

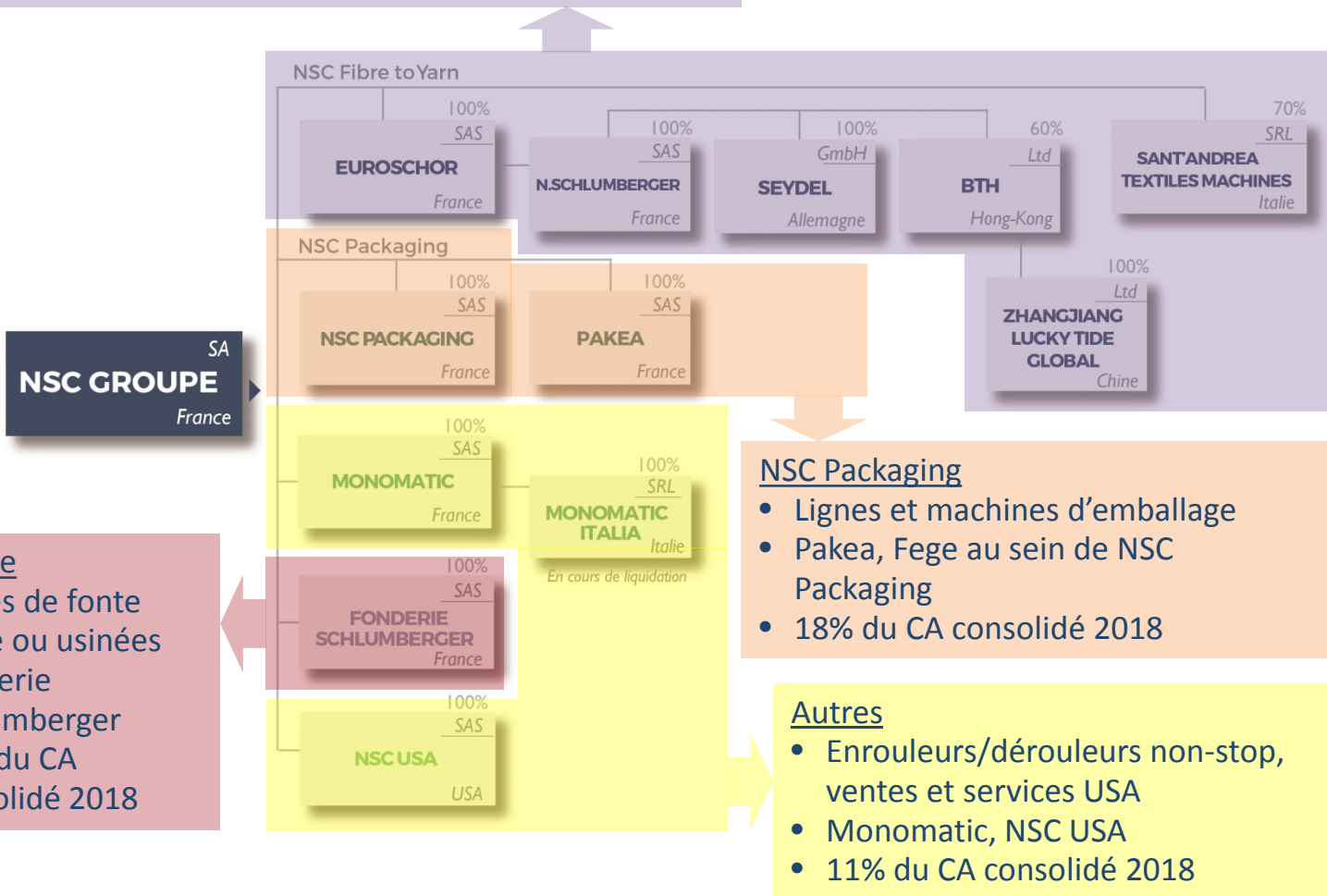
NSC GROUPE

**ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE
ANNUELLE
2019**

NSC AUJOURD'HUI

NSC Fiber to yarn

- Lignes et machines de préparation filature fibres longues
- N.Schlumberger, SATM, Seydel, ZJ-LT Global
- 60% du CA consolidé 2018



FAITS MARQUANTS 2018 - 1

LÉGÈRE BAISSÉ DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION, PROGRESSION SIGNIFICATIVE DU RÉSULTAT NET

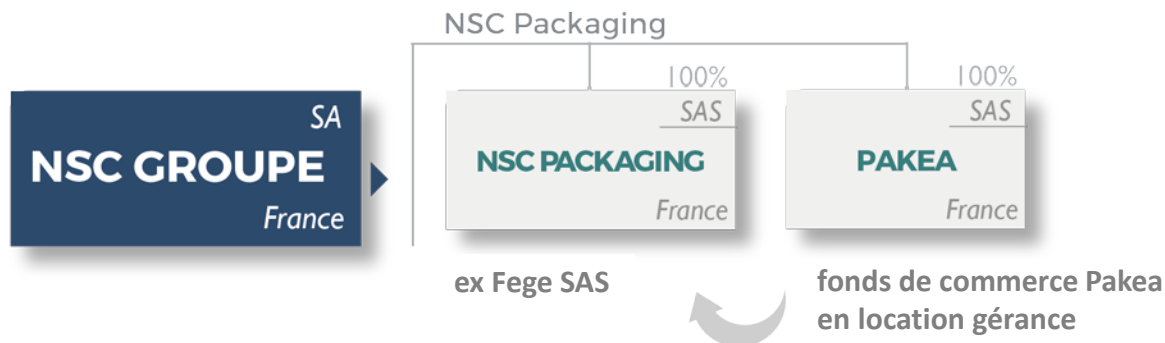
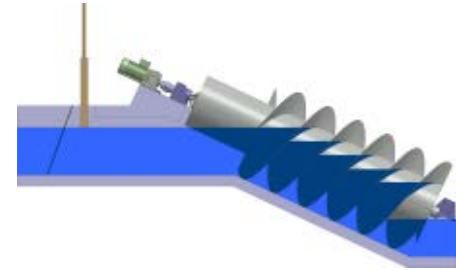
Evolution du résultat d'exploitation (M€)



- Croissance de +3% du chiffre d'affaire, à **103,1M€**
- Fléchissement de -6% du résultat d'exploitation, à **5,8M€**
- Résultat net part du groupe en forte croissance, à **3,2M€**
- Stabilité de la trésorerie nette des dettes financières, à **23,0M€**

ADAPTATION DE L'ORGANISATION

- Cession des actifs de l'activité Elleo aux français Hydropower Plant et Hydroeo (juin 2018)
- Annonce de la cessation d'activité de Monomatic Italie pour mise en œuvre au 1^{er} semestre 2019
- Mise en location-gérance du fonds de commerce de Pakea auprès de Fege (1^{er} janvier 2019)
- Fege SAS renommé NSC Packaging SAS (1^{er} janvier 2019) avec maintien des marques commerciales Pakea et Fege

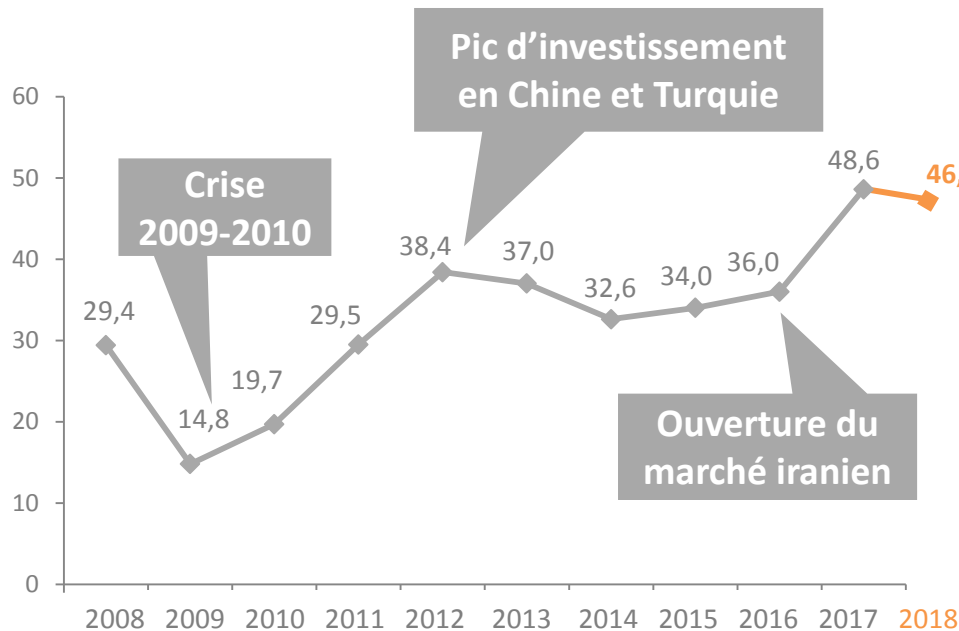


ACTIVITÉ 2018 SOUTENUE POUR NSC FIBER TO YARN - 1

FORTE ACTIVITÉ POUR LA 4ÈME ANNÉE CONSÉCUTIVE

CA machines (M€)

N.Schlumberger + SATM (SAN avant 2015)
2008-2018



Interrogations en 2018

- Vers une stabilisation du marché chinois?
- Vers une surcapacité en Turquie?
- Quelle perspective en Iran?

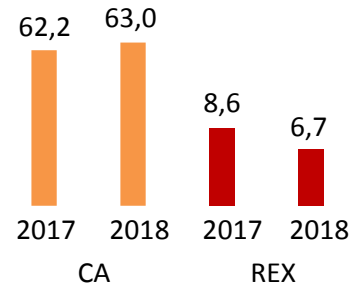
Situation 2019

- Fléchissement du marché chinois
- Arrêt du marché turc
- Fermeture du marché iranien

ACTIVITÉ 2018 SOUTENUE POUR NSC FIBER TO YARN - 2

FORT NIVEAU D'ACTIVITÉ

CA et REX NSC FTY 2017-2018

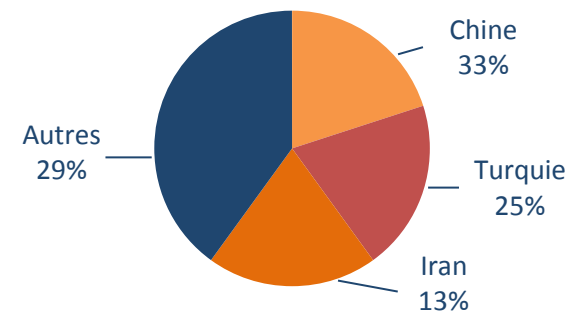


- Stabilité du CA consolidé, à 63,0M€
- Fléchissement du REX consolidé, à 6,7M€, lié à la « normalisation » de l'activité de SATM

CHINE, TURQUIE ET IRAN POUR PLUS DE 2/3 DES VENTES

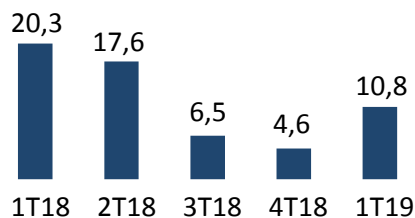
- Ces 3 pays: 66% des ventes d'équipements neufs de N.Schlumberger, 83% des ventes de SATM
- Autres destinations significatives: Inde, Italie, Europe de l'Est

Ventes d'équipements neufs NSC FTY 2018*



ACTIVITÉ COMMERCIALE FORTE JUSQU'À MI-2018

Entrées de commandes trimestrielles NSC FTY 2018-1T2019 (M€)*

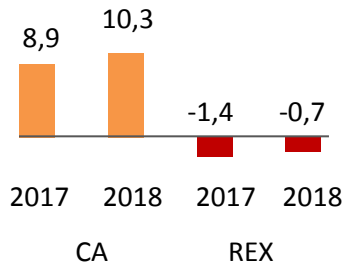


- Fléchissement des entrées de commandes au 3T2018
- Redressement au 1T2019
- Peu de visibilité pour les mois à venir

REDRESSEMENT DE L'ACTIVITÉ NSC PACKAGING EN 2018

REDRESSEMENT PROGRESSIF DE PAKEA

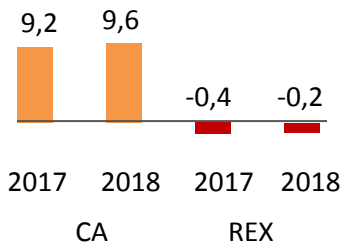
CA et REX NSC PAKEA 2017-2018



- Progression du CA de 16%, à 10,3M€
- Perte d'exploitation ramenée à -0,7M€
- Nouveau marché pailles boisson

LÉGÈRE PROGRESSION DE FEGE

CA et REX NSC FEGE 2017-2018

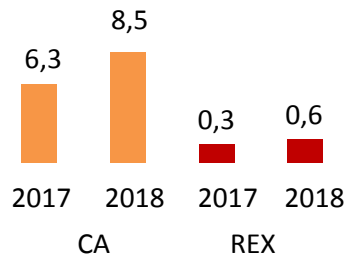


- Croissance de 3% du CA, à 9,6M€
- Perte d'exploitation ramenée à -0,2M€
- Renforcement des équipes de vente

BONNE TENUE DES AUTRES ENTITÉS EN 2018

POURSUITE DE LA PROGRESSION DE MONOMATIC

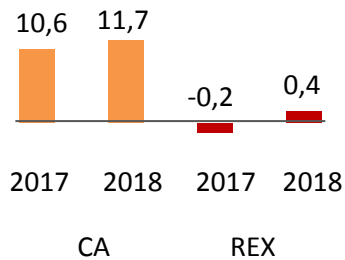
CA et REX NSC MONOMATIC 2017-2018



- CA en croissance de 35%, à 8,5M€
- Doublement du REX, à 0,6M€
- Projets « nappes techniques »

FORTE PROGRESSION DE FONDERIE SCHLUMBERGER

CA et REX NSC FONDERIE SCHLUMBERGER
2017-2018



- Progression marquée du CA, à 11,7M€
- Retournement du résultat d'exploitation, à 0,4M€
- Forte activité commerciale durant toute l'année 2018, soutenue par la bonne tenue des marchés clients et une bonne performance de service de Fonderie Schlumberger

FOCUS PACKAGING: OPPORTUNITÉ PAILLES BOISSON PAPIER

NOUVELLE OPPORTUNITÉ DE MARCHÉ

- 1 Mrd/jour pailles boisson consommées dans le monde, > 99% polypropylène extrudé
- Nouvelles législations: restriction ou bannissement objets jetables plastique en Californie, Hawaï, NYC, France, Espagne, Portugal, Italie, UK, Chine, Corée, etc.
- Substitution possible par PLA (amidon bio-sourcé) et papier



SOLUTION PAKEA

- Paille papier = tube papier spiralé petit diamètre
- Solution Pakea: *EcoPaperStraw* (1 ligne = 100 mio u./an)
- 8 lignes vendues depuis 2017
- Pas de concurrence établie

DEFIS PAKEA



- Politique commerciale proactive
- Nouvelles solutions techniques (coupe en biseau, pailles coudées, très petits diamètres)
- Machine « packagée black box »

FOCUS FIBER TO YARN: ENJEUX DES MARCHÉS

Evolutions structurelles

Implications

Peignage Laine

- Restructuration des capacités en Chine
- Début de relocalisation en Europe, voire Afrique
- Obsolescence du parc installé
- Luxe, attentes environnementales

- Potentiel marchés africains
- Potentiel renouvellement de peigneuses
- Productivité, ergonomie des équipements
- Traçabilité

Repeignage Filature Tow to top

- Production pour le marché intérieur en Chine
- Début de relocalisation en zone *low cost* (CN nord, ET, VN)
- Renforcement des capacités filature en Europe de l'Est (réactivité, modernisation)
- Surcapacité transformation acrylique au Proche-Orient

- Fabrication européenne pour le haut de gamme (yc. pour Chine)
- Productivité, ergonomie des équipements
- Potentiel de rééquipement de l'Europe de l'Est
- Pause conjoncturelle acrylique

Lin & 'autres'

- Matières 'tendance', renouvelables, écologiques
- Parc installé obsolète

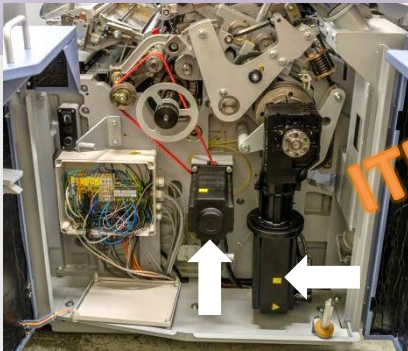
- Adaptation des solutions NSC Fiber to yarn
- Concours à valorisation des produits

FOCUS FIBER TO YARN: INNOVATIONS TECHNIQUES - 1

Quoi?

Pour quoi faire?

'Mécatroni- sation'



Remplacement des entrainements-engrenages par des moteurs électriques indépendants directs

- Réglages automatisés, mémorisables
- Recettes de production
- Accessible sans expertise
- Maintenance facilité

ITMA 2019 !



ITMA 2019 !

Plateforme électrique SoA

Plateforme électrique et automatismes aux performances étendues en communication

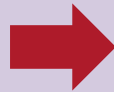
- Potentiel illimité de communication entre machines et avec l'extérieur
- Contrôle à distance
- Collecte des données de production

FOCUS FIBER TO YARN: INNOVATIONS TECHNIQUES - 2

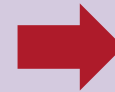
Quoi?

Pour quoi faire?

Interface
H/M
conviviale



Ecran 15,6" tactile avec accès internet

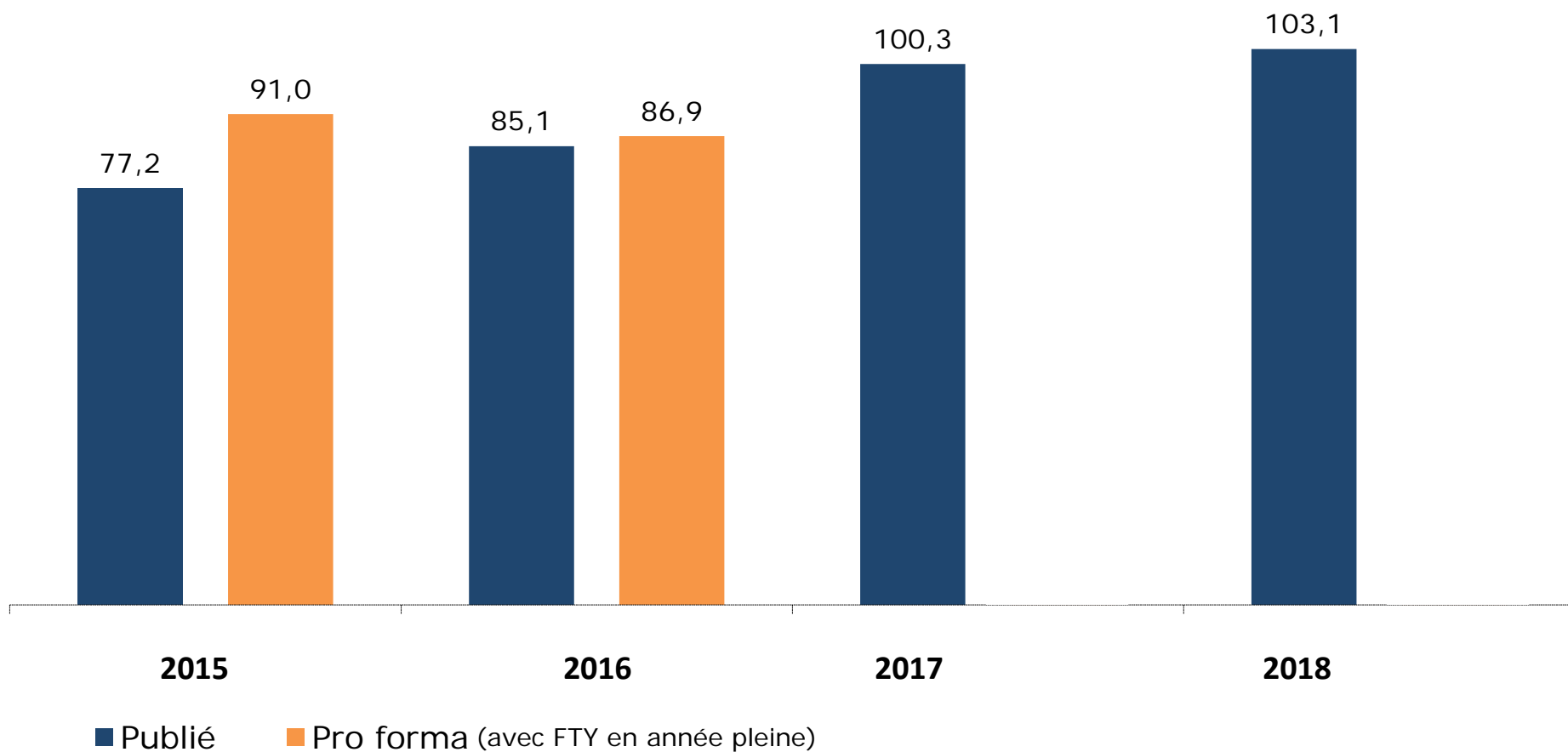


- Communication H/M intuitive
- Multifonctionnalité
- Accès « montant » aux outils N.Schlumberger, « descendant » aux données machine

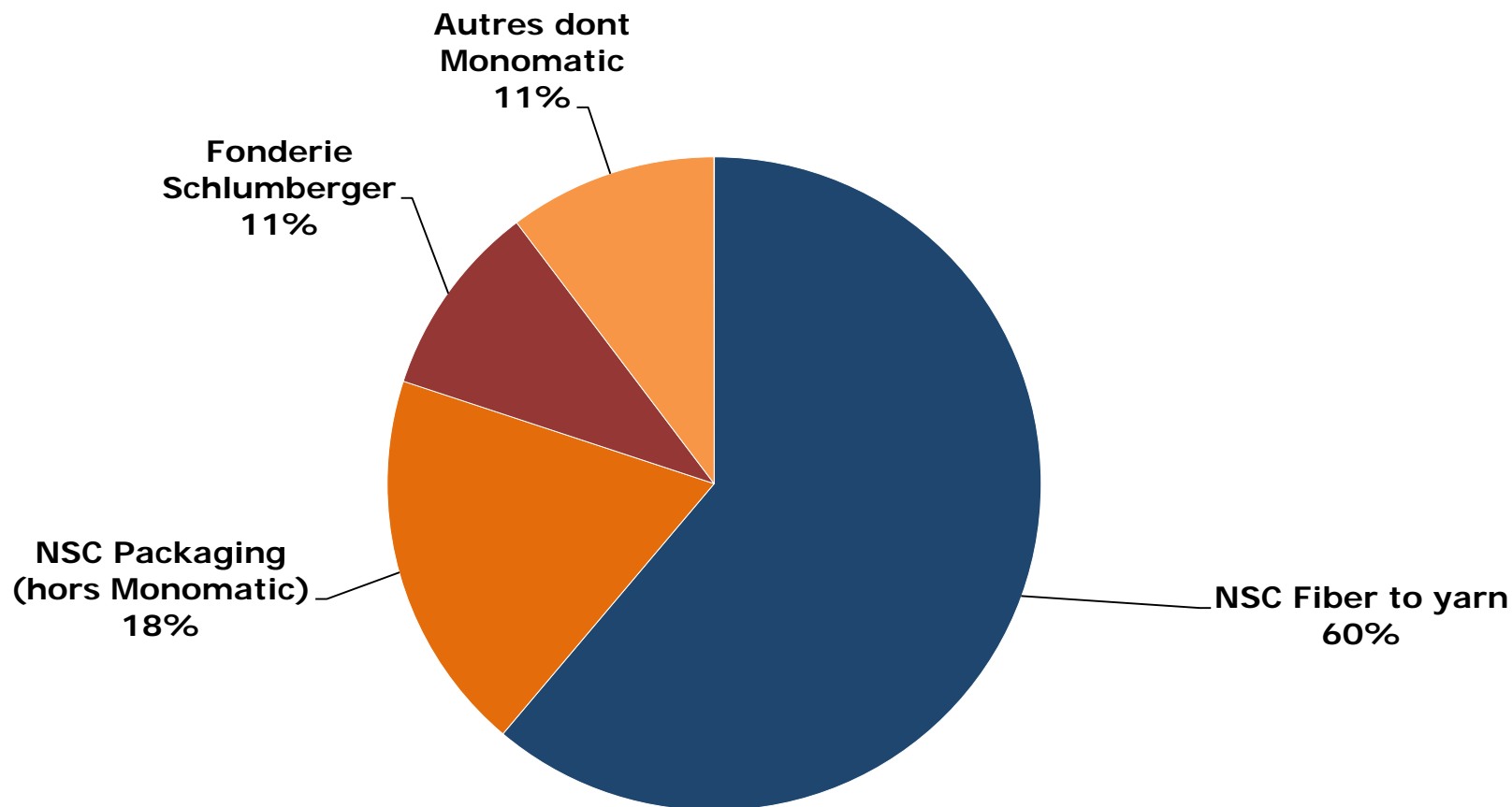
ITMA 2019!



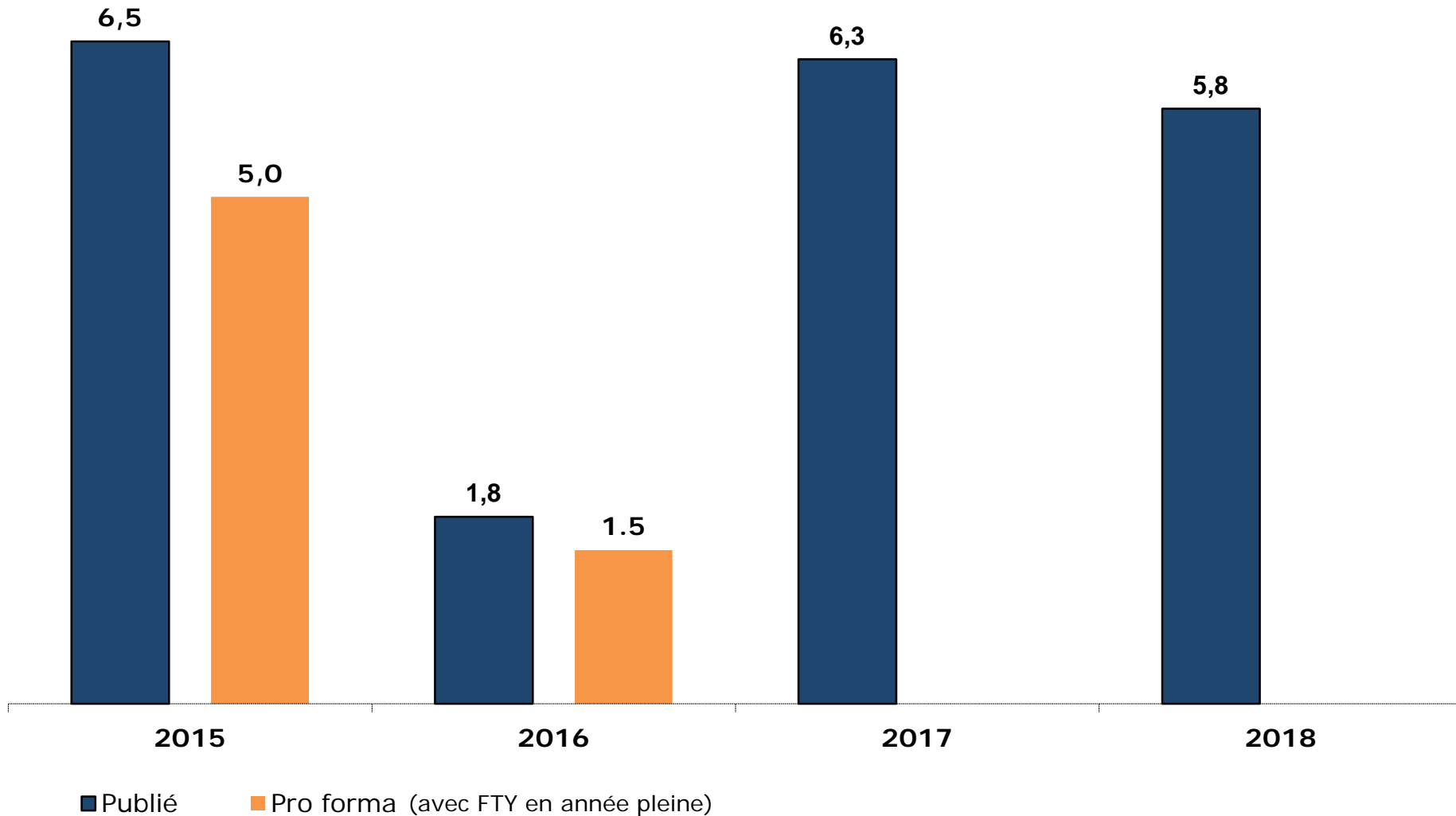
CHIFFRE D'AFFAIRES 2015 – 2018 (M€)



CHIFFRE D'AFFAIRES 2018 PAR SECTEURS OPERATIONNELS



RESULTATS D'EXPLOITATION 2015 – 2018 (M€)



Résultats 2015 et 2016 publiés = Résultat Opérationnel Courant (normes IFRS)

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ NSC GROUPE 2016 – 2018 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	2016 Pro forma		2017		2018	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	86,9	100,0%	100,3	100,0%	103,1	100,0%
Résultat d'exploitation	1,5	1,7%	6,3	6,3%	5,8	5,7%
Résultat financiers	-0,4	-0,5%	0,2	0,2%	-0,2	-0,2%
Résultat exceptionnel	0,4	0,5%	0,6	0,6%	0,0	0,0%
Impôts sur résultats	0,5	0,6%	-1,2	-1,2%	0,4	0,4%
Résultat net des sociétés intégrées	2,0	2,4%	5,8	5,8%	6,0	5,8%
Dépréciation des écarts d'acquisition	-1,4	-1,6%	-4,8	-4,7%	-1,9	-1,9%
Résultat net consolidé	0,7	0,8%	1,1	1,1%	4,1	4,0%
Résultat net (part du groupe)	0,4	0,5%	0,0	0,0%	3,2	3,1%

BILAN CONSOLIDE 2016 – 2018 (M€)

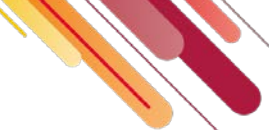
en M€	Comptes établis selon les normes françaises					
	31/12/2016		31/12/2017		31/12/2018	
Actif immobilisé	31,9	30%	28,1	27%	26,6	24%
Actif circulant	52,6	50%	49,3	47%	55,2	51%
Disponibilités	20,6	20%	27,8	26%	27,4	25%
Capitaux propres	56,2	53%	56,0	53%	58,5	54%
Provisions pour risques et ch.	7,0	7%	7,4	7%	7,7	7%
Emprunts et dettes financières	17,0	16%	13,8	13%	15,5	14%
Dettes d'exploitation	24,8	24%	28,0	27%	27,6	25%
Total du Bilan	105,1	100%	105,2	100%	109,2	100%

COMPTE DE RÉSULTAT NSC GROUPE SA 2016 – 2018 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	2016		2017		2018	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	2,1	100%	2,1	100%	2,1	100%
Résultat d'exploitation	-0,8	-38%	-1,1	-51%	-1,8	-86%
Résultat financier	-2,5	-121%	-1,2	-59%	-2,7	-131%
Résultat courant avant IS	-3,3	-158%	-2,3	-109%	-4,5	-217%
Résultat net	-2,7	-134%	-1,5	-74%	-3,8	-186%

BILAN NSC GROUPE SA 2016 – 2018 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	31/12/2016		31/12/2017		31/12/2018	
Actif immobilisé	60,2	76%	54,6	69%	50,6	64%
Actif circulant	10,5	13%	6,0	8%	8,6	11%
Disponibilités	8,0	10%	18,6	24%	20,2	26%
Capitaux propres	59,6	76%	54,7	69%	49,6	63%
Provision pour risques et charges	0,4	1%	0,5	1%	0,7	1%
Emprunts et dettes financières	16,6	21%	21,9	28%	26,8	34%
Dettes d'exploitation	2,1	3%	2,1	3%	2,3	3%
Total du Bilan	78,7	100%	79,2	100%	79,4	100%



COURS DU TITRE NSC GROUPE JUN 2018 À MAI 2019 (€)



RENFORCER LE DÉVELOPPEMENT DE NSC PACKAGING

1

- Poursuite du renforcement des équipes commerciales des marques Pakea et Fege
- Investissement de Pakea sur le marché des pailles boisson papier
- Poursuite de l'effort de diversification de la clientèle Fege en Europe, prospection en Amérique du nord

FAIRE FACE AUX PERTURBATIONS DES MARCHÉS DE NSC FIBER TO YARN

- Fléchissement prévisible des entrées de commandes
- Poursuite de l'innovation produits: nouvelles versions majeures de 3 plateformes clés à ITMA 2019 Barcelone
- Production de cartes en interne
- Etude de nouvelles offres pour fibres naturelles en recrudescence (lin, jute, chanvre)

2

PROJETS POUR LES AUTRES ACTIVITÉS

3

- Poursuite de la conquête de nouvelles applications en « nappes techniques » pour les enrouleurs/dérouleurs Monomatic
- Elargissement de la clientèle internationale de Fonderie Schlumberger

L'ACTIVITÉ COMMERCIALE RALENTIE

- Fiber to yarn: arrêt brutal de l'investissement en Turquie et Iran, réduction en Chine, seule l'Europe est porteuse
- NSC Packaging: stabilité de l'activité Fege, ralentissement pour Pakea
- Autres activités: fort repli pour Fonderie Schlumberger, report de projets majeurs pour Monomatic

CA 2019 EN RECUL DE L'ORDRE DE 10% SUR CELUI DE 2018

- NSC Fiber to yarn en retrait sensible, en dépit d'un carnet de commandes élevé en début d'année
- NSC Packaging en repli limité
- Fonderie Schlumberger et Monomatic en fort retrait

REX ATTENDU EN RETRAIT SENSIBLE

**MERCI
POUR VOTRE
ATTENTION**