

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2016

NSC GROUPE

31 mai 2016

# Faits marquants 2015 et début 2016

## ❑ **Détention de Fege portée à 100%**

- Acquisition de 20% le 15.01.2015, de 18% le 30.12.2015 puis de 2% le 15.01.2016
- Accord transactionnel anticipant en 2015 un taux de détention >95% (avantage fiscal) et réduction de 0,38M€ du prix convenu

## ❑ **Homologation du plan d'apurement du passif de Sant'Andrea Novara**

- Ordonnance d'homologation le 03.03.2015
- Remboursement des créances privilégiées en décembre 2015, des créances chirographaires d'ici fin 2016

## ❑ **Prise de contrôle de SATM**

- Acquisition de 70% de SATM (Sant'Andrea Textile Machines, Italie) le 31.03.2016
- Commercialisation de pièces de rechange et de machines de la gamme Sant'Andrea Novara
- Partenariat commercial avec N.Schlumberger et Seydel

# Évolution positive du secteur Packaging

## ❑ Monomatic

- CA 9,3M€ (+23%), ROC 1,3M€
- Nouveaux clients dans l'ennoblissement carton par laser

## ❑ Pakea

- CA 10,4M€ (+3%), ROC<sup>1</sup> -0,3M€
- Concentration de l'activité sur le seul site de Rixheim
- Forte activité commerciale en 2015

## ❑ Fege

- CA 11,6M€ (+8%), ROC 1,2M€
- Conquête de nouveaux clients

## ❑ Pour NSC Packaging dans son ensemble

- Croissance de 10% du CA et amélioration de 33% de la rentabilité opérationnelle (ROC) en 2015

<sup>1</sup> y compris dépréciation des actifs corporels du site de Trainel pour 0,2M€

# Orientations stratégiques NSC Packaging

## ❑ Enjeux du secteur

- Marché de 450-500Mrd\$/an, croissance annuelle 6%
- 34% papier et carton
- USA 1<sup>er</sup> marché mondial pour l'emballage papier carton

## ❑ Monomatic

- Poursuivre la diversification hors impression carton plat
- Pénétrer le marché nord-américain

## ❑ Pakea

- Mieux couvrir le marché nord-américain et pénétrer le marché asiatique pour les équipements tubes spiralés et cornières
- Devenir un acteur significatif du secteur emballage alimentaire carton

## ❑ Fege

- Amplifier la diversification de la clientèle
- Pénétrer le marché nord-américain

# Perspectives NSC Environnement

## ❑ Secteur micro-hydroélectricité

- Puissance <500kW, chutes d'eau <5m
- Marché potentiel français important, mais non structuré et aux contraintes réglementaires élevées
- Obtention des autorisations administratives longue
- Potentiel significatif à l'export

## ❑ Enjeux pour NSC Environnement

- Atteindre un volume de commercialisation régulier
- Participer à la structuration du marché
- Industrialiser le produit Elleo

## ❑ Situation à ce jour

- 6 installations réalisées
- 1 commande-test pour EDF
- Partenariat en cours de discussion avec Région Alsace pour une dizaine d'installations
- Conclusion imminente d'un appel d'offre pour 6 micro-turbines



# Enjeux immobiliers

## ❑ Propriété immobilière NSC Florival

- 20,9 ha de terrains industriels exploités ou en friche sur les communes de Guebwiller et Buhl
- 11,8 ha de bâti développé, dont 4,1 ha exploités par N.Schlumberger et Fonderie Schlumberger

## ❑ Projet urbain à Guebwiller

- Projet communal de réaménagement des friches sur 5,7 ha, validé en décembre 2015
- Recherche en cours d'investisseurs et promoteurs
- Horizon 3-10 ans

## ❑ Cessions engagées en 2016

- Vente conditionnelle de la moitié du bâtiment « Louvre »
- Vente d'un terrain nu de 5400m<sup>2</sup> à la commune de Guebwiller



# Performance économique 2015

## □ Bonne performance de NSC Fiber to yarn

- CA en léger retrait vs. 2014, report d'une importante commande en Chine, en grande partie compensé
- Rentabilité maintenue: CA<sup>1</sup> 39,2M€, ROC<sup>1</sup> 4,6M€ (11,8%)

## □ Progression de la performance de NSC Packaging

- CA en progression de 10% à 31,7M€, notamment grâce à Monomatic et Fege
- Rentabilité en augmentation: ROC<sup>2</sup> 2,2M€ (7,1%)

## □ Stabilité de Fonderie Schlumberger

- CA en léger retrait vs. 2014: CA 8,7M€, ROC 0,2M€ (2,5%)

## □ Perte limitée pour NSC Environnement

- CA 0,4M€, ROC -0,2M€

<sup>1</sup> pro-forma 12 mois

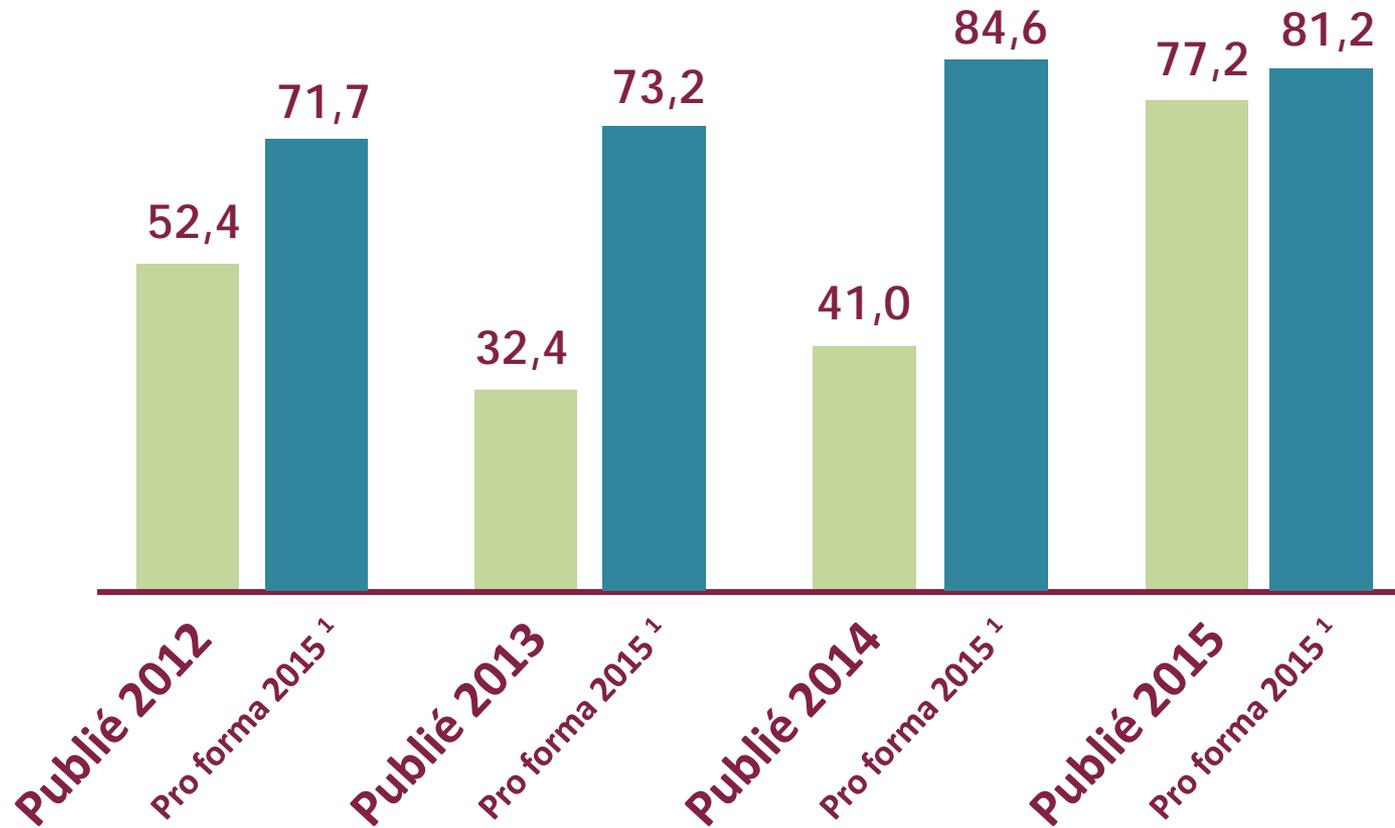
<sup>2</sup> y compris dépréciation des actifs corporels du site de Trainel pour 0,2M€

# Incidence du contrôle de NSC Fiber to yarn sur les comptes publiés - 2013-2015

Secteurs opérationnels	Incidence sur CA et ROC consolidés		
	en 2013	en 2014	en 2015
<b>FIBER TO YARN</b>	50% <sup>1</sup>	0%	100% après 03.2015 Intégration de BTH + LTZJG à 60% depuis le 01.01.2015
<b>PACKAGING</b>	100% Intégration de FEGE + SCI FLF à 100% depuis le 23.12.2013		
<b>FONDERIE</b>	100% Aucun changement		
<b>AUTRES</b>	100% Aucun changement		

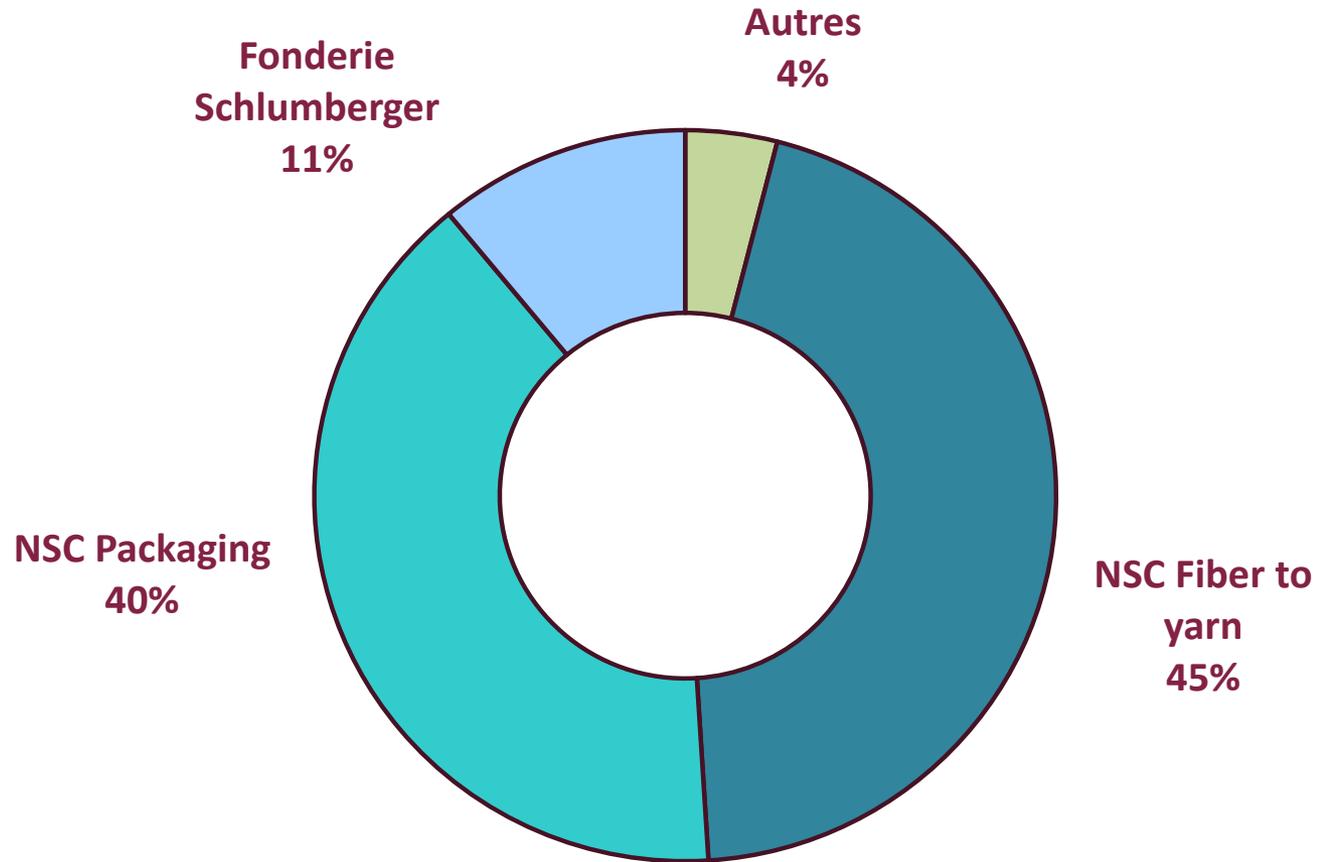
<sup>1</sup> 0% publié rétrospectivement en 2014 (IFRS 11)

# Chiffre d'affaires (M€)

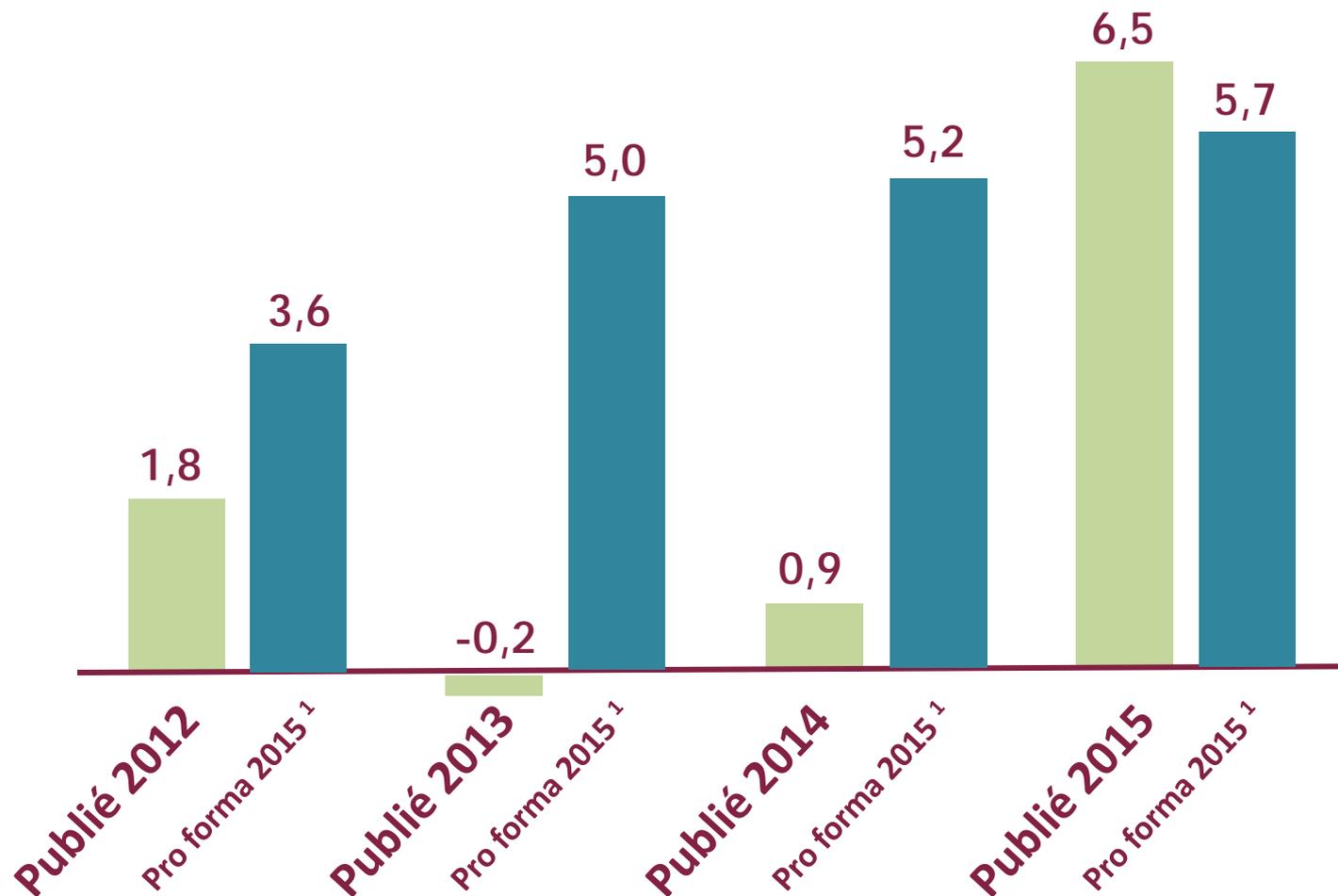


<sup>1</sup> Intégrant « Fiber to yarn » en année pleine, et hors activités abandonnées

# Chiffre d'affaires publié 2015 par secteur d'activité

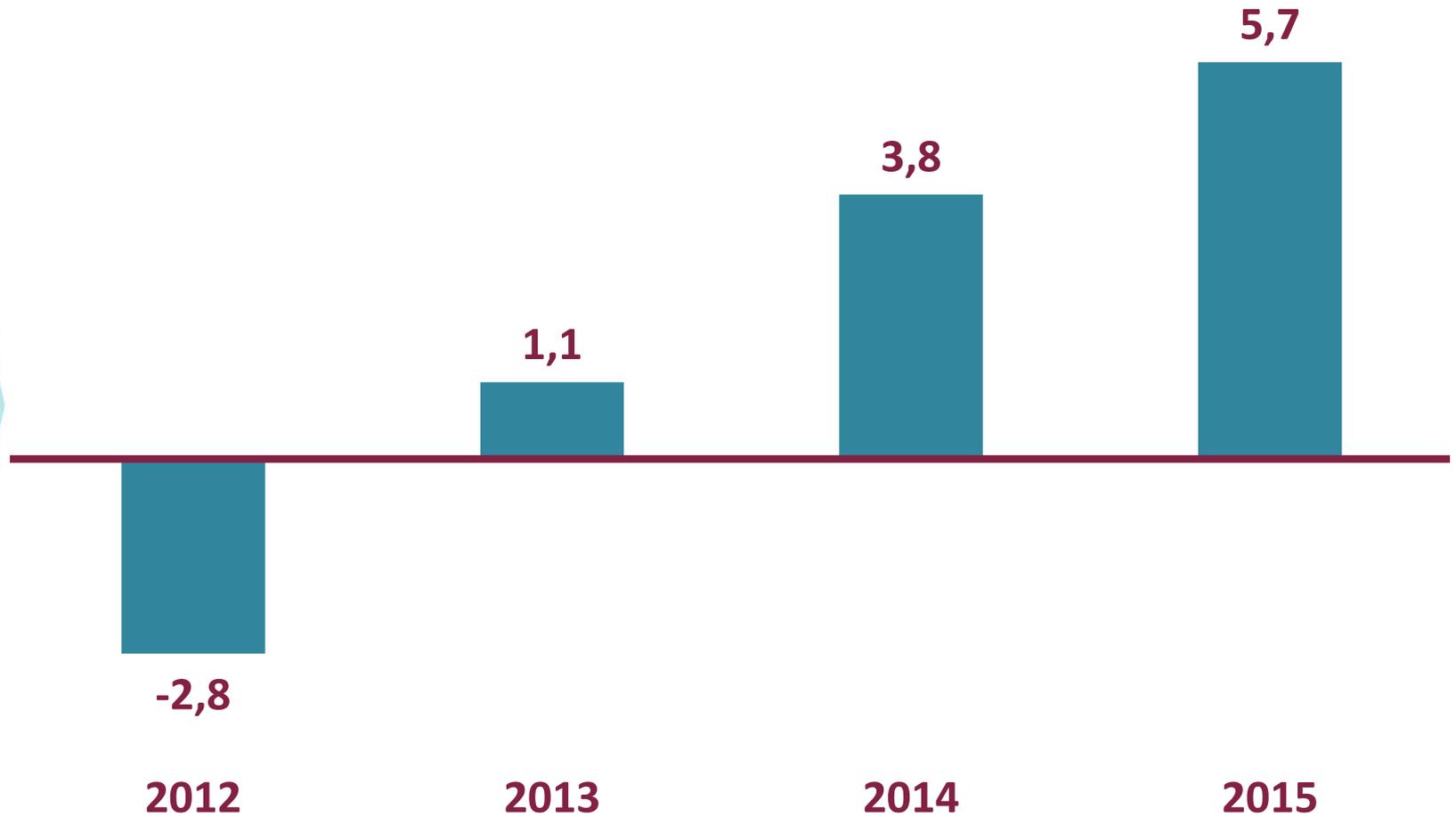


# Résultat opérationnel courant consolidé (M€)



<sup>1</sup> Intégrant « Fiber to yarn » en année pleine, et hors activités abandonnées

# Résultat net consolidé (M€)



# Compte de résultat consolidé

en M€	Normes IFRS					
	2013		2014		2015	
	proforma	%		%		%
Chiffre d'affaires	32,4	100,0%	41,0	100,0%	77,2	100,0%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,7%</b>	<b>0,9</b>	<b>2,1%</b>	<b>6,5</b>	<b>8,4%</b>
Résultat opérationnel	2,0	6,1%	0,9	2,1%	5,9	7,7%
Résultat opérationnel après quote-part des sociétés mises en équivalence	4,5	13,9%	2,9	7,1%	5,9	7,6%
Produits et charges financiers	0,9	2,9%	0,6	1,5%	0,7	1,0%
Résultat courant	5,4	16,8%	3,5	8,6%	6,6	8,6%
Impôts sur résultats	0,0	0,1%	-0,8	-2,0%	-0,8	-1,1%
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>5,5</b>	<b>16,9%</b>	<b>2,7</b>	<b>6,6%</b>	<b>5,8</b>	<b>7,5%</b>
Résultat net des activités abandonnées	-4,4	-13,6%	1,1	2,6%	0,0	0,0%
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>1,1</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,8</b>	<b>9,3%</b>	<b>5,7</b>	<b>7,4%</b>

# Bilan consolidé

en M€	Normes IFRS					
	2013		2014		2015	
	proforma	%		%		%
Actifs non courants	42,1	53%	41,5	55%	36,5	34%
Actifs courants hors trésorerie	18,2	23%	18,5	25%	42,7	39%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19,4	24%	15,0	20%	29,6	27%
Actifs courants destinés à la vente	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
Capitaux propres	53,5	67%	53,2	71%	58,0	53%
Passifs non courants	11,9	15%	8,9	12%	19,2	18%
Passifs courants	14,3	18%	12,9	17%	31,6	29%
<b>Total du Bilan</b>	<b>79,8</b>	<b>100%</b>	<b>75,0</b>	<b>100%</b>	<b>108,8</b>	<b>100%</b>

# Compte de résultat NSC Groupe SA

en M€	Référentiel ANC 14-03					
	2013		2014		2015	
		%		%		%
Chiffre d'affaires	1,2	100%	1,4	100%	1,4	100%
Résultat d'exploitation	-1,5	-125%	-0,8	-56%	-1,3	-89%
Résultat financier	0,7	58%	-2,2	-155%	8,4	592%
Résultat courant avant IS	-0,8	-67%	-3,0	-211%	7,1	504%
<b>Résultat net</b>	<b>-1,1</b>	<b>-93%</b>	<b>-2,8</b>	<b>-195%</b>	<b>7,6</b>	<b>543%</b>

# Bilan NSC Groupe SA

en M€	Référentiel ANC 14-03					
	2013	%	2014	%	2015	%
Actif immobilisé	56,3	77%	46,3	74%	66,2	80%
Actif circulant	3,3	5%	8,7	14%	8,9	11%
Disponibilités	13,6	19%	7,7	12%	7,4	9%
Capitaux propres	64,3	88%	57,2	91%	63,6	77%
Provision pour risques et charges	5,1	7%	3,3	5%	1,4	2%
Emprunts et dettes financières	1,2	2%	0,2	0%	16,1	19%
Dettes d'exploitation	2,6	4%	1,9	3%	1,5	2%
<b>Total du Bilan</b>	<b>73,3</b>	<b>100%</b>	<b>62,7</b>	<b>100%</b>	<b>82,6</b>	<b>100%</b>

# Cours du titre NSC Groupe

## juin 2015-mai 2016



### Opérations sur le titre

- Achat d'un bloc de 18482 titres à 70,64€ le 18.03.2016
- 16891 titres restant à acquérir jusqu'au plafond de 10% d'auto-détention
- Projet de réduction du capital par annulation fin 2016

# Renforcement du Conseil d'administration et de la gouvernance

## ❑ Évolution du Conseil d'administration

- Entrée au Conseil d'Administration de Mmes S.Sikorav et C.Salvy, administratrices indépendantes
- Échéance des mandats de Mrs.B.Steyert (AG 2014) et F.Roure (AG 2016), administrateurs indépendants
- Élargissement des compétences

## ❑ Création du Comité stratégique

- 3<sup>ème</sup> comité spécialisé, en sus de Comité d'Audit et Comité des Rémunérations & nominations
- Constitué de 4 administrateurs dont 3 indépendants
- Revue régulière des orientations stratégiques des secteurs d'activité et du portefeuille d'activités global

# Perspectives 2016

## ❑ Environnement économique ralenti

- NSC Fiber to yarn: tassement de l'investissement en Chine, reprise de l'ouverture commerciale en Iran différée
- NSC Packaging: investissement atone en Europe

## ❑ Chiffre d'affaires 2016 prévu stable <sup>1</sup>

- Repli limité du CA de NSC Fiber to yarn
- Progression attendue de la facturation de Pakea, stabilité de Fege, forte chute conjoncturelle d'activité de Monomatic
- Bonne résistance de Fonderie Schlumberger

## ❑ Résultat opérationnel courant 2016 attendu en repli <sup>1</sup>, mais positif

<sup>1</sup> à périmètre constant