

Un leader européen de la distribution de métaux spéciaux



JACQUET
METALS

Assemblée générale des actionnaires

Lyon, le 30 juin 2023 – 10h

Ordre du jour

1. **Activité et développement**
2. **Comptes consolidés 2022**
3. **Comptes sociaux 2022**
4. **Présentation des rapports des Commissaires aux comptes**
5. **Questions / Réponses**
6. **Vote des résolutions**





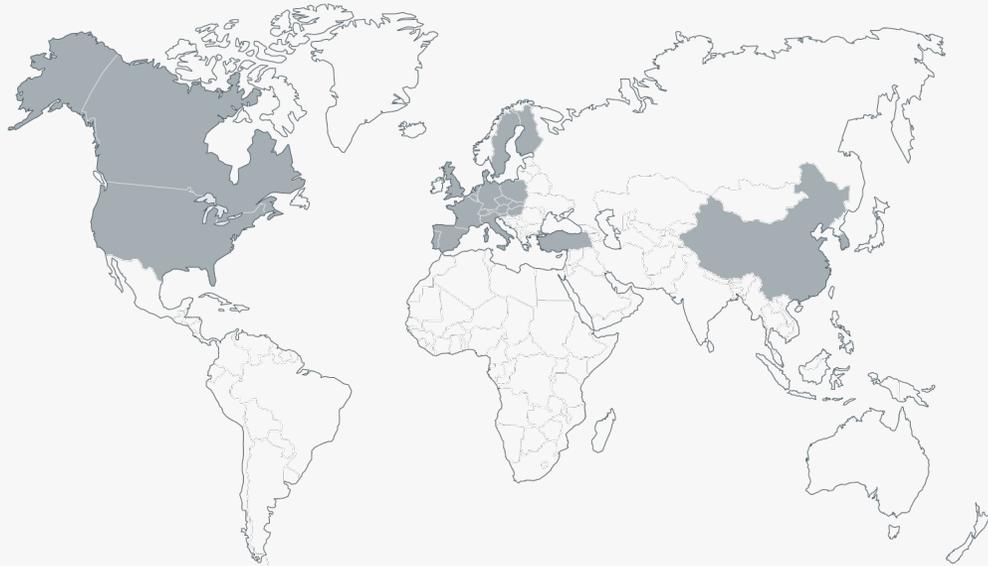
1. Activité et développement

Le Groupe

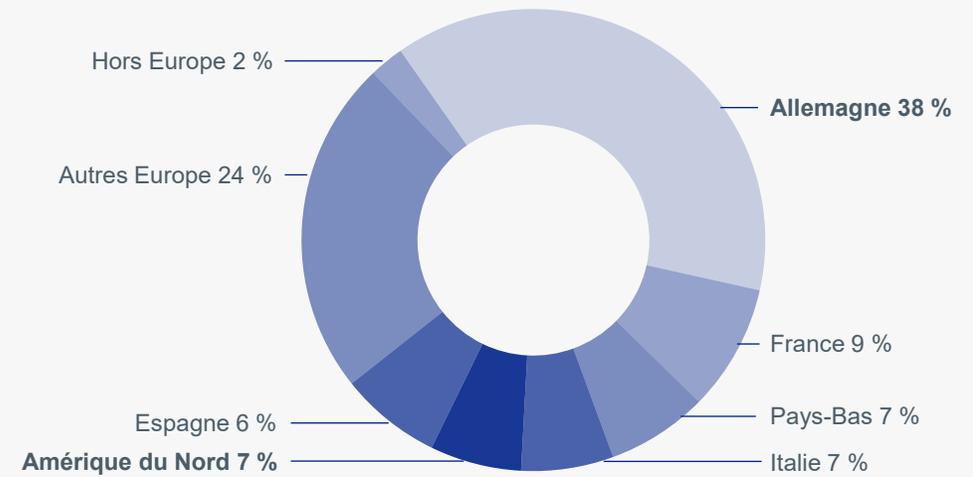
Chiffre d'affaires : 2,7 Md€

3 060 employés - 108 centres de distribution - 24 pays

Une présence mondiale

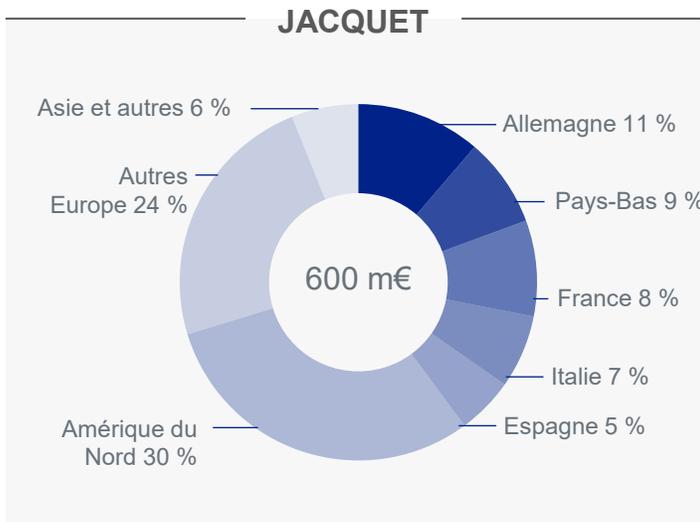


Répartition de l'activité

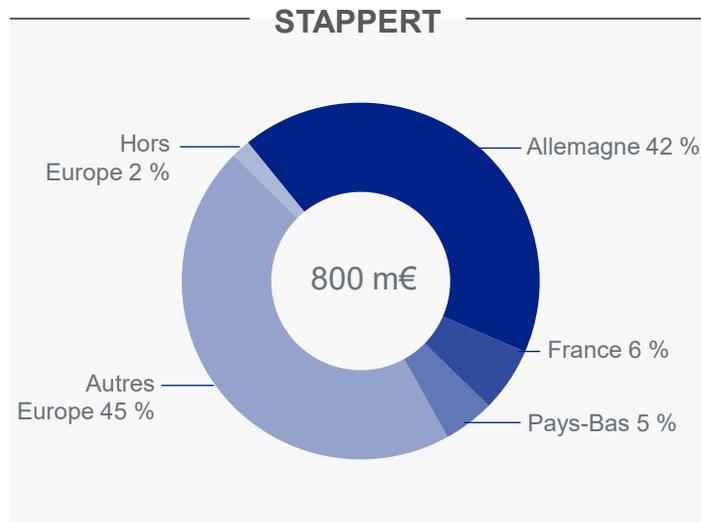


3 divisions

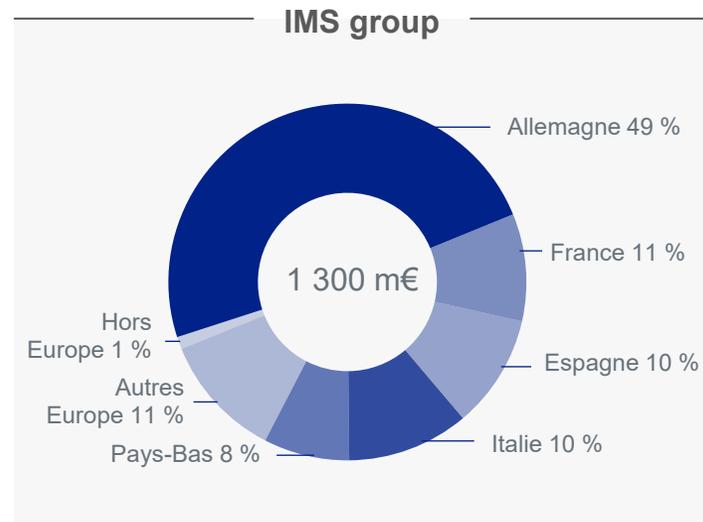
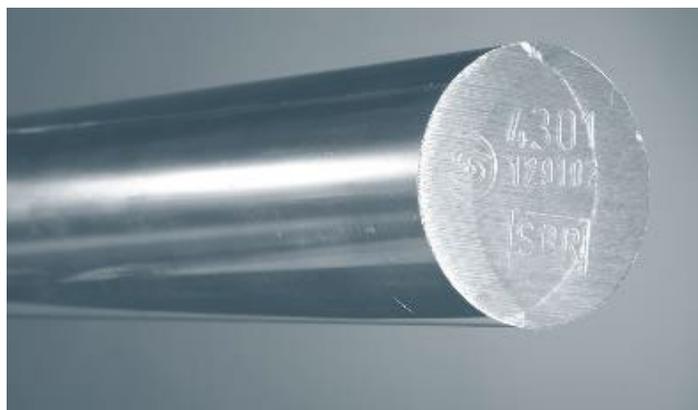
Répartition du chiffre d'affaires 2022



Tôles quarto inox



Produits longs inox



Aciers pour la mécanique



Responsabilité environnementale



Drachten, Pays-Bas



Gouvernance : mise en place d'un comité RSE (*Responsabilité Sociétale et Environnementale*)

Bilan carbone : la consommation d'énergie des centres de distribution du Groupe représentent 1,2 % des émissions totales



Promotion des énergies renouvelables / panneaux photovoltaïques

> Équipement de 12 centres de distribution prévu en 2023

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



Contexte général 2022



Conditions de marché

2022 : Fléchissement de la demande et des prix à partir du 2^e trimestre



Performances solides

Chiffre d'affaires	2,7 Md€ / +36 % vs 2021	BFR opérationnel	28 % du CA vs 26 % fin 2021
EBITDA	312 m€ / 11,6 % vs 10,2 % en 2021	Gearing	35 % stable vs fin 2021
Résultat net (part du Groupe)	180 m€ vs 121 m€ en 2021		



Développement

Investissements : **30 m€** hors croissance externe

Acquisition de Fidelity PAC Metals

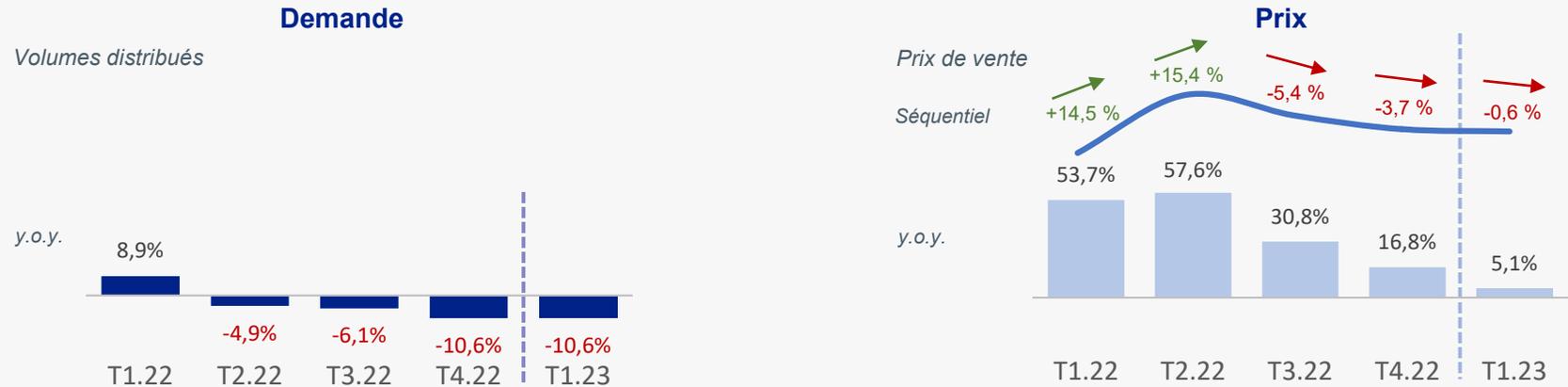


Contexte général au 1^{er} trimestre 2023



Conditions de marché

Fléchissement de la demande et des prix au T1 2023 qui devrait s'intensifier au T2 2023



Performances solides

Chiffre d'affaires **692 m€ / -4,4 %** vs 724 m€ au T1.22

Cash flow d'exploitation **101 m€**

EBITDA **77 m€ / 11,1 %** vs 14 % au T1.22

Gearing **23 %** vs 35 % fin 2022

Développement

Investissements : **8 m€**

Croissances externes :

- février 2023 : acquisition de la société italienne Delta Acciai
- février 2023 : signature d'un accord pour l'**acquisition de 11 centres de distribution** auprès de SWISS STEEL Group, soumis à l'approbation des autorités de la concurrence (processus en cours)



Réalisations

2022

JACQUET

Canada

mai 2022



Royaume-Uni (1^{ère} implantation)

octobre 2022



France

décembre 2022



Projets en cours

2023 - 2024



Italie



JACQUET

États-Unis (Chicago)



Acquisition

mai 2022

JACQUET



ALWAYS A SUPPLIER, NEVER A COMPETITOR ®



Canada

Chiffre d'affaires 33 m€

Effectifs 35 personnes

3 sites Toronto
Montréal
Vancouver



Acquisition

février 2023



STAPPERT

1^{ère} implantation en Italie

DELTA ACCIAI



Italie

Chiffre d'affaires ±10 m€

Effectifs 12 personnes

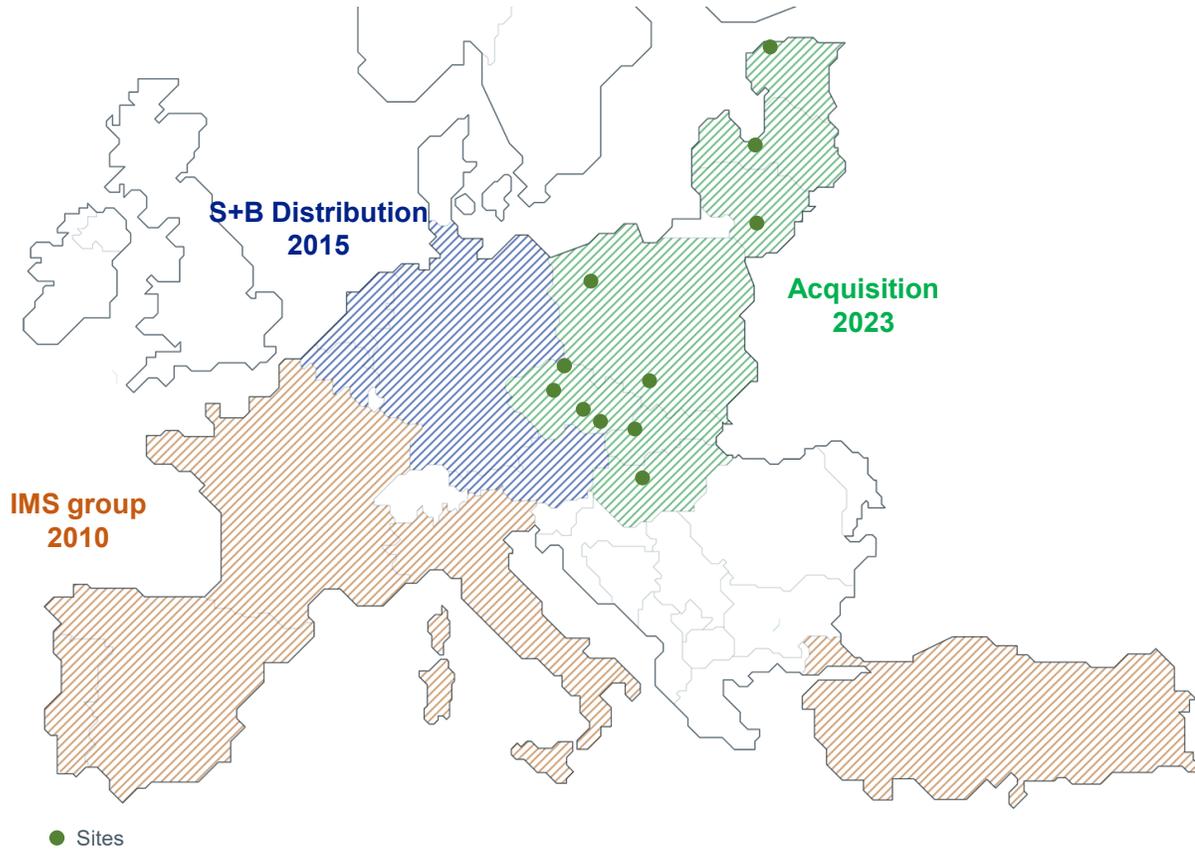
2 sites Turin
Milan



Acquisition

Signature : février 2023

soumis à l'approbation des autorités de la concurrence (processus en cours)



Europe centrale et de l'Est

Chiffre d'affaires	158 m€
Effectifs	267 personnes
11 sites	4 en République Tchèque 2 en Pologne 1 en Slovaquie 1 en Hongrie 1 en Lituanie 1 en Estonie 1 en Lettonie

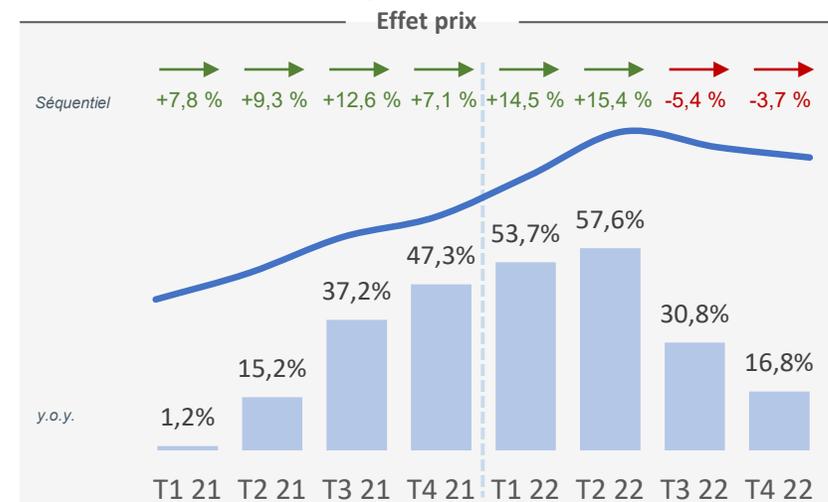
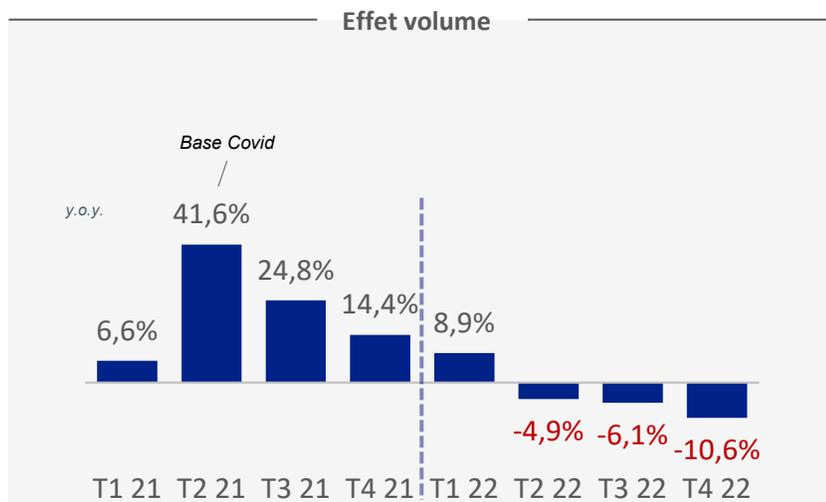
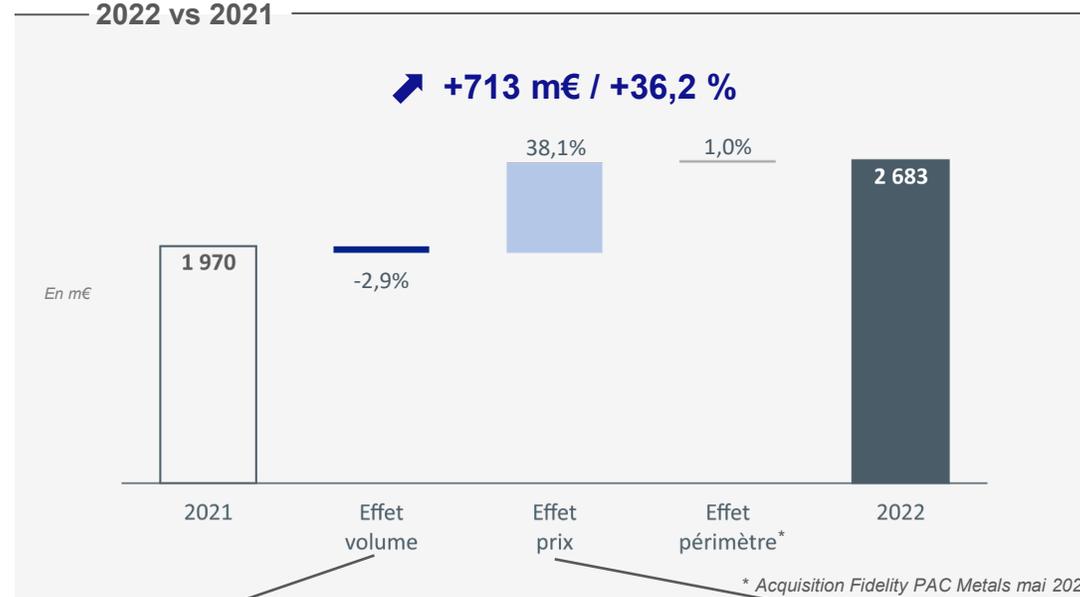




2. Comptes consolidés 2022

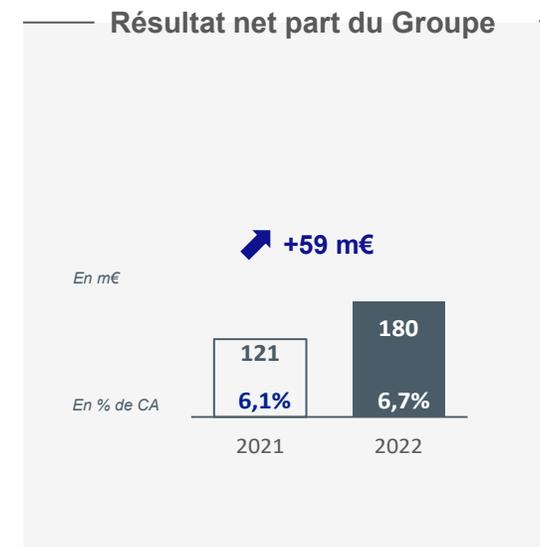
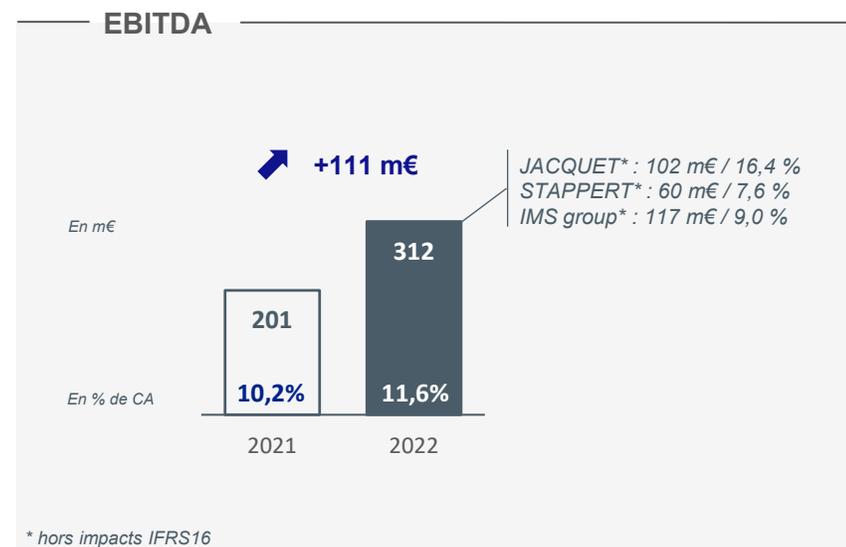
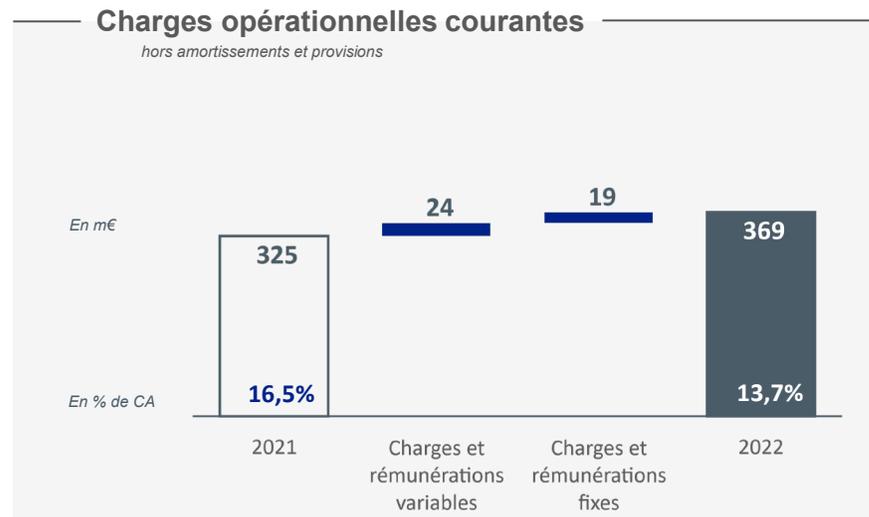
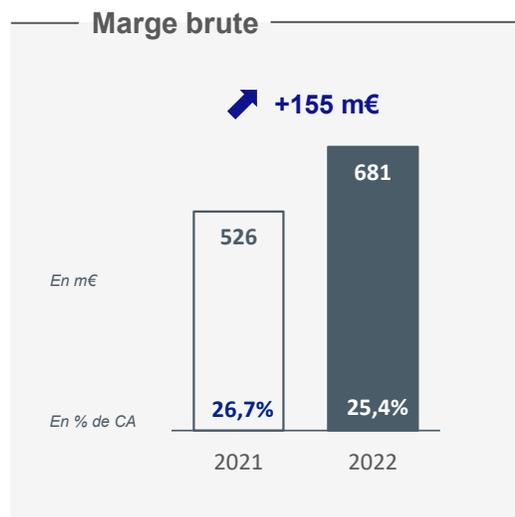
Comptes consolidés 2022

Activité & résultats



Comptes consolidés 2022

Activité & résultats



Compte de résultat

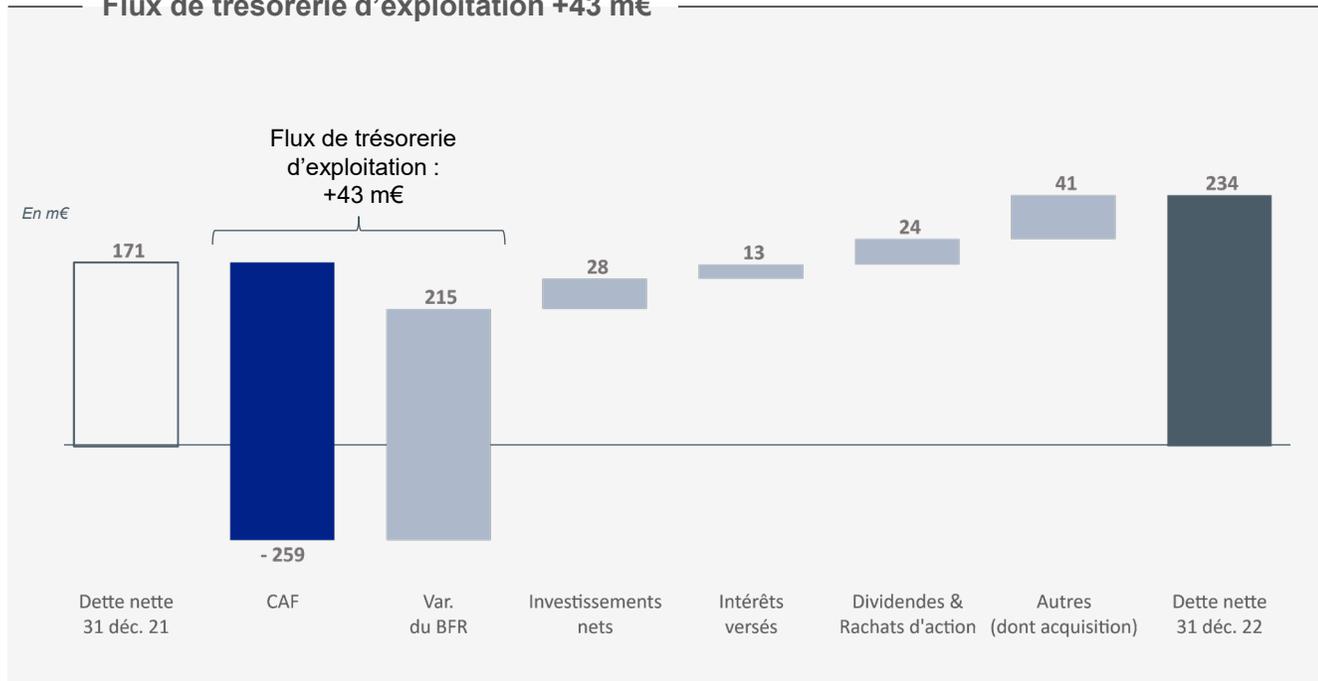
Résultat net part du Groupe 180 m€

En m€	2021	2022
Chiffre d'affaires	1 970	2 683
EBITDA courant	200,7	312,0
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	10,2 %	11,6 %
Résultat Opérationnel Courant	174,8	263,3
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	8,9 %	9,8 %
Éléments non récurrents et résultat de cession	(11,9)	(3,5)
Résultat opérationnel	162,9	259,8
Résultat financier	(12,5)	(15,9)
Impôts sur les résultats	(22,9)	(53,5)
<i>Taux d'impôts</i>	15,3 %	21,9 %
Part des minoritaires	(6,6)	(10,8)
Résultat net part du Groupe	120,8	179,6

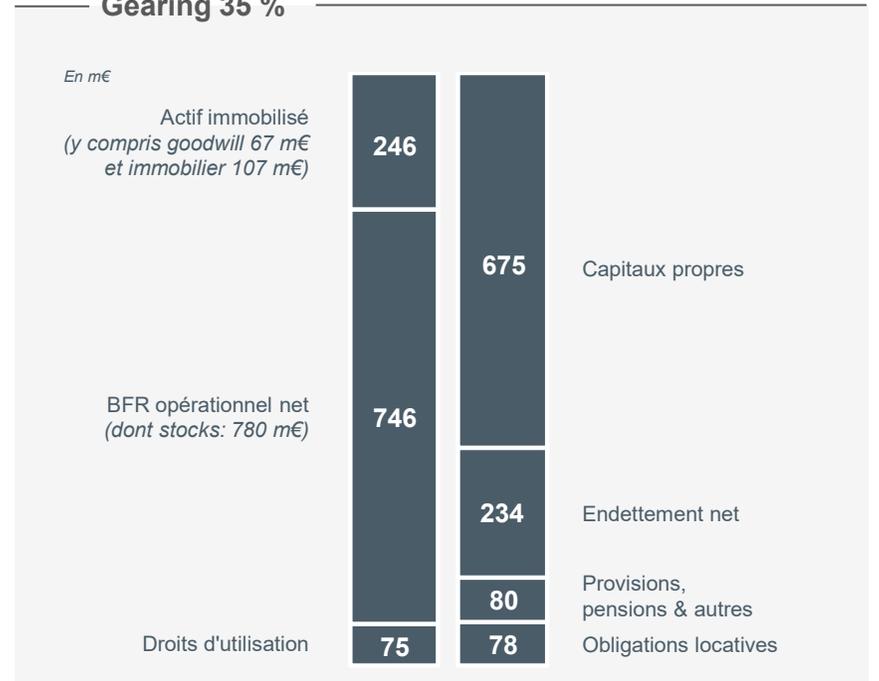


Cash flow / Bilan au 31 décembre 2022

Flux de trésorerie d'exploitation +43 m€



Gearing 35 %



Financements au 31 décembre 2022

Le Groupe dispose de **254 m€** de trésorerie et de **807 m€** de lignes de crédits utilisées à hauteur de **60 %**

Les covenants sont respectés au 31 décembre 2022

En m€	Autorisés au 31.12.2022	Utilisés au 31.12.2022	% utilisation
Crédit syndiqué revolving 2024	125	18	14 %
Schuldscheindarlehen 2024-2025	70	70	100 %
Schuldscheindarlehen 2026	150	150	100 %
Crédits amortissables	95	95	100 %
Autres lignes de crédit	125	33	27 %
Financements JACQUET METALS SA	565	366	65 %
Lignes de crédit opérationnelles multi-objet (lettres de crédit, etc)	171	85	50 %
Factoring	37	3	7 %
Financements d'actifs (crédits amortissables, etc.)	35	35	100 %
Financements filiales	242	122	50 %
Total	807	488	60 %





3. Comptes sociaux 2022

Comptes sociaux 2022

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

En k€	2021	2022
Chiffre d'affaires	31 672	41 344
Résultat d'exploitation	1 548	6 445
Résultat financier	22 723	19 744
Résultat exceptionnel	(986)	(89)
Résultat net	24 517	26 461

En k€	31.12.21	31.12.22
Actif financiers	162 829	171 873
Immobilisations incorporelles et corporelles	5 924	6 072
Trésorerie et équivalent	167 516	177 365
Autres actifs	272 625	294 521
Total actif	608 894	649 832
Capitaux propres	211 061	214 529
Endettement	363 883	396 630
Autres passifs	33 950	38 673
Total passif	608 894	649 832





4. Présentation des rapports des Commissaires aux comptes

Présentation des rapports des Commissaires aux comptes

- 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 2022



Vote des résolutions

Résolution n°2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022



Vote des résolutions

Résolution n°3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022



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 –
Prise d'acte de l'absence de conventions nouvelles**



Vote des résolutions

Résolution n°5

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



Vote des résolutions

Résolution n°6

**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 2022
à Monsieur Éric JACQUET à raison de son mandat de Président-Directeur général**



Vote des résolutions

Résolution n°7

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 2022 à Monsieur Philippe GOCZOL à raison de son mandat de Directeur général délégué



Vote des résolutions

Résolution n°8

Approbation de la politique de rémunération du Directeur général



Vote des résolutions

Résolution n°9

Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué



Vote des résolutions

Résolution n°10

Approbation de la politique de rémunération des administrateurs



Vote des résolutions

Résolution n°11

Fixation du montant de la rémunération annuelle globale des administrateurs



Vote des résolutions

Résolution n°12

**Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire
de la société ERNST & YOUNG ET AUTRES (EY)**



Vote des résolutions

Résolution n°13

**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°14

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



Vote des résolutions

Résolution n°15

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

