

## Questions posées par tchat lors de l'Assemblée Générale NSC Groupe du 03/06/2021

- **Jean- Francois DELCAIRE**

**Q.** Notre structure financière actuelle est-elle adaptée ? Une augmentation de capital est-elle exclue ?

**R.** Les fonds propres représentaient 37 % du bilan consolidé au 31 décembre 2020 et couvraient l'actif immobilisé en totalité. Sauf incidence d'une nouvelle crise économique grave, le renforcement des fonds propres ne devrait pas être nécessaire.

- **CZAJKA Julien**

**Q.** Quelle part de marché mondial détient notre société sur le secteur Fiber to yarn ?

**R.** Fiber to yarn est le principal acteur d'envergure mondiale sur le secteur de la préparation à la filature des fibres longues. Aucune statistique officielle n'est disponible.

**Q.** Après être sorti du packaging, envisagez-vous d'autres arbitrages d'activité (sorties / renforcements) ?

**R.** Il n'est pas prévu de modifier le périmètre d'activité du groupe à court terme. Nous n'envisagerons un éventuel élargissement du périmètre que si des synergies avérées sont identifiées entre les activités concernées.

- **Gaël BIROTHEAU**

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le carnet de commande à date de N. Schlumberger ?

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le carnet de commande à date de Monomatic ?

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le carnet de commande à date de Cogne Machine Tessili ?

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le carnet de commande à date de ATM ?

**R.** Nous ne souhaitons pas publier de telles informations détaillées afin de ne pas renseigner ouvertement nos concurrents. Globalement, les carnets de commande Machines pour les 4 sociétés mentionnées + Seydel + le carnet de commande global de Fonderie Schlumberger à fin mai 2021 se sont regarnis et ont été x 3,1 par rapport à la situation à fin mai 2020 qui représentait un point bas.

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le business plan à 5 ans de N. Schlumberger ?

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le business plan à 5 ans de Monomatic ?

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le business plan à 5 ans de Cogne Machine Tessili ?

**Q.** Pourriez-vous nous faire un point sur le business plan à 5 ans de ATM ?

**R.** La direction du groupe s'appuie sur des business plans à 3 ans pour conduire ses activités. Afin de ne pas renseigner ouvertement nos concurrents, il n'est pas envisageable de détailler le contenu de ces documents.

**Q.** Est-ce que le bloc d'autocontrôle est toujours nanti contre des engagements bancaires ?

**R.** Ce bloc de titres auto détenu par NSC Groupe SA ne fait l'objet d'aucun nantissement à ce jour.

**Q.** Quelles sont les modalités de financement du BFR dans le cadre de la reprise d'activité de notre groupe et quel scénario financier notre groupe envisage-t-il pour financer à court terme ces besoins de BFR ?

R. Concernant le financement du BFR, nous avons engagé depuis fin 2020 les actions suivantes :

- Contre garantie par BPIFRANCE de 600 K€ de lignes de cautions de restitution d'acomptes auprès du pool bancaire. Cela concerne principalement MONOMATIC,
- Contre garantie par BPIFRANCE de 1 100 K€ de lignes de préfinancement sur des commandes export. Ce montant pourra être augmenté en fonction des besoins et des commandes à recevoir. Cela concerne principalement N.SCHLUMBERGER,
- Mobilisation de créances de CICE et de CIR non encore remboursables par l'Etat auprès de BPIFRANCE pour 700 K€. Cela concerne les sociétés françaises.

Les commandes export reçues par SATM & CMT pourront être préfinancées par nos banques italiennes. Cette pratique est courante en Italie. Par ailleurs, nous sommes en train de finaliser l'obtention d'une 2e tranche de PGE à hauteur de +/- 4,0 M€ afin de conforter notre position de trésorerie pour les 2 prochaines années. Ce montant permettra également, pour partie, de faire face à un éventuel pic de BFR.

Comme évoqué lors de l'AG, nous travaillons activement à la valorisation/cession de nos friches industrielles. Le planning de cession est encore imprécis mais j'ai bon espoir de concrétiser une opération pour la fin de l'année. Cette cession permettrait également de bénéficier d'un volant complémentaire de trésorerie.

Il va sans dire que nous devons maîtriser l'évolution du BFR, notamment des stocks de nos principales entités, pour les 2 exercices à venir. C'est une priorité pour notre équipe de direction. Concernant le pilotage de notre exploitation, le BFR est modélisé par société sur un horizon glissant de 24 mois et nos simulations sont revues à intervalle régulier.