



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

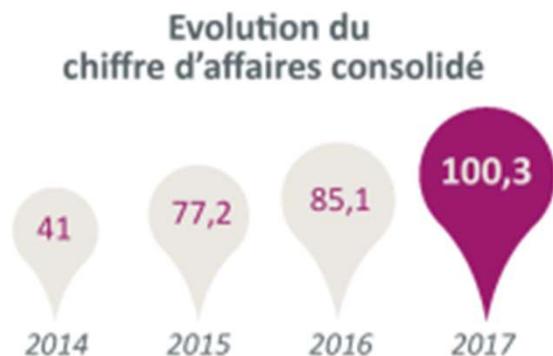
2018

25 mai 2018



Faits marquants 2017

Nette progression des résultats consolidés



- Croissance de +18% du chiffre d'affaire, à 100,3M€
- Quadruplement du résultat d'exploitation, à 6,3M€
- Dépréciation des écarts d'acquisition de Pakea et Fege à hauteur de 4,8M€, résultat net à 1,1M€
- Augmentation de 9,4M€ de la trésorerie nette des dettes financières, à 23,0M€



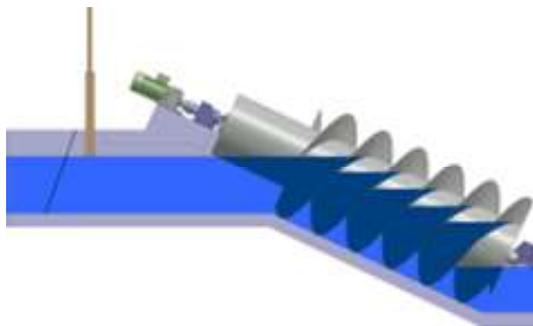
Faits marquants 2017

Simplification de l'organisation



- Fusions simplifiées de Freaco et de SCI FLF avec NSC Groupe
- Fusion de NSC Environnement avec NSC Groupe par transfert universel de patrimoine
- Liquidation *in bonis* de Sant'Andrea Novara
- Prise d'une participation de 15,45% dans SCI Florimmo (mise en location de biens immobiliers)

Transmission de l'activité Elleo (NSC Environnement)



- Marché français peu structuré et très réglementé, clientèle limitée, délais de décisions très longs
- Outil industriel NSC peu adapté
- Transmission du fonds technique à un acteur pertinent du secteur, en cours



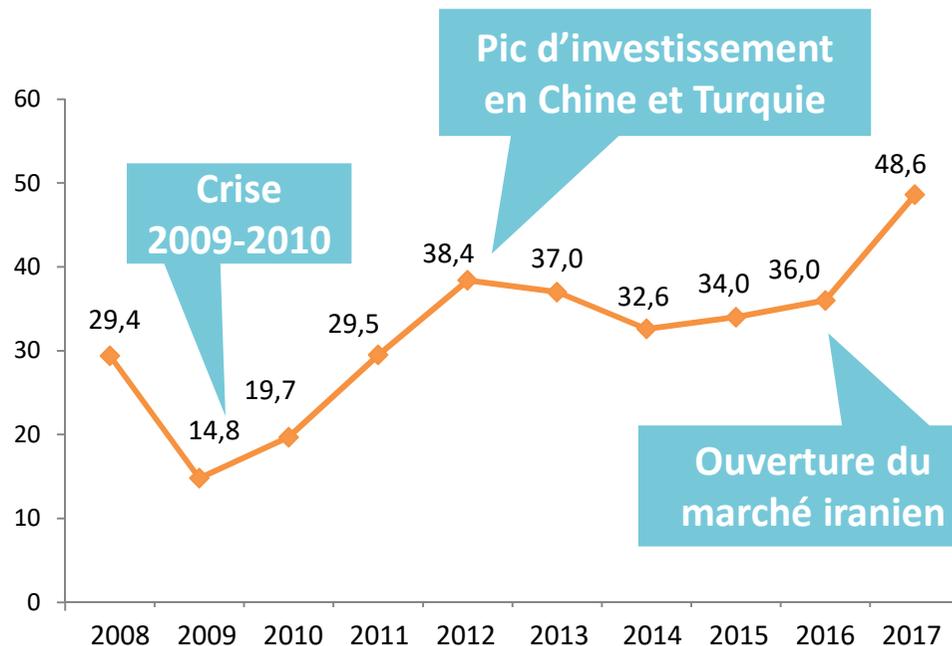
Activité 2017 soutenue pour NSC Fiber to yarn

Évolution favorable du marché

CA machines (M€)

N.Schlumberger + SATM (SAN avant 2015)

2008-2017



- Epuisement du marché de l'occasion
- Hausse des coûts de main d'œuvre clients
- Demande croissante de qualité et de productivité



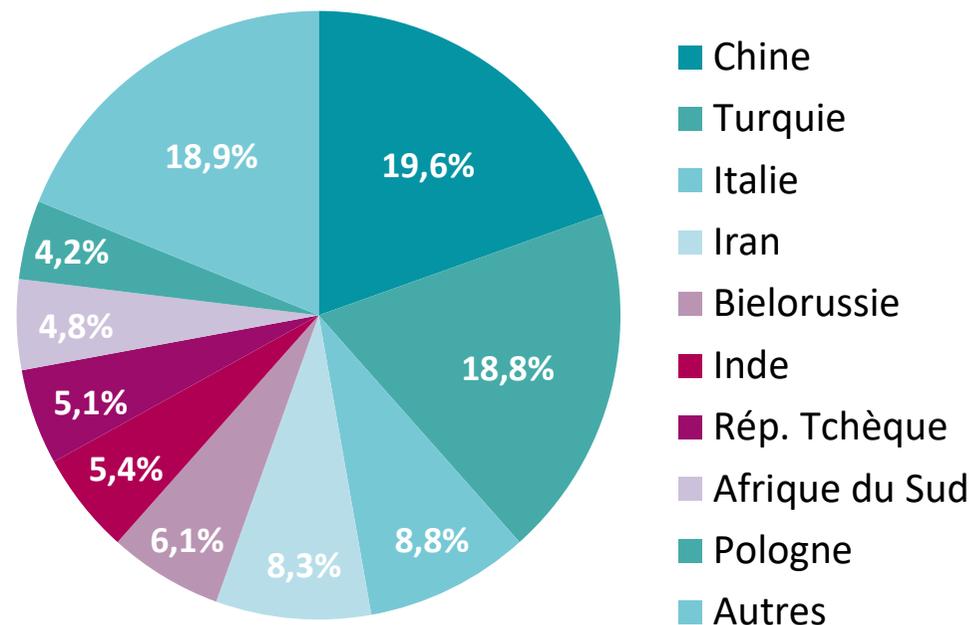
Activité 2017 soutenue pour NSC Fiber to yarn

Évolution favorable du marché

Répartition du CA machines par pays

N.Schlumberger

Moyenne 2014-2017



- Stabilisation du marché chinois
- Poursuite de l'investissement en Turquie: vers une surcapacité?
- Renouvellement régulier du matériel en Italie
- Reprise forte en Iran: quel avenir?
- Biélorussie: projets ponctuels en 2014 et 2015



Activité 2017 soutenue pour NSC Fiber to yarn

Bonne performance économique et industrielle



- Accroissement de 28% du chiffre d'affaire, à 68,3M€
- Triplement du résultat d'exploitation, à 8,4M€
- Baisse de 2,0% des prix de revient des machines N.Schlumberger

Année exceptionnelle pour SATM



- Progression de 53% du chiffre d'affaire (*pro forma* 12 mois)
- Quintuplement du résultat d'exploitation, à 3,2M€
- Bonne maîtrise des coûts de production et consommation des stocks anciens



Activité 2017 contrastée pour NSC Packaging

Reprise d'activité marquée pour MONOMATIC



- Forte reprise des entrées de commandes au 2^{ème} trimestre
- Retournement favorable de l'impression carton
- Effet bénéfique des efforts de diversification
- CA en redressement à 5,8M€, REX positif à 0,3M€

Sous performance de PAKEA



- Carnet de commande très réduit en début d'année, baisse du CA de 21% à 8,9M€
- Reprise lente et progressive durant l'année
- Perte d'exploitation accrue, à -1,4M€

Stagnation de FEGE



- Report et entrées tardives de commandes du client principal
- Baisse du CA de 9%, à 9,2M€
- Perte d'exploitation de -0,4M€



Activité 2017 en progression pour les autres entités

Accroissement du volume de Fonderie Schlumberger



- Progression régulière du CA depuis 3 ans, à 10,6M€
- Événements ponctuels défavorables mais non récurrents en 2017: surcoûts de mise en place d'une 2ème équipe de production, 3 arrêts de production pour incidents techniques
- Perte d'exploitation de -0,2M€

Activité satisfaisante de NSC USA



- Retour d'une activité récurrente pour NSC Fiber to yarn
- Compléments d'activité pour compte de tiers



Mise à jour des axes stratégiques

Développement ciblé du secteur NSC Packaging

- Priorité aux secteurs de l'alimentaire et de l'hygiène
- Offre intégrée de lignes complètes, de la production de contenants carton aux fins de lignes d'emballage
- Intégration de fonctions clés de Pakea et Fege: direction unique, équipe de vente commune, intégration des achats
- Partenariats clients et industriels pour développer et compléter l'offre

Extension des applications du secteur NSC Fiber to yarn

- Innovation et renouvellement des produits clés
- Elargissement de l'offre produits

Croissance des autres activités

- Extension des applications des enrouleurs/dérouleurs Monomatic en « nappes techniques » et « très haute performance »
- Développement géographique des marchés Fonderie Schlumberger



Focus sur la stratégie Packaging

Offres produits et clientèles distinctes

PAKEA

Equipements de production
pour producteurs de tubes carton
producteurs de cornières carton
producteurs de boîtes carton
divers IAA (boîtes carton)

Modules de spirilage standard
Lignes de spirilage/recoupe tubes carton

Modules de cornièreuses standard
Lignes cornières carton de protection

Spirilage spécial
Lignes mini-tubes

Boîtes composites spirilées
Ex: Boîte chips type Pringles

Boîtes composites convolutes en continu
Ex: boîte boisson type Envican

FEGE

Equipements de manutention robotisée
pour petfood et aliments stérilisés
vins et spiritueux
produits d'hygiène et phytosanitaires
divers IAA (sites robotisés)

Manutention robotisée par lots
(en environnement humide et/ou chaud)
Enclayage-déclayage (process stérilisation)

Palettisation robotisée
Palettisation, enclayage-déclayage, encaissage,
multipacking

Solutions de convoyage unitaire
Répartiteur, convoyeur, contrôle et éjection, sécheur
unifilaire, table d'accumulation

Solutions de convoyage par lots
Convoyeur pour fardeaux, packs, claies et palettes,
sécheur de masse, dépileur-empileur

Emboilage-déboilage, transfert
Sites robotisés sur mesure



Focus sur la stratégie Packaging

Exploitation des complémentarités PAKEA et FEGE

Offre produits

- Solutions Fege pour les lignes Tubes et Cornières Pakea: palettisation, convoyage, robots d'encaissage
- Ligne « boîtes carton » intégrée: formation boîte – remplissage – fermeture – contrôle – palettisation
- « Intelligence » Fege sur les lignes Pakea: contrôle en ligne, cadencage..

Organisation commerciale

- Mise à disposition de Fege de la couverture commerciale mondiale de Pakea
- Direction commerciale commune
- Actions marketing communes: salons, documentation clients...

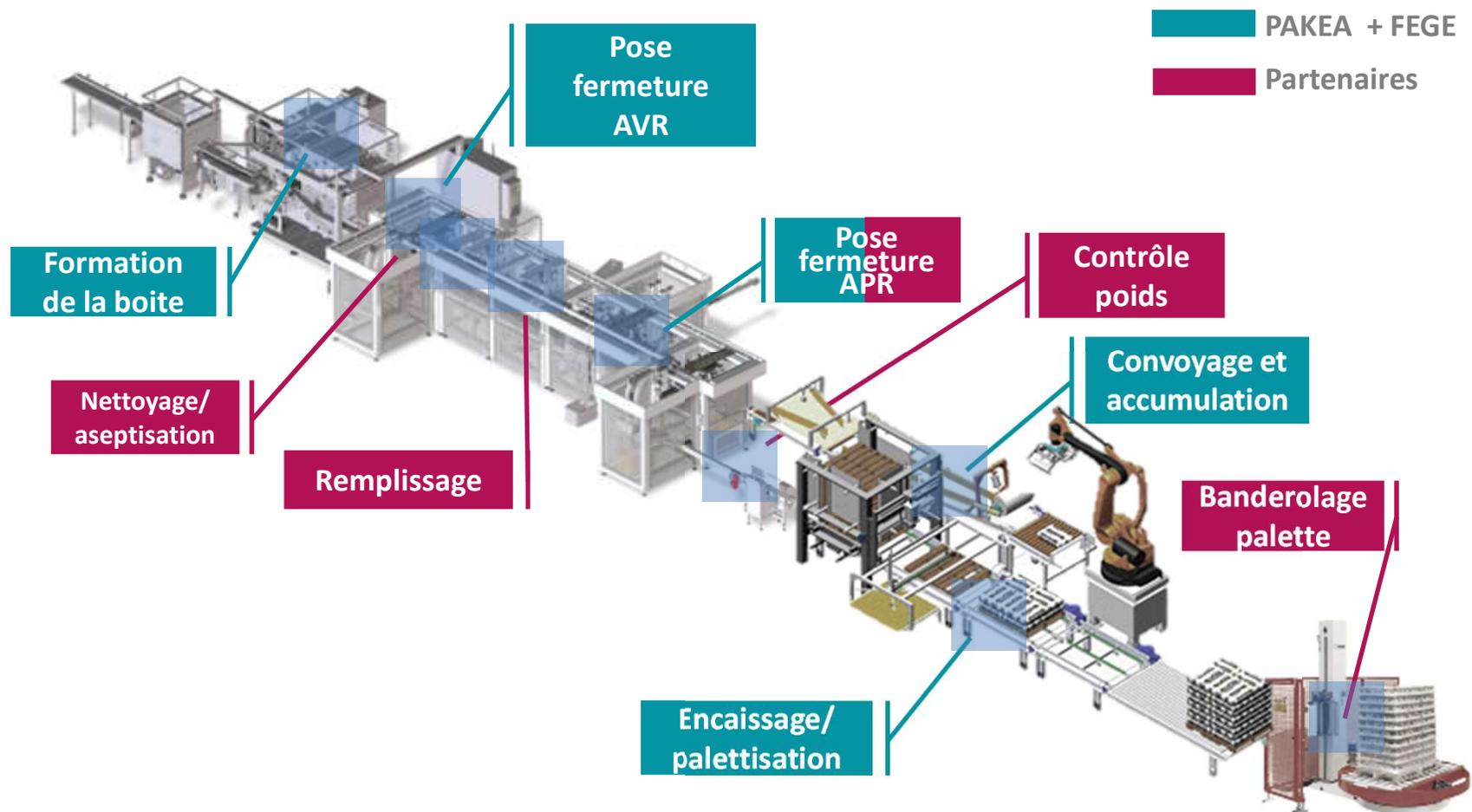
Organisation générale

- Direction générale unique
- Mutualisation de fonctions administratives et de gestion
- Intégration des achats
- ERP et configurateur d'offre communs



Focus sur la stratégie Packaging

Objectif d'une offre de ligne intégrée Boîtes Carton: de la formation du contenant à la fin de ligne





Focus sur la stratégie Packaging

Création de nouvelles opportunités de marchés

Canette boisson carton

Ex. Eau minérale: *oser la rupture marketing et technologique*



Aliments solides ou poudre

Ex. Cafés: *valoriser le contenu et la forme*



Produits secs fragiles

Ex. Céréales: *différencier les MDD*



Produits secs fragiles

Ex. Pâtes: *accroître l'impact dans le linéaire*



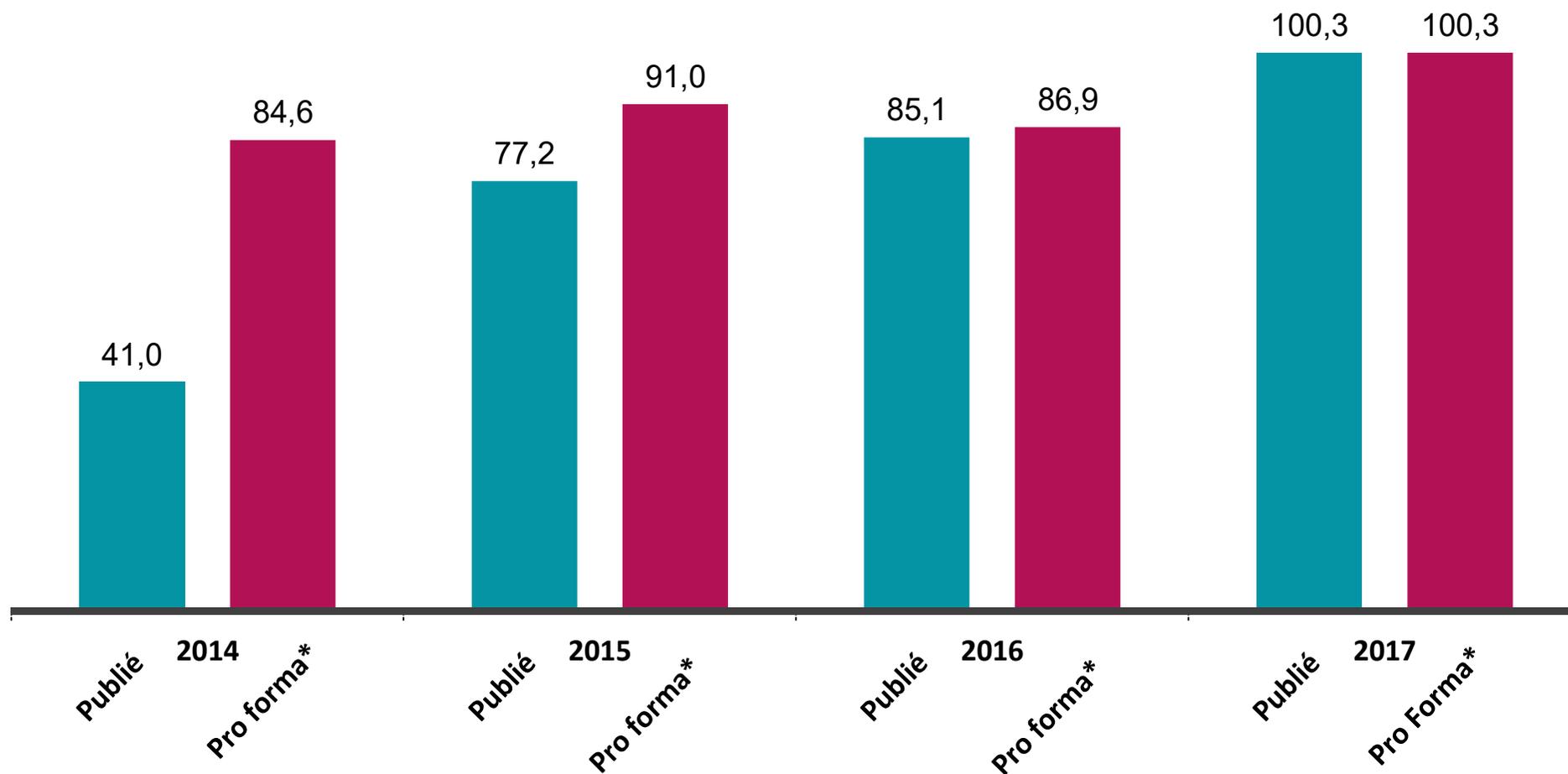
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

2018

25 mai 2018



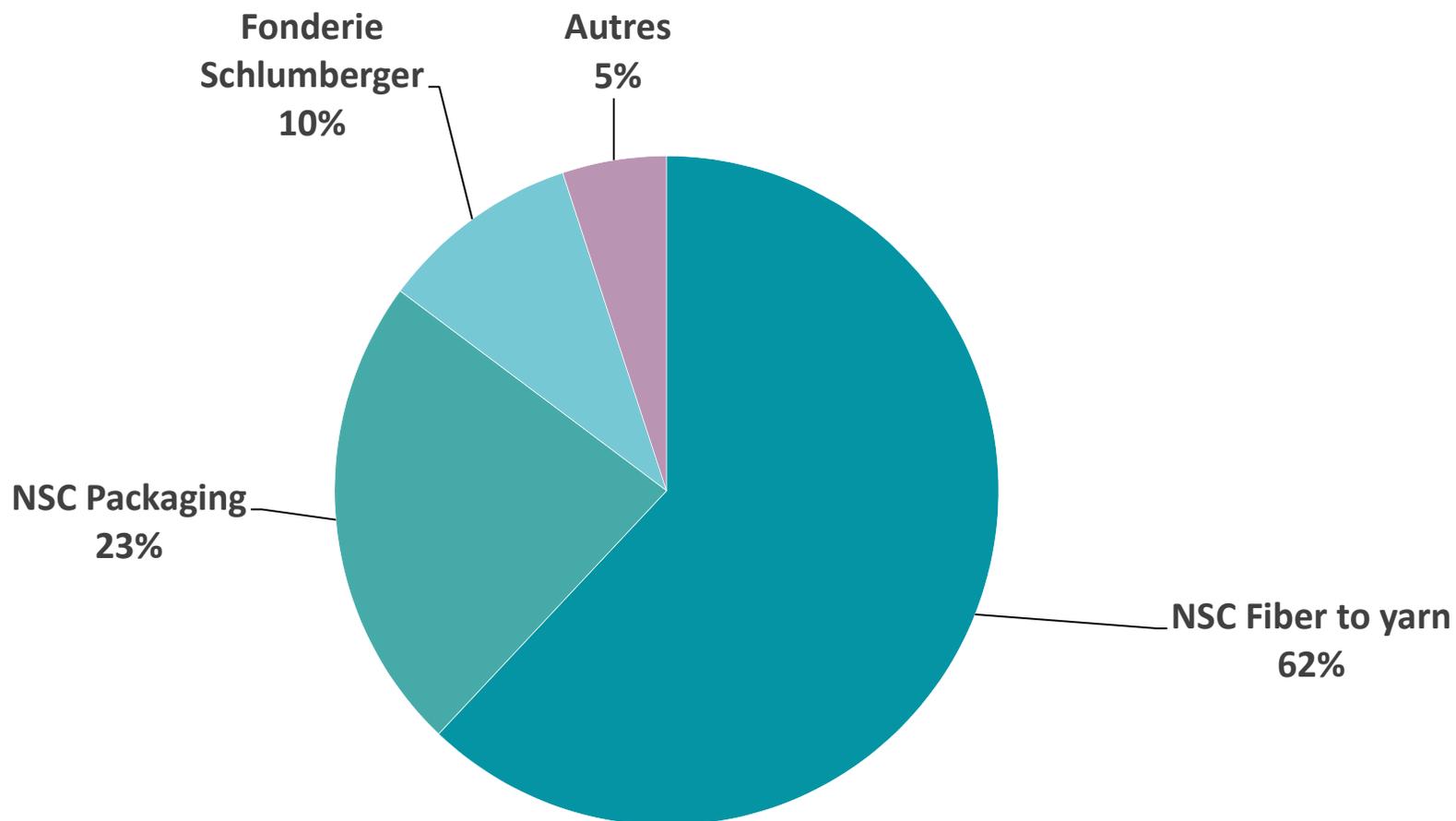
Chiffre d'Affaires 2014 – 2017 (M€)



*Avec FTY en année pleine et hors activités abandonnées

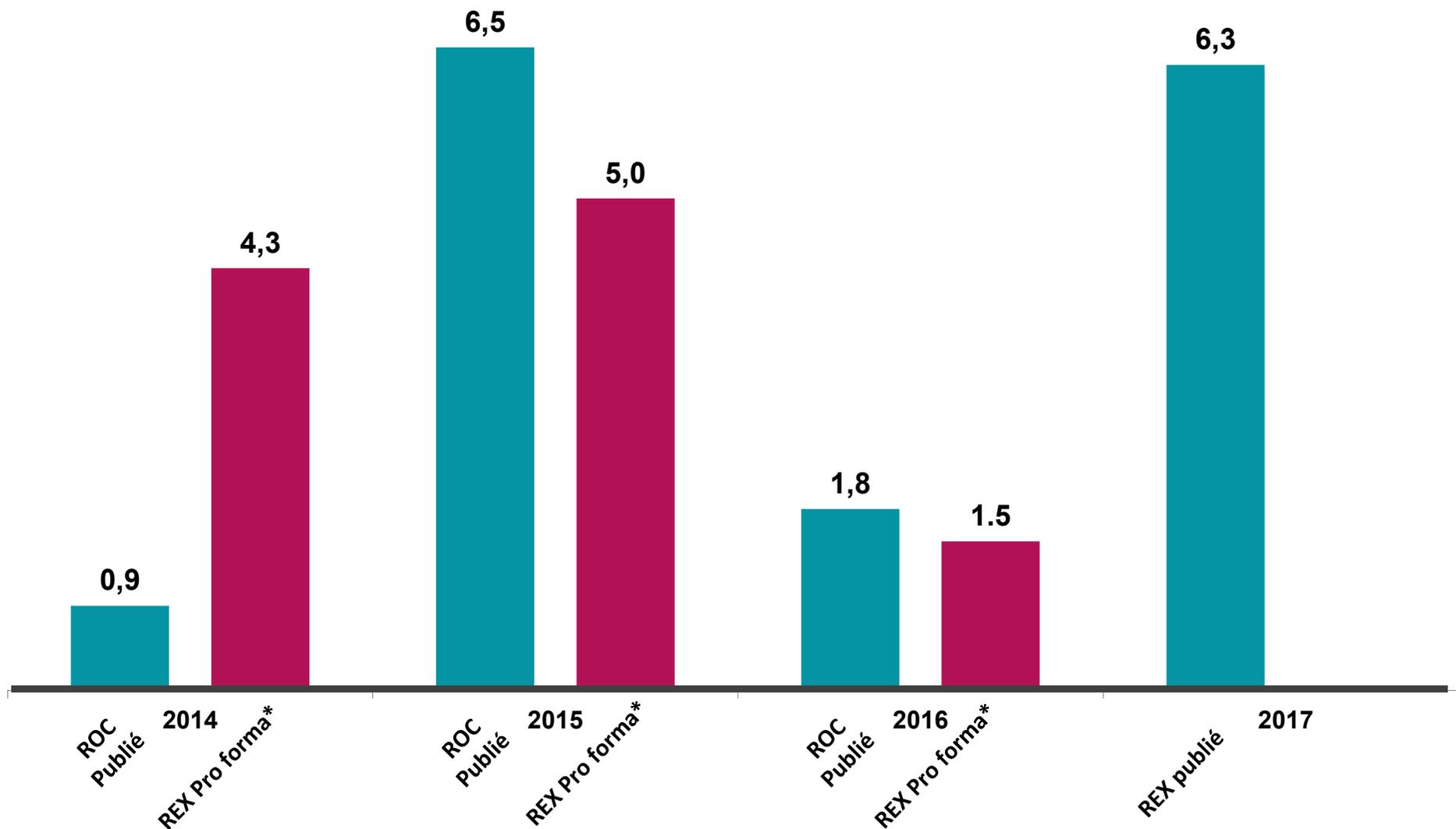


Chiffre d'Affaires 2017 par secteurs opérationnels





Résultat d'exploitation 2014-2017 (M€)



*Avec FTY en année pleine et hors activités abandonnées



Compte de résultat consolidé NSC Groupe 2015-2017 (M€)

en M€	Norme Française CRC 99-02					
	2015 Pro forma		2016 Pro forma		2017	
		%		%		%
Chiffre d'affaires	91,0	100,0%	86,9	100,0%	100,3	100,0%
Résultat d'exploitation	5,0	5,5%	1,5	1,7%	6,3	6,3%
Résultat financier	0,7	0,8%	-0,4	-0,5%	0,2	0,2%
Résultat exceptionnel	0,1	0,1%	0,4	0,5%	0,6	0,6%
Impôts sur résultats	-0,2	-0,3%	0,5	0,6%	-1,2	-1,2%
Résultat net des sociétés intégrées	6,2	6,8%	2,0	2,4%	5,8	5,8%
Dépréciation des écarts d'acquisition	-0,4	-0,4%	-1,4	-1,6%	-4,8	-4,7%
Résultat net consolidé	5,7	6,3%	0,7	0,8%	1,1	1,1%
Résultat net (part du groupe)	5,7	6,3%	0,4	0,5%	0,0	0,0%



Bilan consolidé 2015-2017 (M€)

en M€	Norme Française CRC 99-02					
	2015		2016		2017	
		%		%		%
Actifs immobilisés	32,7	30%	31,9	30%	28,1	27%
Actifs courants hors trésorerie	46,8	43%	52,6	50%	49,3	47%
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29,6	27%	20,6	20%	27,8	26%
Capitaux propres	57,7	53%	56,2	53%	56,0	53%
Provisions	6,7	6%	7,0	7%	7,4	7%
Emprunt et dettes financières	19,6	18%	17,0	16%	13,8	13%
Autres dettes	25,0	23%	24,8	24%	28,0	27%
Total du Bilan	109,0	100%	105,1	100%	105,2	100%



Compte de résultat NSC Groupe SA 2015-2017 (M€)

en M€	Normes Françaises					
	2015		2016		2017	
		%		%		%
Chiffre d'affaires	1,4	100%	2,1	100%	2,1	100%
Résultat d'exploitation	-1,3	-89%	-0,8	-38%	-1,1	-51%
Résultat financier	8,4	592%	-2,5	-121%	-1,2	-59%
Résultat courant avant IS	7,1	504%	-3,3	-158%	-2,3	-109%
Résultat net	7,6	537%	-2,7	-134%	-1,5	-74%



Bilan NSC Groupe SA 2015-2017 (M€)

en M€	Normes Françaises					
	2015	%	2016	%	2017	%
Actif immobilisé	66,2	80%	60,2	76%	54,6	69%
Actif circulant	8,9	11%	10,5	13%	6,0	8%
Disponibilités	7,4	9%	8,0	10%	18,6	24%
Capitaux propres	63,6	77%	59,6	76%	54,7	69%
Provision pour risques et charges	1,4	2%	0,4	1%	0,5	1%
Emprunts et dettes financières	16,1	19%	16,6	21%	21,9	28%
Dettes d'exploitation	1,5	2%	2,1	3%	2,1	3%
Total du Bilan	82,6	100%	78,7	100%	79,2	100%



Cours du titre NSC Groupe juin 2017 à mai 2018 (€)





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

2018

25 mai 2018



www.nsc-groupe.com



Perspectives commerciales contrastées

- NSC Fiber to yarn: forte activité en Chine et Inde, incertitude en Iran
- NSC Packaging: progression attendue des commandes chez Pakea, forte incertitude pour Fege, poursuite de la reprise d'activité pour Monomatic
- Activité Fonderie soutenue

CA 2018 proche de celui de 2017

- NSC Fiber to yarn en léger retrait (retour à niveau d'activité « normal » pour SATM)
- NSC Packaging stable
- Fonderie Schlumberger en progression

REX de l'ordre de 5M€



Projets immobiliers à Guebwiller

Immeuble le Louvre

- Livraison des lofts de la 1^{ère} tranche: fin 2018
- Cession de la 2^{ème} tranche envisagée en 2018



Le Louvre années 60

Ex-tôlerie Buhl

- Engagement d'un projet de démolition en 2018 et d'aménagement en habitat et activités artisanales



Le Louvre 2018 en travaux

Friche industrielle Guebwiller

- Concours d'architectes Europan : février 2018
- Schéma directeur du quartier futur: automne 2018
- Engagement d'un projet de démolition et d'aménagement: fin 2018



MERCI
POUR VOTRE ATTENTION