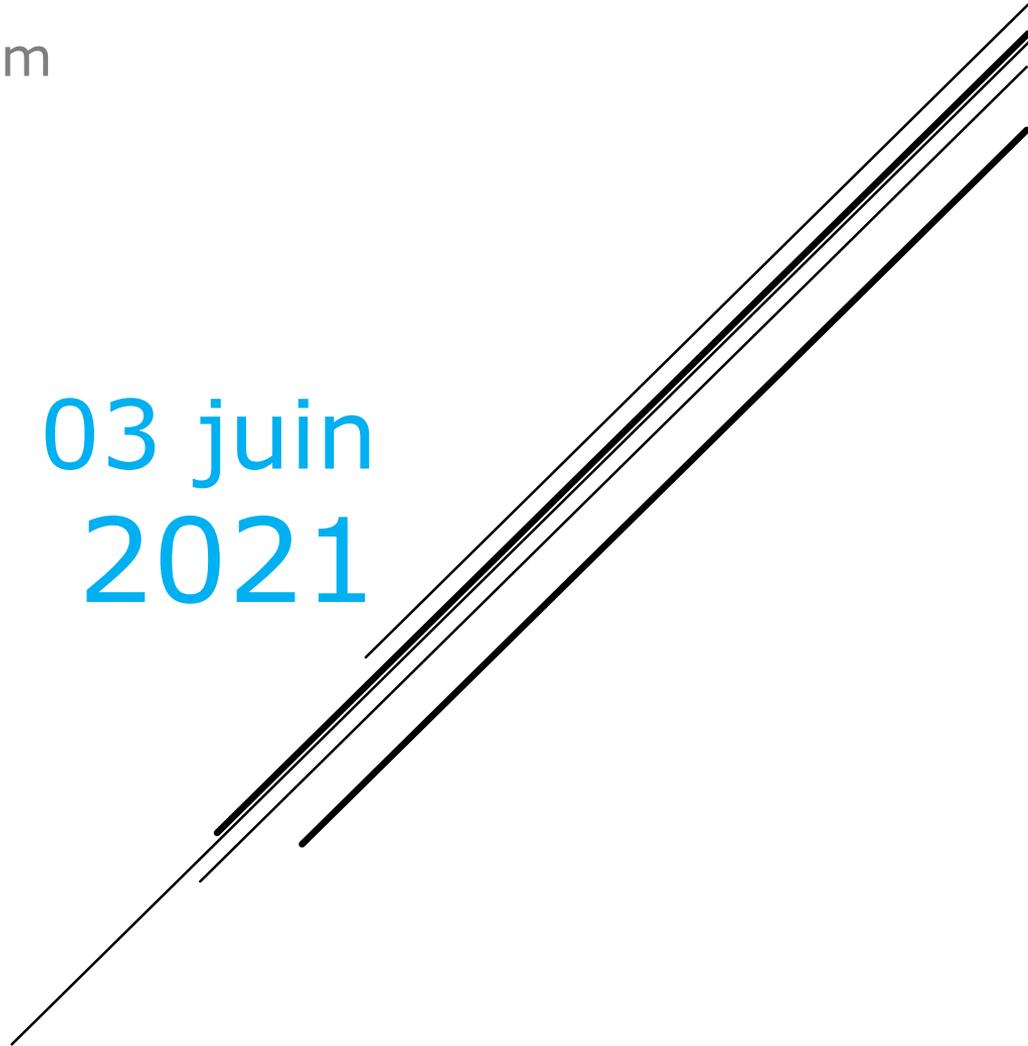


NSC GROUPE

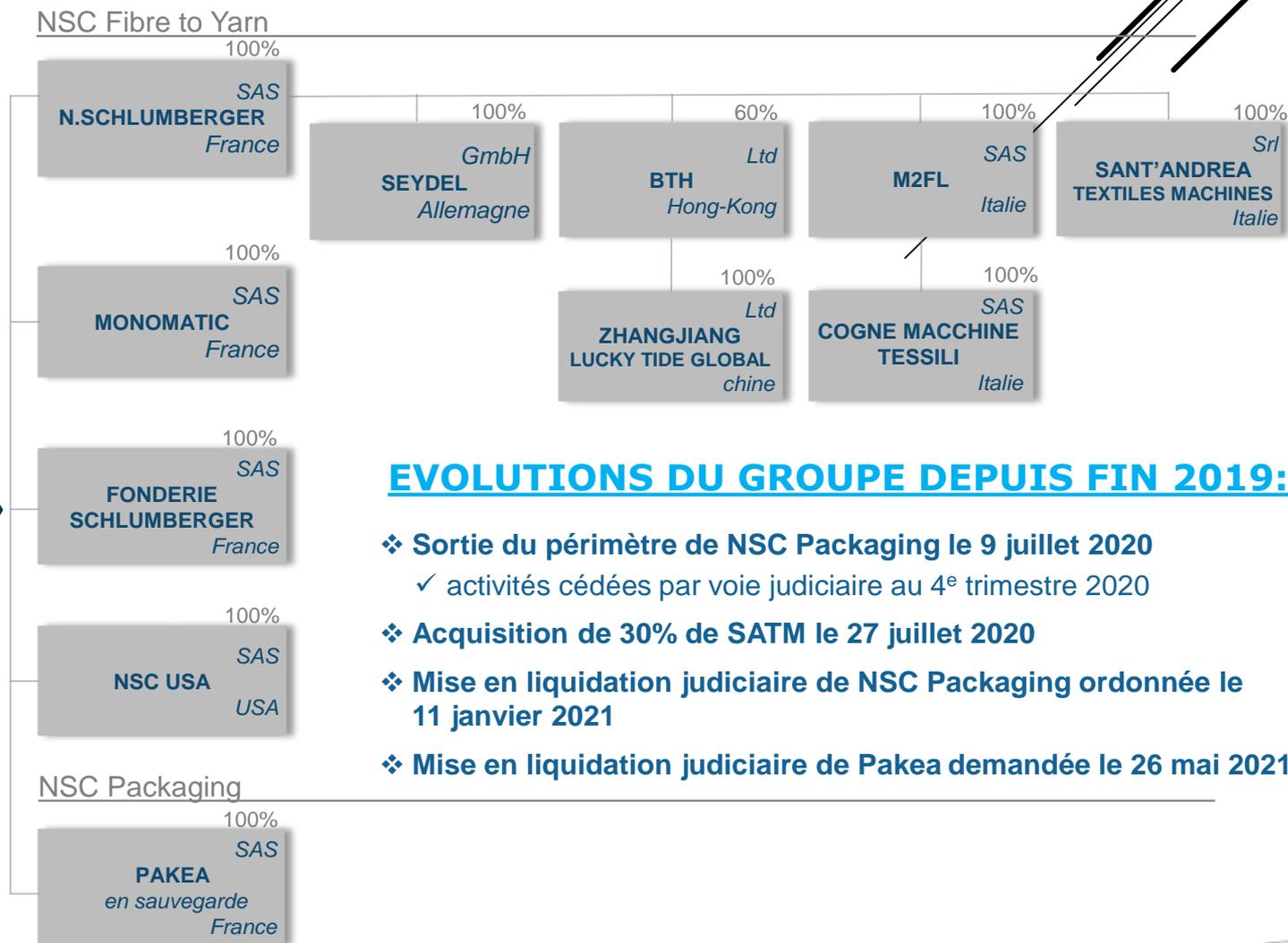
www.nsc-groupe.com

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE

03 juin
2021



ORGANIGRAMME AU 31 MAI 2021



NSC GROUPE SA France

EVOLUTIONS DU GROUPE DEPUIS FIN 2019:

- ❖ **Sortie du périmètre de NSC Packaging le 9 juillet 2020**
✓ activités cédées par voie judiciaire au 4^e trimestre 2020
- ❖ **Acquisition de 30% de SATM le 27 juillet 2020**
- ❖ **Mise en liquidation judiciaire de NSC Packaging ordonnée le 11 janvier 2021**
- ❖ **Mise en liquidation judiciaire de Pakea demandée le 26 mai 2021**

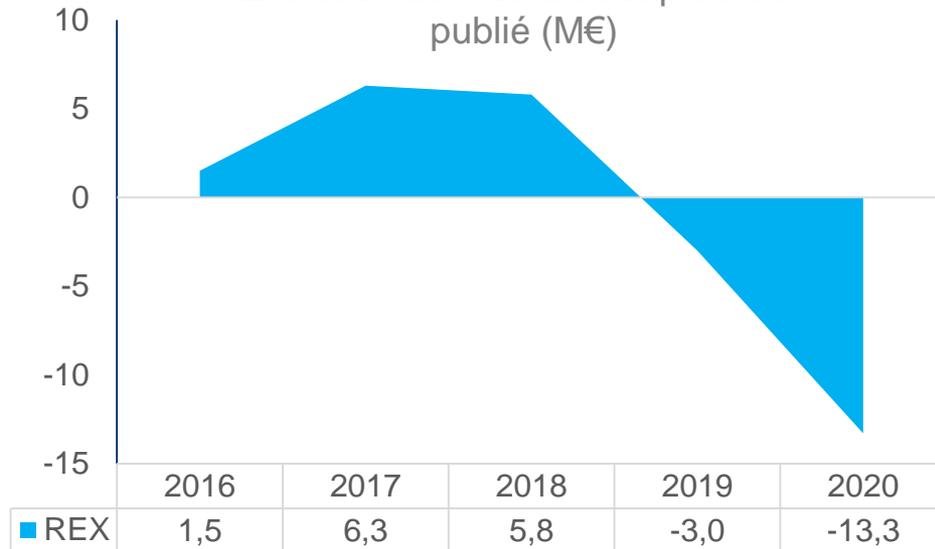
TRÈS FORTE INCIDENCE DE LA CRISE SANITAIRE EN 2020

Évolution du chiffre d'affaires consolidé (M€)



- ❖ Forte baisse des entrées de commandes de machines au 1^{er} semestre 2020 (détail ci-contre)
- ❖ Recul de 64% du chiffre d'affaires consolidé, à 30,9M€
- ❖ Perte d'exploitation publiée de 13,3 M€
- ❖ Perte nette part du groupe de 18,1M€
- ❖ Baisse de la trésorerie nette des dettes financières < 1 an à 1,7M€

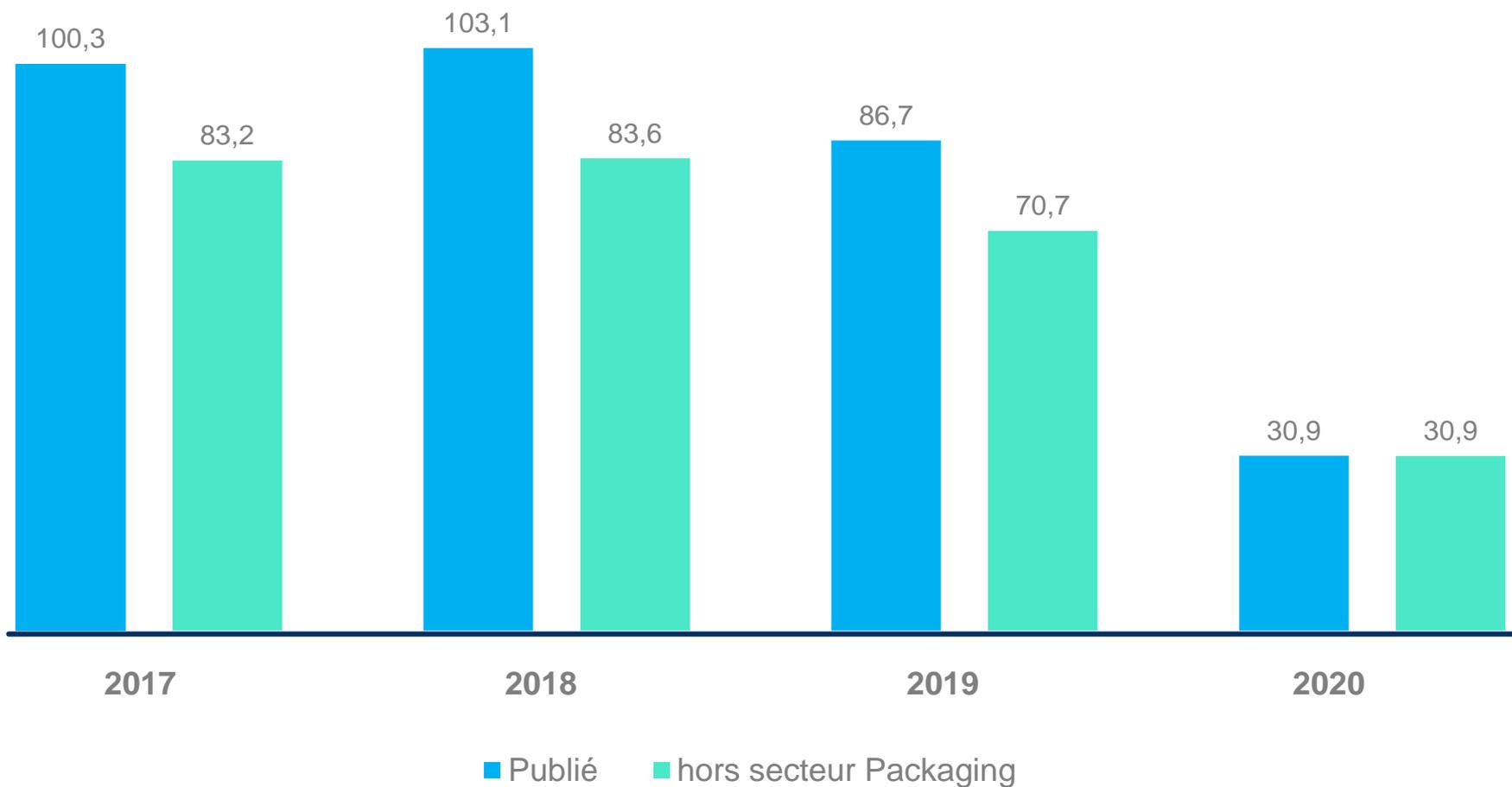
Évolution du résultat d'exploitation publié (M€)



Entrées de commandes au 1^{er} semestre

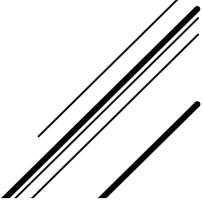
en K€	2019	2020	var. %
Fiber to yarn	15 749	4 311	-73%
Monomatic	1 811	1 852	2%
Fonderie	3 726	2 661	-29%

CHIFFRE D'AFFAIRES 2017-2020 (M€)

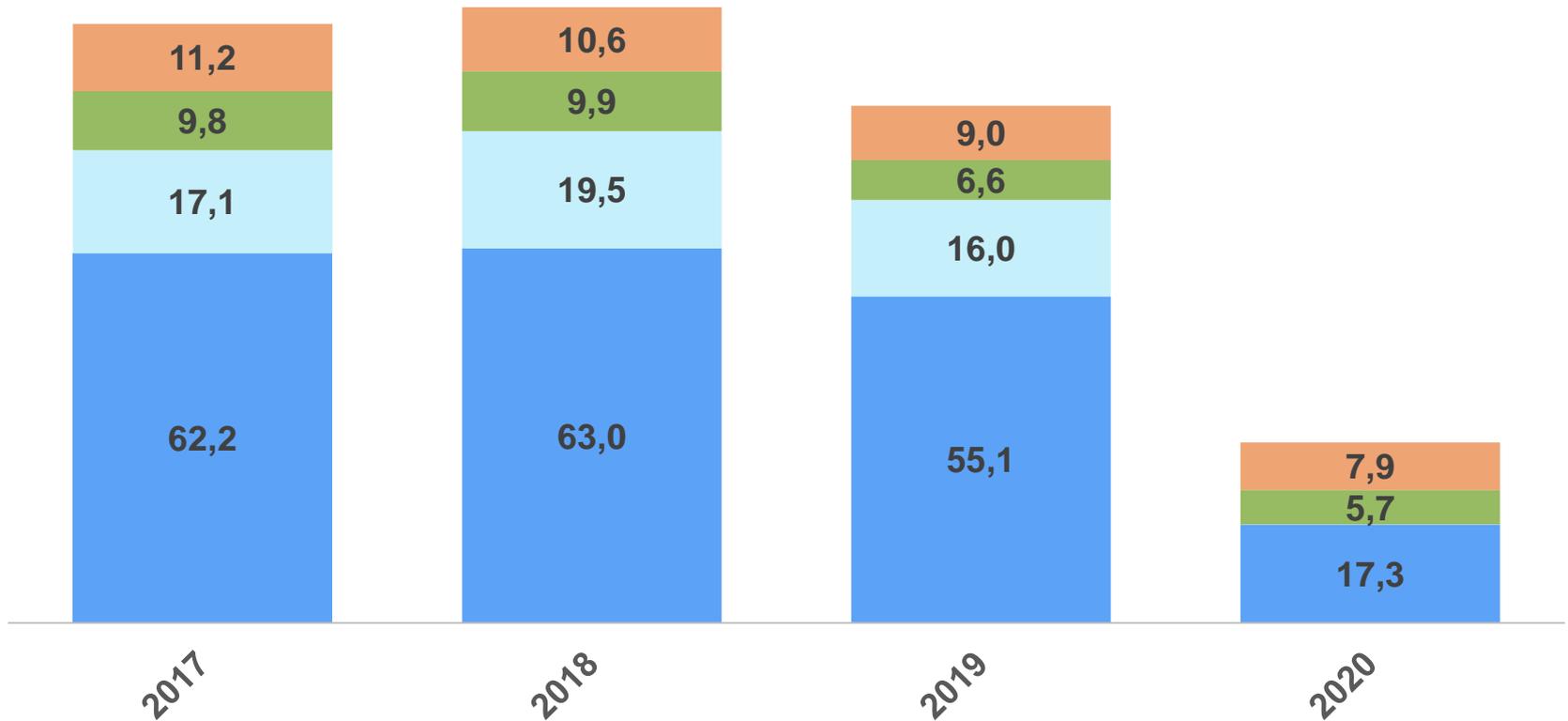


Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2020 de NSC Packaging SAS est intégré dans le résultat des activités abandonnées

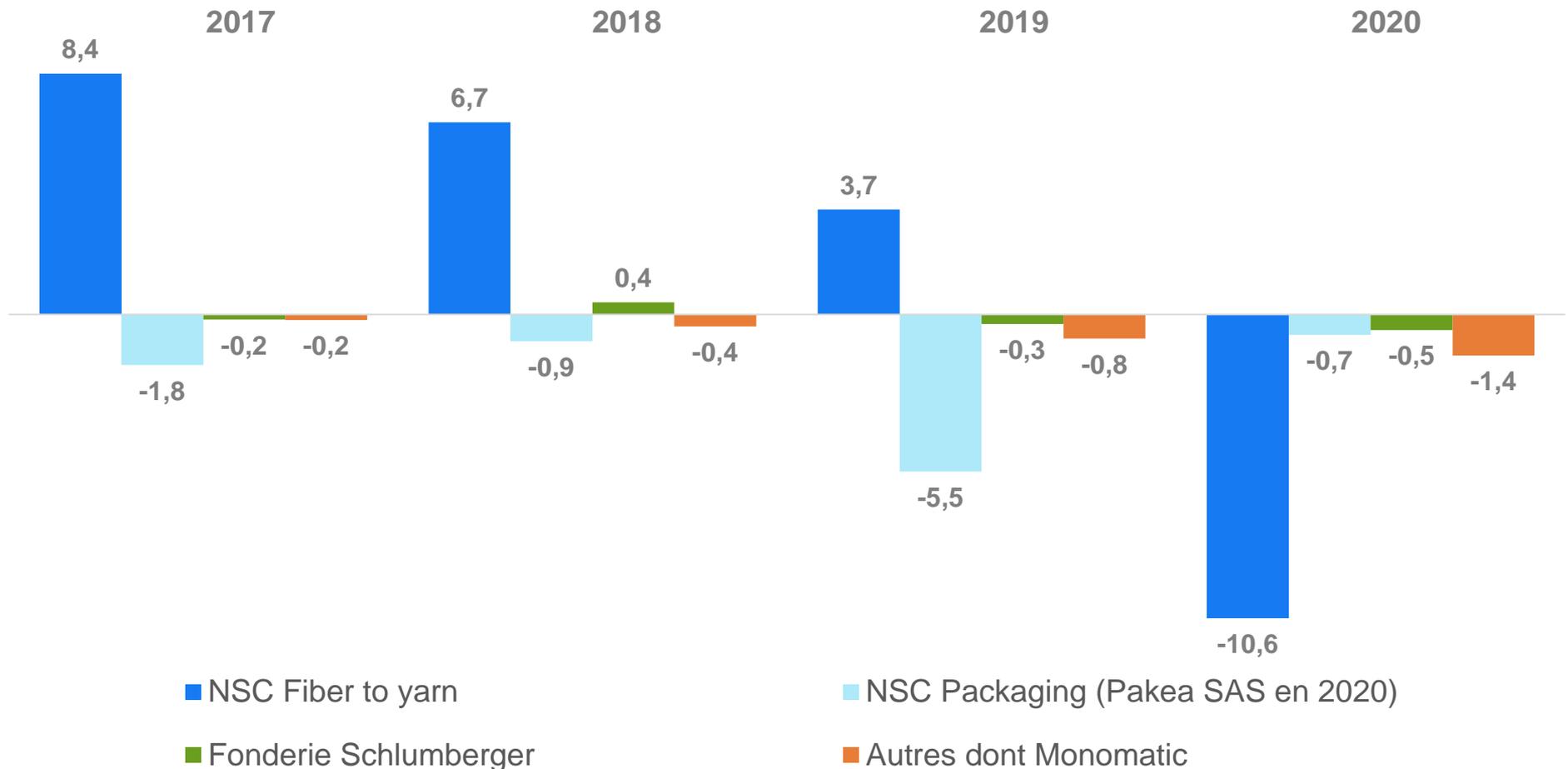
CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 PAR SECTEURS OPERATIONNELS (M€)



- NSC Fiber to yarn
- Fonderie Schlumberger
- NSC Packaging hors Monomatic
- Autres dont Monomatic



RESULTAT D'EXPLOITATION 2017-2020 (M€)



La perte du 1^{er} semestre 2020 de NSC Packaging SAS est intégré dans le résultat des activités abandonnées

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ NSC GROUPE 2018 – 2020 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	2018		2019		2020	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	103,1	100,0%	86,7	100,0%	30,9	100,0%
Résultat d'exploitation	5,8	5,7%	-3,0	-3,4%	-13,3	-43,1%
Résultat financier	-0,2	-0,2%	-0,1	-0,1%	-0,3	-0,9%
Résultat exceptionnel	0,0	0,0%	-0,1	-0,2%	-2,3	-7,5%
Impôts sur résultats	0,4	0,4%	-0,1	-0,1%	0,0	0,0%
Résultat net des sociétés intégrées	6,0	5,8%	-3,3	-3,8%	-15,9	-51,5%
Résultat des activités abandonnées	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-2,5	-8,1%
Dépréciation des écarts d'acquisition	-1,9	-1,9%	-4,9	-5,7%	0,0	0,0%
Résultat net consolidé	4,1	4,0%	-8,2	-9,5%	-18,4	-59,6%
Résultat net (part du groupe)	3,2	3,1%	-8,3	-9,6%	-18,1	-58,6%

BILAN CONSOLIDÉ 2018 – 2020 (M€)

en M€	Comptes établis selon les normes françaises					
	31/12/2018		31/12/2019		31/12/2020	
Actif immobilisé	26,6	24%	27,5	30%	24,2	35%
Actif circulant	55,2	51%	47,5	52%	30,6	44%
Disponibilités	27,4	25%	16,8	18%	15,3	22%
Capitaux propres	58,5	54%	46,3	50%	26,1	37%
Provisions pour risques et ch.	7,7	7%	7,5	8%	6,1	9%
Emprunts et dettes financières	15,5	14%	19,3	21%	24,8	35%
Dettes d'exploitation	27,6	25%	18,8	20%	13,1	19%
Total du Bilan	109,2	100%	91,8	100%	70,1	100%

COMPTE DE RÉSULTAT NSC GROUPE SA 2018 – 2020 (M€)

en M€	Comptes établis selon les normes françaises					
	2018		2019		2020	
Chiffre d'affaires	2,1	100%	2,1	100%	1,9	100%
Résultat d'exploitation	-1,8	-86%	-1,5	-74%	-1,9	-101%
Résultat financier	-2,7	-131%	-14,7	-702%	-2,5	-131%
<i>Impact sur titres de particip.</i>	-3,1		-15,4		-2,7	
Résultat courant avant IS	-4,5	-217%	-16,2	-776%	-4,4	-232%
Résultat net	-3,8	-186%	-15,7	-754%	-4,4	-232%

BILAN NSC GROUPE SA 2018 – 2020 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	31/12/2018		31/12/2019		31/12/2020	
Actif immobilisé	50,6	64%	43,5	71%	40,2	78%
Actif circulant	8,6	11%	6,8	11%	2,7	5%
Disponibilités	20,2	26%	10,6	17%	8,8	17%
Capitaux propres	49,6	63%	32,9	54%	28,5	55%
Provision pour risques et charges	0,7	1%	0,5	1%	0,2	0%
Emprunts et dettes financières	26,8	34%	26,6	44%	20,8	40%
<i>dont concours bancaires</i>	5,2		7,4		12,4	
Dettes d'exploitation	2,3	3%	0,9	1%	2,2	4%
Total du Bilan	79,4	100%	60,9	100%	51,7	100%

COURS DU TITRE NSC GROUPE JUIN 2020 A MAI 2021 (€)

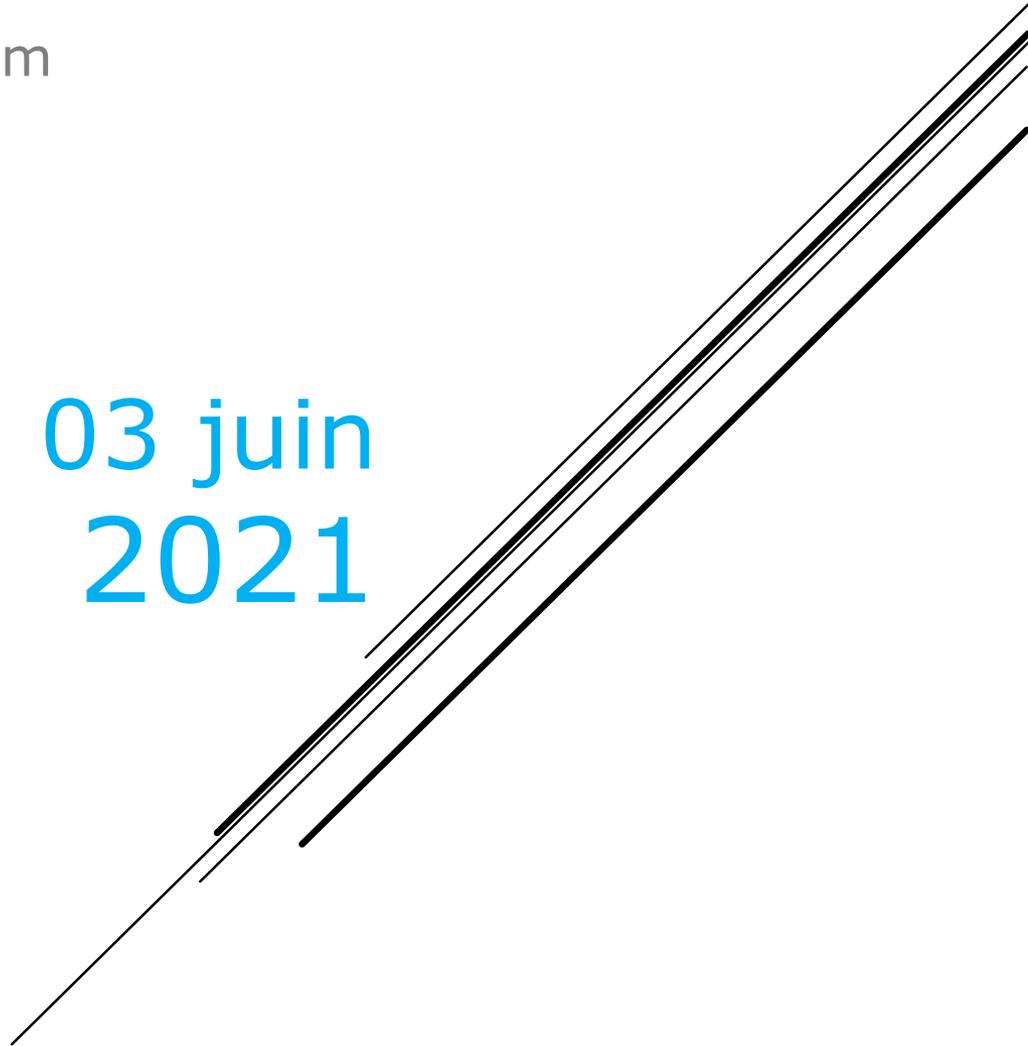


NSC GROUPE

www.nsc-groupe.com

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE

03 juin
2021



PERSPECTIVES 2021-2022 – NSC FIBER TO YARN - 1

La situation de nos marchés et l'évolution de la gamme des produits :

❖ **Accompagner nos clients dans la sortie de crise COVID :**

- ✓ 18 mois de « demi-sommeil » dans toute la filière habillement lié à la fermeture des magasins,
- ✓ Disparition de certains transformateurs de fibres longues à iso-marché,
- ✓ Regain d'activité constaté depuis l'automne 2020 dans le secteur du tapis et du tricot
- ✓ Consolidation et demande de modernisation de la capacité installée par les acteurs les plus dynamiques -> exigence de productivité

❖ **Commercialisation pour l'ITMA 2023 de la Gamme « 50 » :**

- ✓ Etre un « Full Liner » de la fibre au fil. Un seul fournisseur pour l'ensemble des process de traitement de la fibre longue = souhait de nos clients :
 - ✓ Carde, Peignage, Repeignage, Filature avec toutes les machines reliées en réseau
 - ✓ Les principales machines de la Gamme « 50 » seront mécatronisées

❖ **Répondre aux nouveaux besoins des consommateurs pour l'utilisation des fibres naturelles :**

- ✓ Attrait renouvelé pour les fibres libériennes (lin, chanvre, ortie)
- ✓ Applications – Fils pour : Géotextiles ,tapis, Ameublement, Habillement

PERSPECTIVES 2021-2022 – NSC FIBER TO YARN - 2

Evolution du CA Machines (M€)



Perspectives 2021-2022 après un arrêt quasi-total en 2020 de la filière textile fibres longues

- ❖ Reprise sur l'acrylique rapide fin 2020 pour tapis/ameublement et reprise sur le fil tricot avérée au printemps 2021
- ❖ Le fil tissé « habillement formel » tarde à redémarrer. Déclencheur : reprise de la vie sociale
- ❖ L'activité des pièces de rechanges est bien orientée depuis la fin du printemps 2021,
- ❖ La reprise générale, notamment en Chine, marché principal de SATM et CMT doit se confirmer avec la maîtrise de la pandémie au niveau mondial et la réouverture complète des points de vente

PERSPECTIVES 2021-2022 - 3

FONDERIE SCHLUMBERGER



- ❖ **Regain des entrées de commandes depuis février 2021 :**
 - ✓ Nette reprise des secteurs du textile (tricot notamment) et du matériel roulant ferroviaire.
- ❖ **Forte augmentation du coût des métaux ferreux depuis T4 2020 :**
 - ✓ Application systématique d'une indexation matière répercutée sur la facturation tous les trimestres. Couvre maintenant tous les clients.
- ❖ **Capacité de production actuelle autour de 80% du nominal :**
 - ✓ Remontée progressive vers le nominal attendue au 2^e semestre.
- ❖ **Chiffre d'affaires 2021 vs. 2020 devrait progresser de 15% hors indexation, soit > 6,5 M€**
 - ✓ Indexation matière à ajouter : T2 = +10% / T1, pas de prévision fiable pour T3 et T4.
- ❖ **Chiffre d'affaires 2022 pourrait être supérieur au niveau enregistré en 2019, soit >7,5 M€**
 - ✓ Croissance liée à la vigueur de la reprise d'activité des clients historiques et bénéficiera du gain de nouvelles pièces à fabriquer suite aux efforts commerciaux engagés depuis 18 mois.

PERSPECTIVES 2021-2022 - 4

MONOMATIC



❖ Regain des commandes reçues depuis T4 2020 :

- ✓ 3 clients ont commandé fin 2020 des modernisation de machines plutôt que des neuves.
- ✓ Une reprise progressive de l'activité commerciale est constatée, notamment pour le secteur de l'emballage,
- ✓ La reprise des visites en clientèle doit permettre de regarnir le carnet des offres actives,

❖ Chiffre d'affaires 2021 devrait progresser de 20% vs. 2020 et revenir proche de 2019 (5,8 M€):

- ✓ Le carnet de commande actuel assurera à minima 12% d'augmentation du CA en 2021,
- ✓ Les restrictions sanitaires mondiales ralentissent la réalisation des affaires: des expéditions de machines et des mises en route à l'export peuvent être retardées.

❖ Chiffre d'affaires 2022 devrait à nouveau progresser :

- ✓ Priorité à la reprise des visites clients et prospection, très réduites depuis mars 2020,
- ✓ Des projets conséquents (Europe, Corée du sud, Japon) bloqués par la crise sanitaire sont à nouveau en cours de discussion et devraient garnir le carnet de commande de fin 2021,
- ✓ Chiffre d'affaires attendu autour de 7,0 M€, en fonction des prises de commandes.

PERSPECTIVES 2021-2022 - 5

AUTRES SOCIÉTÉS

❖ Pakea (société sans activité depuis 2019)

- ✓ Liquidation judiciaire ordonnée le 26 mai 2021.

❖ NSC USA

- ✓ Succès dans la distribution de matériel textile - hors groupe – destiné au lignes de fabrications de masques
- ✓ Reprise avérée du chiffre d'affaires des pièces de rechange sur les matériels du groupe.

❖ NSC Groupe SA

- ✓ Structure réduite à 5 salariés vs. 10 en 2018,
- ✓ Plan de valorisation et de cession des friches immobilières formalisé fin 2020,
 - ✓ Des cessions de friches sont actuellement en cours de discussion.

PERSPECTIVES CONSOLIDÉES 2021-2022 - 5



❖ Impact de la crise mondiale de coronavirus

- ✓ Sortie progressive de la crise des principaux pays de nos clients,
- ✓ Plans de relocalisation et de valorisation des ressources locales devraient favoriser les projets d'investissement notamment pour Fiber to yarn (ex: Filière lin en France),
- ✓ Les plans APLD signés à l'automne 2020 permettent de garder une flexibilité industrielle jusqu'en 2023 en cas de nouvelle alerte sanitaire

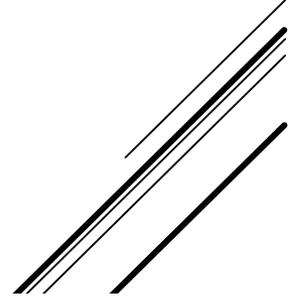
❖ CA et REX consolidés 2021

- ✓ CA estimé à 53 M€ contre 31 M€ en 2020 (+70% au global, +90% pour le secteur FTY)
- ✓ Aucune incidence financière attendue du secteur Packaging en 2021
- ✓ REX estimé à -2 M€ avec un excédent brut d'exploitation positif

❖ CA et REX consolidés 2022

- ✓ Nouvelle progression du CA à 70 M€ (+30% vs. 2021, croissance du CA pour l'ensemble des sociétés)
- ✓ REX estimé à 3 M€. L'amélioration de la rentabilité dépendra d'une meilleure utilisation de nos capacités de production en France et en Italie

SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE



- ❖ **Trésorerie disponible consolidée au 31.12.2020: 15,3 M€**
- ❖ **La trésorerie mensuelle du groupe a été modélisée jusqu'à fin 2023 afin de permettre le financement des activités :**
 - ✓ Un suivi mensuel consolidé est assuré depuis début 2020
- ❖ **Des discussions ont été engagées avec le pool bancaire et le soutien de l'Etat afin d'obtenir un complément de Prêts Garantis par l'Etat pour un montant minimum de 3,0 M€ :**
 - ✓ Un financement complémentaire devrait être obtenu d'ici la fin de l'été
- ❖ **La remontée du besoin en fonds de roulement, liée au redressement du chiffre d'affaires, fera l'objet de financements court-terme :**
 - ✓ Un 1^{er} préfinancement de 1,1 M€ d'un contrat export de 1,8 M€ est en cours de mise en place avec une banque du pool et sera contre-garanti par BPI France.

NSC GROUPE

www.nsc-groupe.com

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE

03 juin
2021

