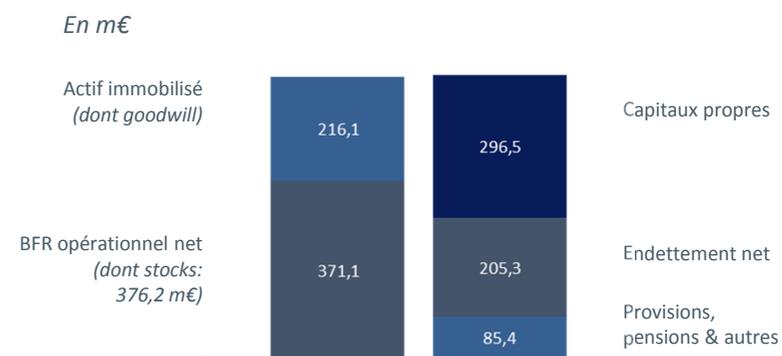
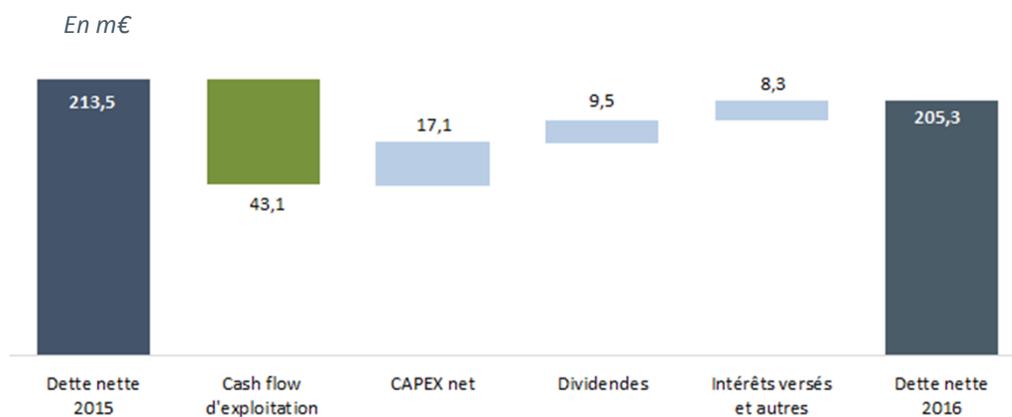
(en m€)	2016	2015
Chiffre d'affaires	1 588,3	1 377,5
EBITDA	54,7	38
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	3,4%	2,8%
Résultat opérationnel courant	33,5	21,7
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	2,1%	1,6%
Résultat opérationnel	40,8 ⁽¹⁾	70,8 ⁽²⁾
Résultat net part du Groupe	16⁽¹⁾	50,5⁽²⁾
<i>Résultat net part du Groupe par action émise (en €)</i>	0,7	2,1

⁽¹⁾ Le résultat opérationnel et le résultat net part du Groupe 2016 intègrent 6,4 millions d'euros de produits non récurrents enregistrés au quatrième trimestre liés à l'acquisition en 2015 de Schmolz+Bickenbach Distribution.

⁽²⁾ Le résultat opérationnel et le résultat net part du Groupe 2015 intégraient 48,1 millions d'euros de produits non récurrents également liés à cette acquisition.

Cash flow : 43m€ (44m€ en 2015)

Gearing : 69,2%



Taux d'utilisation des financements : 51%

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

Schuldscheindarlehen
• Montant : 88 m€
• Maturité : octobre 2020
• Unsecured

	Autorisés au 31.12.2016	Utilisés au 31.12.2016	% utilisation
Financements Jacquet Metal Service SA :	330,6	151,4	46%
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	117,6	63,4	54%
Financements filiales :	215,9	129,8	60%
Lignes de crédit	130,4	72,9	56%
Factoring	28,9	2,3	8%
Financements d'actifs <i>(term loans, revolving et leasing)</i>	56,6	54,5	96%
Total	546,5	281,2	51%

Activité

<hr/>	Chiffre d'affaires	465,0 m€ (+10,0%)
<hr/>	EBITDA	31,2 m€ <i>(6,7% du CA vs. 2,1% au T1 16)</i>
<hr/>	RNPG	15,3 m€ <i>(3,3% du CA vs. -0,3% au T1 16)</i>

Structure financière *(au 31 mars 2017)*

<hr/>	Capitaux propres	313 m€
<hr/>	Endettement net	169,7 m€
<hr/>	Gearing	54,2%

- 1. Activité et développement**
- 2. Comptes consolidés 2016**
- 3. Comptes sociaux 2016**
- 4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes**
- 5. Vos questions**
- 6. Vote des résolutions**

Compte de résultat

<i>(en milliers d'euros)</i>	2016	2015
Chiffre d'affaires	24 779	22 450
Résultat d'exploitation	2 909	(2 629)
Résultat financier	9 429	17 662
Résultat exceptionnel	419	344
Résultat net	11 700	15 066

Bilan

<i>(en milliers d'euros)</i>	31.12.2016	31.12.2015
Actifs financiers	260 824	258 166
Immobilisations incorporelles et corporelles	2 129	2 221
Trésorerie et équivalents	27 951	45 901
Autres actifs	128 931	122 552
Total actif	419 834	428 840
Capitaux propres	210 705	208 556
Endettement	182 579	193 625
Autres passifs	26 551	26 658
Total passif	419 834	428 840

- 1. Activité et développement**
- 2. Comptes consolidés 2016**
- 3. Comptes sociaux 2016**
- 4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes**
- 5. Vos questions**
- 6. Vote des résolutions**

- **GRANT THORNTON** représenté par Madame Françoise MECHIN
- **EY** représenté par Monsieur Nicolas PERLIER

- 1. Activité et développement**
- 2. Comptes consolidés 2016**
- 3. Comptes sociaux 2016**
- 4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes**
- 5. Vos questions**
- 6. Vote des résolutions**

- 1. Activité et développement**
- 2. Comptes consolidés 2016**
- 3. Comptes sociaux 2016**
- 4. Présentation des rapports par les commissaires aux comptes**
- 5. Vos questions**
- 6. Vote des résolutions**

A titre ordinaire

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 – 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.

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 l'engagement de non concurrence de Monsieur Philippe GOCZOL, Directeur général délégué.

6. 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.

7. 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.

8. Fixation du montant des jetons de présence.

9. Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée à Monsieur Eric JACQUET à raison de son mandat de Directeur général au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

10. Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée à Monsieur Philippe GOCZOL à raison de son mandat de Directeur général délégué au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

11. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général à raison de son mandat.

12. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué à raison de son mandat.

13. Approbation des principes et critères de détermination et d'attribution au Directeur général délégué d'avantages liés à la fin de son mandat.

14. Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société ERNST&YOUNG et Autres.

15. Non-renouvellement et non-remplacement de la société AUDITEX aux fonctions de Commissaire aux comptes suppléant.

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

A titre extraordinaire

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

A titre ordinaire

18. Pouvoirs

JACQUETMETALSERVICE

Euronext Paris

ISIN : FR0000033904

JCQ
LISTED
EURONEXT