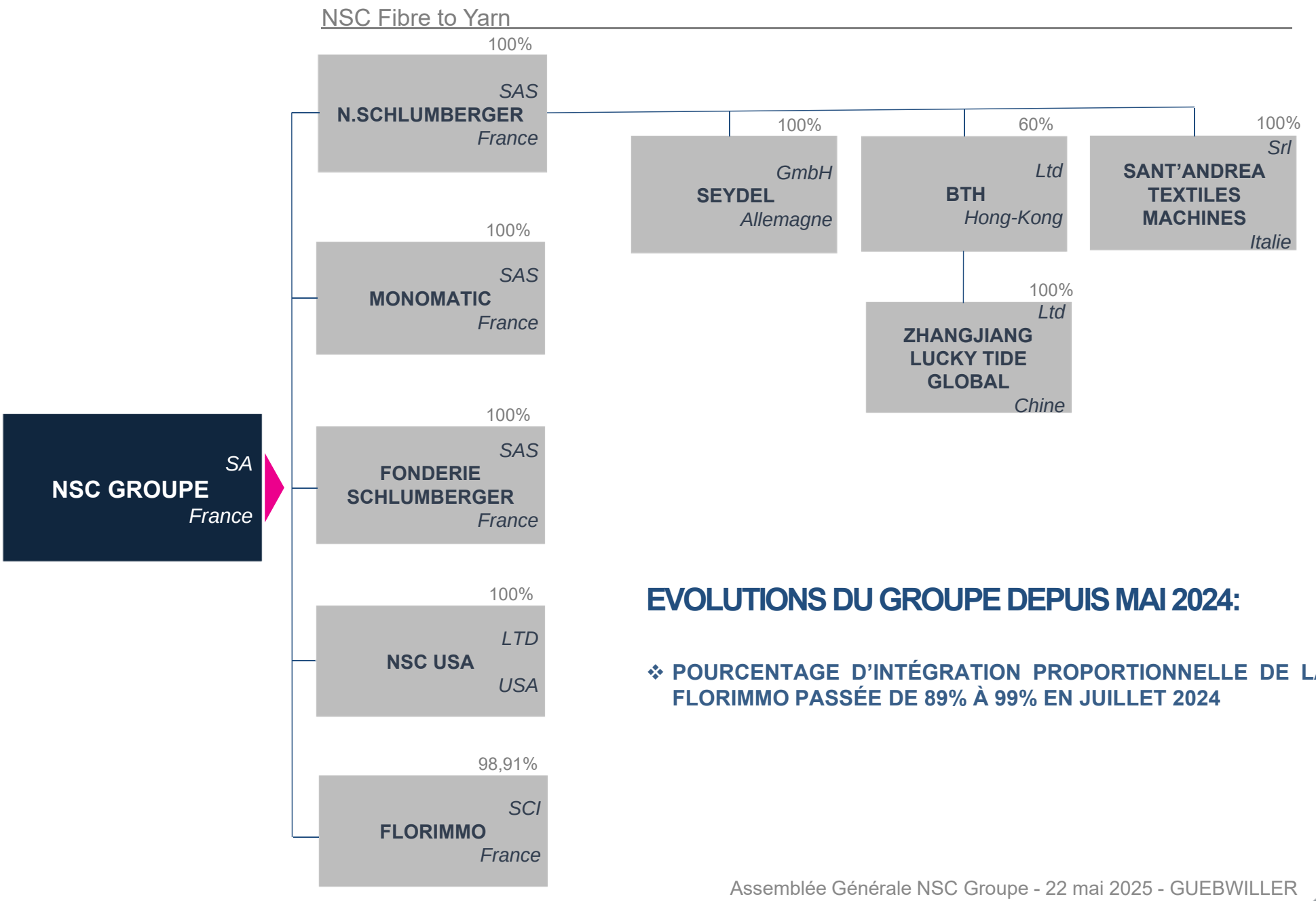
NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

22 MAI 2025

ORGANIGRAMME AU 30 AVRIL 2025

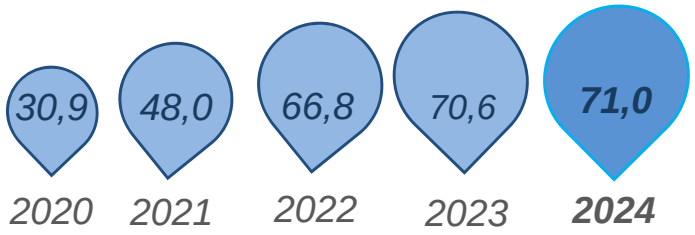


EVOLUTIONS DU GROUPE DEPUIS MAI 2024:

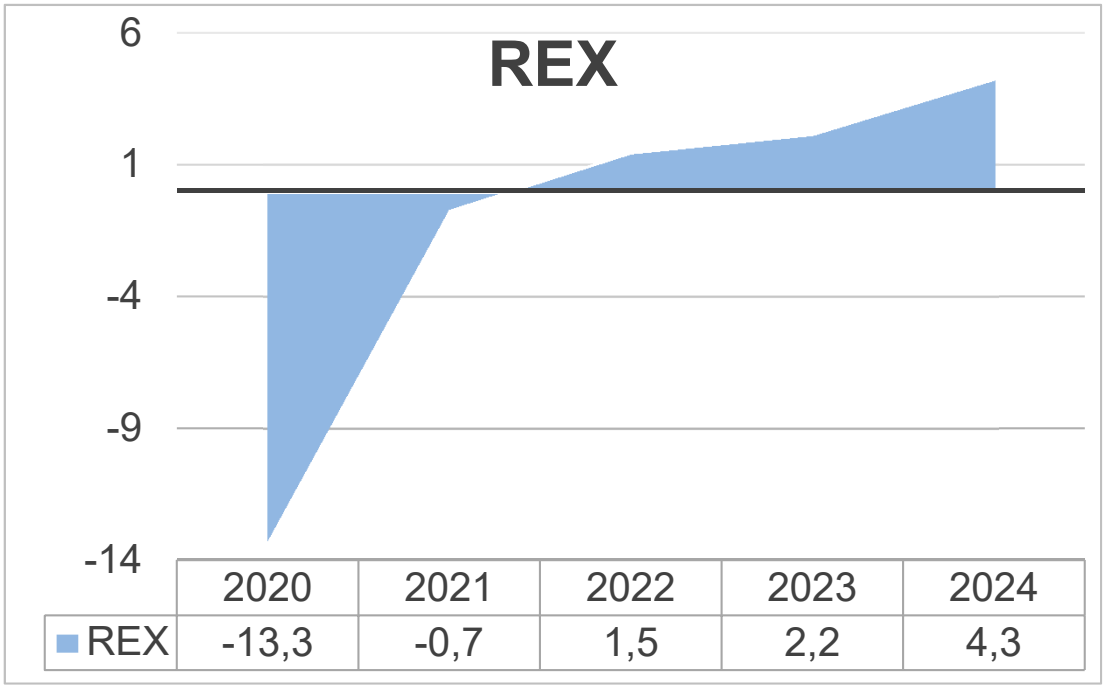
- **POURCENTAGE D'INTÉGRATION PROPORTIONNELLE DE LA SCI FLORIMMO PASSÉE DE 89% À 99% EN JUILLET 2024**

AMELIORATION DE LA RENTABILITÉ CONFIRMÉE EN 2024

Évolution du chiffre d'affaires consolidé (M€)



Évolution du résultat d'exploitation publié (M€)



	2020	2021	2022	2023	2024
REX	-13,3	-0,7	1,5	2,2	4,3

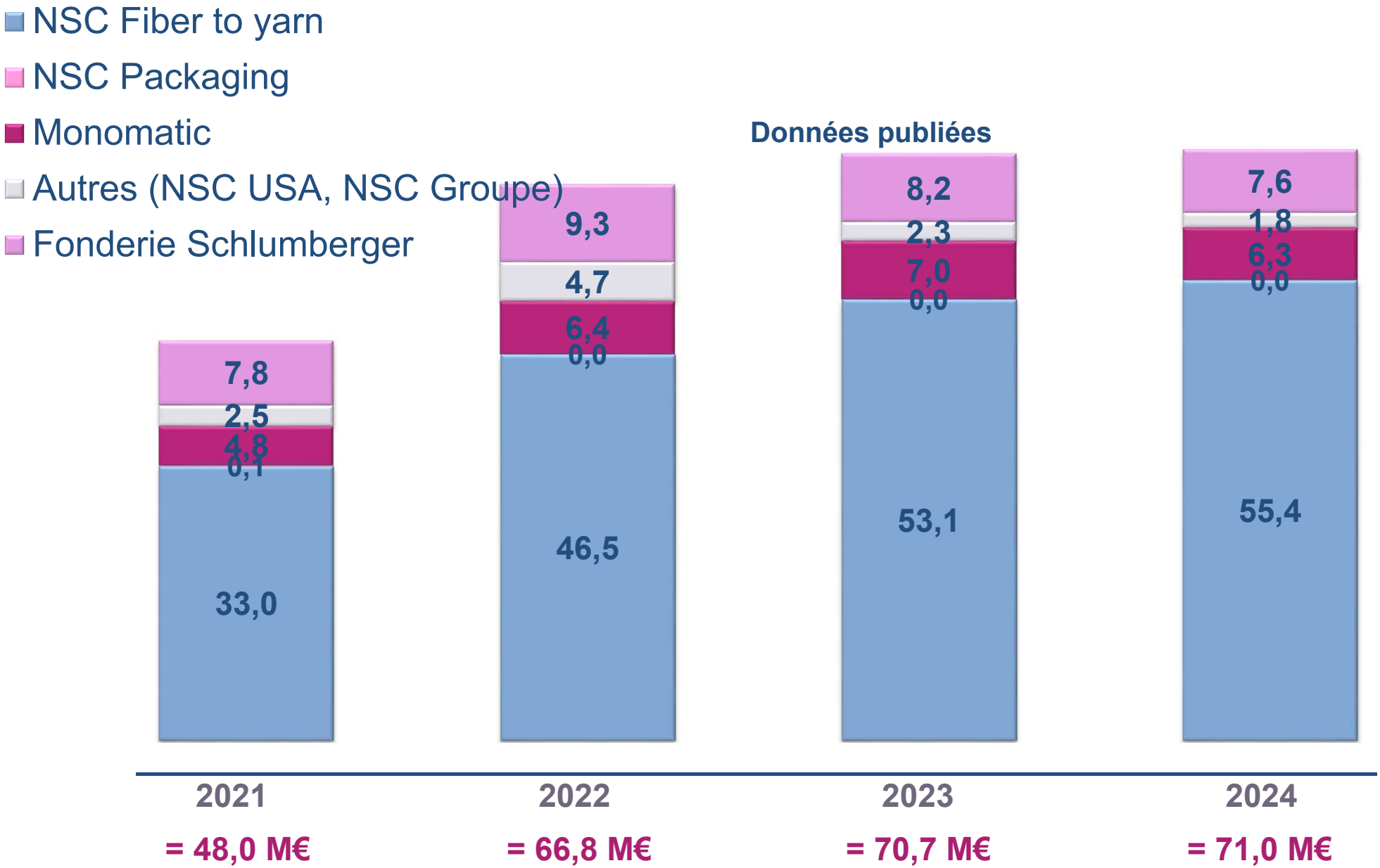
Faits marquants en 2024 :

- Nouvelle progression de la rentabilité d'exploitation en 2024 :
  - ✓ REX x2 vs. 2023 malgré une stabilité du CA,
  - ✓ Bonne maîtrise des flux de production par N.Schlumberger,
  - ✓ Redressement de SATM quasi-terminé.
- Bénéfice net part du groupe de 4,1M€ +52% vs. 2024
- Retour à la normale du besoin en fonds de roulement et de l'endettement à fin 2024
- Arrêt des activités de NSC USA en juillet 2024
- Normalisation des conditions d'achats pour l'ensemble des activités

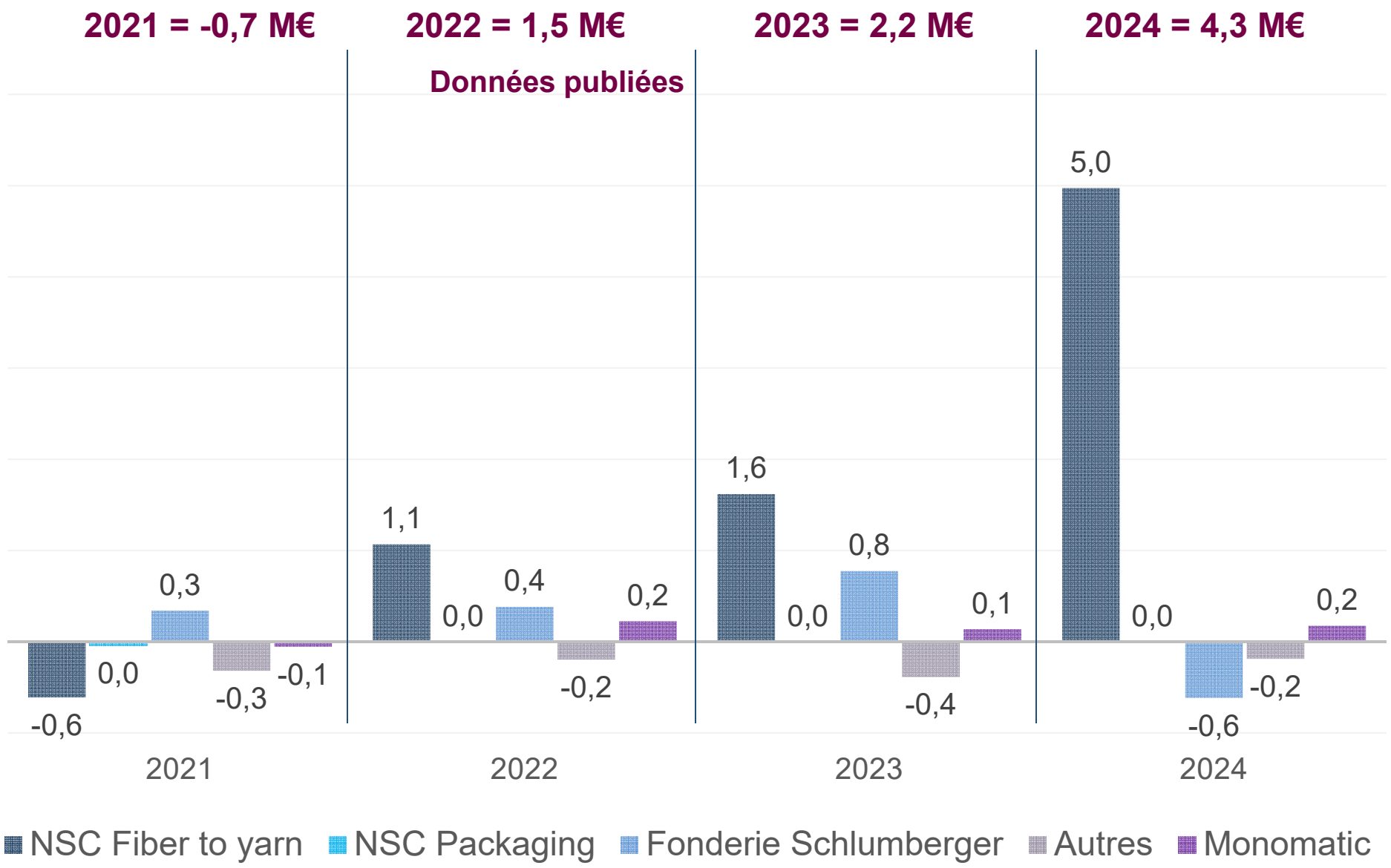
Regain des entrées de commandes (Machines)

en K€	2023	2024	var. %
Fiber to yarn	35 728	51 426	+44%
Monomatic	5 215	5 526	+6%
Fonderie (pièces)	8 456	6 847	-21%
Total:	**49 399**	**63 799**	**+29%**

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE 2021 – 2024 (M€)



RESULTAT D'EXPLOITATION 2021 – 2024 (M€)



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ GROUPE 2022 – 2024 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	2022		**2023**		**2024**	
	M€	**%**	**M€**	**%**	**M€**	**%**
Chiffre d'affaires	**66,8**	**100,0%**	**70,7**	**100,0%**	**71,0**	**100,0%**
Résultat d'exploitation brut	**1,5**	**2,2%**	**2,2**	**3,0%**	**4,3**	**6,1%**
Dépréciation des écarts d'acquisition	-0,8	-1,1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	**0,7**	**1,1%**	**2,2**	**3,0%**	**4,3**	**6,1%**
Résultat financiers	0,2	0,3%	-0,2	-0,3%	-0,3	-0,4%
Résultat exceptionnel	1,5	2,2%	1,0	1,4%	0,1	0,1%
Impôts sur résultats	-0,3	-0,5%	-0,1	-0,2%	0,0	0,0%
Résultat net des sociétés intégrées	**2,0**	**3,0%**	**2,8**	**4,0%**	**4,2**	**5,9%**
Résultat des activités abandonnées	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Résultat net consolidé	2,0	3,0%	2,8	3,9%	4,2	5,9%
Résultat net (part du groupe)	**1,8**	**2,8%**	**2,7**	**3,8%**	**4,1**	**5,8%**

BILAN CONSOLIDÉ GROUPE 2022 – 2024 (M€)

Comptes établis selon les normes françaises

	31/12/2022		31/12/2023		31/12/2024	
	M€	%	M€	%	M€	%
Actif immobilisé	18,9	***23%***	17,0	***23%***	16,5	***22%***
Actif circulant	45,3	***55%***	45,8	***63%***	41,3	***54%***
Disponibilités	18,8	***23%***	10,3	***14%***	18,7	***24%***
Capitaux propres	29,6	***36%***	32,1	***44%***	36,5	***48%***
Provisions pour risques et ch.	4,2	***5%***	3,4	***5%***	3,2	***4%***
Emprunts et dettes financières	19,6	***24%***	18,1	***25%***	11,7	***15%***
Acomptes reçus	12,9	***16%***	4,5	***6%***	9,8	***13%***
Dettes d'exploitation	16,7	***20%***	15,0	***21%***	15,5	***20%***
Total du Bilan	**83,0**	***100%***	**73,1**	***100%***	**76,6**	***100%***

COMPTE DE RÉSULTAT DE NSC GROUPE SA 2022 – 2024 (M€)

Comptes établis selon les normes françaises

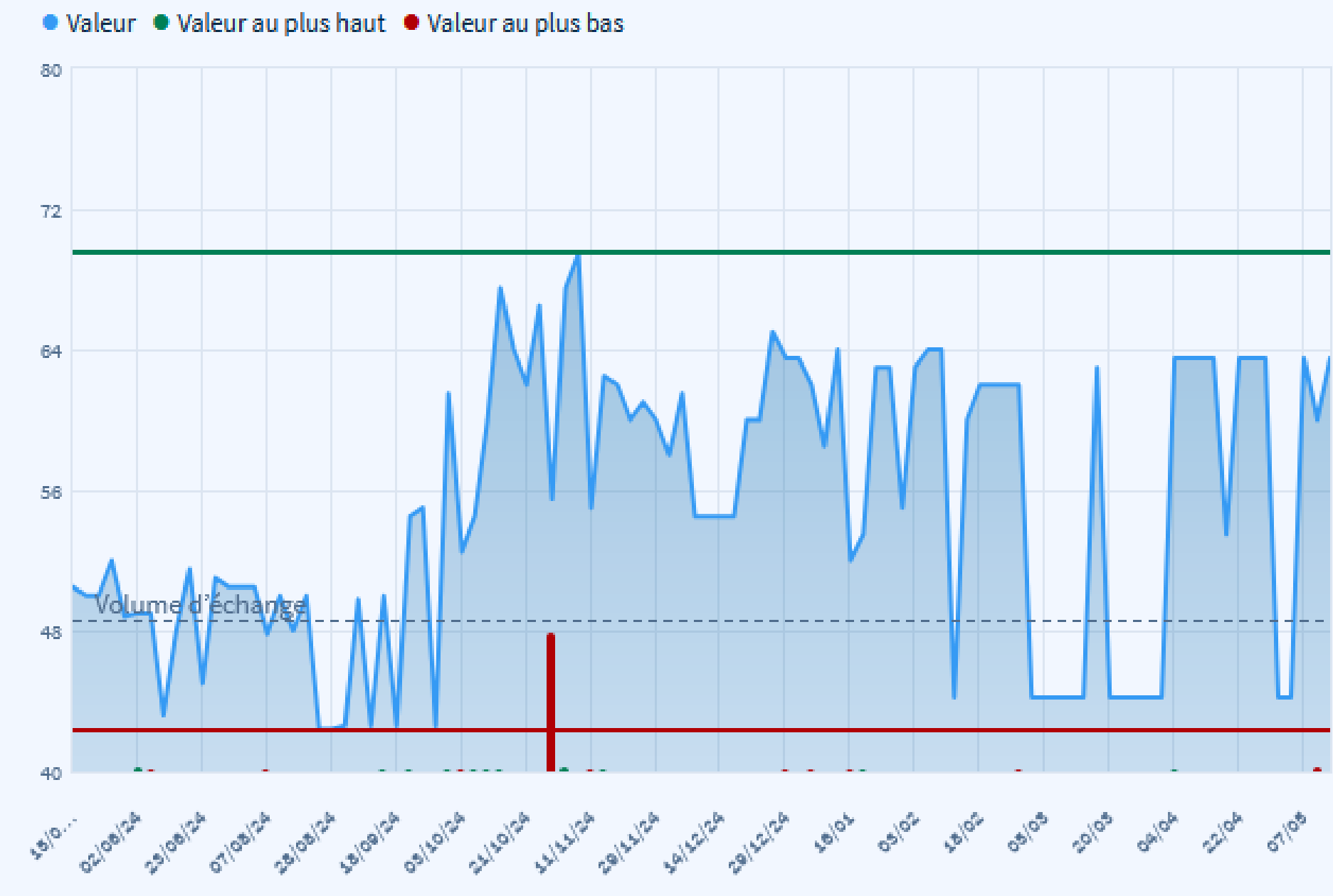
	2022		2023		2024	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	**1,6**	**100%**	**1,6**	**100%**	**1,3**	**100%**
Résultat d'exploitation	**-0,4**	**-23%**	**-0,8**	**-51%**	**-0,3**	**-24%**
Résultat financier	**0,6**	**39%**	**0,6**	**37%**	**7,4**	**561%**
Impact sur titres de participation	*-0,7*		*-0,4*		*1,0*	
Impact des dividendes reçus	*0,0*		*0,4*		*6,0*	
Résultat courant avant IS	**0,2**	**16%**	**-0,2**	**-14%**	**7,1**	**537%**
Résultat net	**1,4**	**85%**	**-0,1**	**-3%**	**7,2**	**548%**

BILAN DE NSC GROUPE SA 2022 - 2024 (M€)

Comptes établis selon les normes françaises

	31/12/2022		31/12/2023		31/12/2024	
	M€	%	M€	%	M€	%
Actif immobilisé	39,0	***77%***	38,9	***79%***	40,6	***83%***
Actif circulant	1,3	***3%***	4,1	***8%***	0,3	***1%***
Disponibilités	10,2	***20%***	6,3	***13%***	7,8	***16%***
Capitaux propres	28,9	***57%***	28,9	***59%***	36,1	***74%***
Provision pour risques et charges	0,1	***0%***	0,1	***0%***	0,1	***0%***
Emprunts et dettes financières *dont emprunts bancaires MT*	19,4 *10,9*	***38%***	18,6 *8,4*	***38%***	11,4 *6,2*	***23%***
Dettes d'exploitation	2,1	4%	1,7	3%	1,2	3%
Total du Bilan	**50,5**	***100%***	**49,2**	***100%***	**48,8**	***100%***

COURS DU TITRE NSC GROUPE JUIN 2024 A MAI 2025 (€)



NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

NOS PERSPECTIVES D'ACTIVITÉS POUR 2025 ET 2026

NSC FIBER TO YARN – 1 LA SITUATION DE NOS MARCHÉS

❖ Nous avons été épargnés en 2024 de la crise touchant notamment le secteur des fibres courtes :

- ✓ Le secteur du coton souffre depuis mi 2023 d'une baisse de la demande mondiale et d'une pression sur les prix qui est défavorable aux équipementiers,
- ✓ Les usines de transformation de 'fibres longues' sont également surcapacitaires notamment dans l'acrylique après une période d'augmentation des capacités de production,
- ✓ Nos carnets commandes bien garnis en début d'année et des prises de commandes régulières, avec une reprise de la Chine, nous ont permis d'augmenter la facturation de machines en 2024.

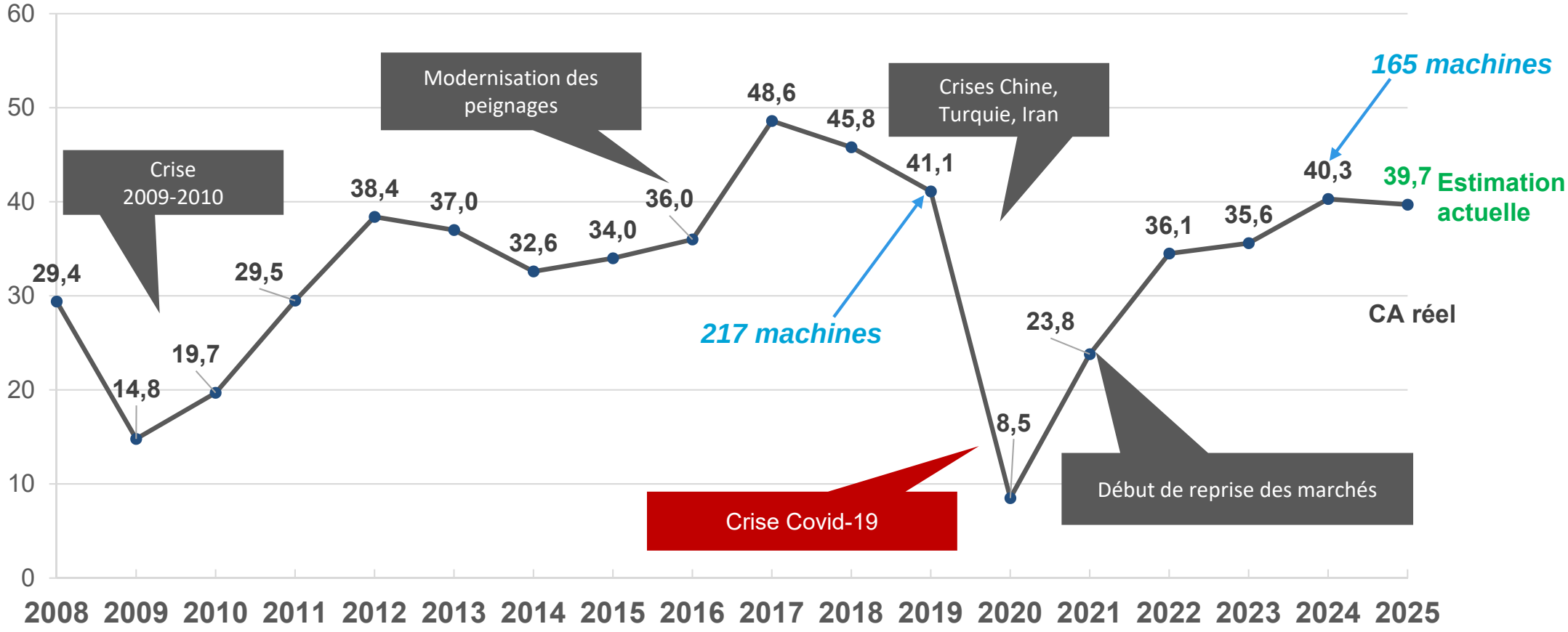
❖ L'activité en 2025 devrait être proche de 2024 malgré les incertitudes économiques :

- ✓ Le marché du textile souffre toujours d'une baisse de la consommation et de surcapacités de production notamment l'acrylique pour les fibres longues,
- ✓ Les carnets de commandes conséquents engrangés fin 2024 permettront d'assurer l'activité en 2025. 74% des ventes seront réalisées sur 3 pays (47% Chine, 19% Turquie, 8% Inde),
- ✓ Le secteur de la laine représentera 69% de nos ventes 2025 vs 28% pour l'acrylique.

❖ Nous anticipons une baisse d'activité pour 2026 :

- ✓ Le niveau d'activité pour 2026 est encore incertain car la politique de protectionnisme initiée par les USA et les conflits génèrent une incertitude des marchés et décalent les décisions d'investissements.

2 – L'HISTORIQUE DES VENTES DE MACHINES HORS CONTINUS À FILER, EN M€



❖ **En valeur, nous somme revenus proche du niveau de facturation 2019 avant Covid mais … :**

- ✓ Nous n'avons pas encore retrouvé en volume le niveau de 2019 sachant que l'inflation industrielle s'est élevée sur les 5 années écoulées autour de 23% et a été répercutée intégralement dans nos prix de vente,
- ✓ Nous avons donc travaillé depuis 2023 à abaisser le point mort des sites de Guebwiller et de Novara afin de retrouver une rentabilité correcte pour FTY.

3 – L'EVOLUTION DE NOTRE OFFRE PRODUITS

- **Nous conservons une offre globale basée sur nos 4 marques en spécialisant les usines :**
  - ✓ FTY poursuit sa réorganisation commerciale pour proposer une offre globale « de la carde au continu à filer » grâce à la maîtrise technique et la notoriété de ses 4 marques,
  - ✓ Les usines de Guebwiller et de Novara se spécialisent autour d'une famille de machines vendues par une force de vente unifiée afin d'accroitre l'efficacité de notre organisation.
- **La gamme de machines « mécatronisées » ouvre des débouchés sur de nouvelles applications :**
  - ✓ Un contrôle de densité du fil en continu devrait être commercialisé cette année,
  - ✓ Nous allons proposer avec un partenaire informatique un « Manufactruring Executing System » capable de suivre en continu les performances des lignes de production de nos clients.
- **Le continu à filer COGNETEX rencontre un vrai succès commercial :**
  - ✓ La part du continu à filer IDEA occupera en 2025 50% du carnet de commande de SATM, il est particulièrement adapté pour fabriquer du fil fin à forte technicité.
- **Notre équipe de R&D travaille sur les technologies de demain :**
  - ✓ Une modèle mathématique d'IA est en cours de développement pour simuler le fonctionnement d'un étireur. Sa mise au point doit nous permettre de proposer des applications dans les domaines du réglage automatique, de la maintenance prédictive et de l'optimisation des performances machines.

POUR FONDERIE SCHLUMBERGER

- **La profession reste impactée par le ralentissement de l'activité industrielle :**
  - ✓ Plusieurs fonderies ont arrêté leurs activités en Allemagne et Belgique et en France en 2024.
- **Une légère reprise des commandes en volume est envisagée cette année :**
  - ✓ Plusieurs projets importants chez nos clients historiques (pièces en phase série) sont actuellement en négociation et pourraient générer un flux de commandes de pièces plus important au 2ième semestre.
- **Nos efforts portent sur le développement de clients existants et la recherche de nouveaux clients :**
  - ✓ Nous avons de plusieurs projets en développement avec des clients importants,
  - ✓ Nous continuons à gagner de nouveaux clients du fait de la réduction de l'offre de fonderie en Europe. Les volumes de production initiaux sont limités car les pièces sont en phase de développement pour la plupart.
- **Le chiffre d'affaires 2025 devrait être stable = baisse des coûts de l'énergie** (indexation) **:**
  - ✓ Priorité au retour à un résultat d'exploitation à l'équilibre sur l'exercice. Le REX à fin avril est légèrement positif.
- **Les perspectives d'activité pour 2026 :**
  - ✓ Les efforts actuels d'obtention et de validation de nouvelles pièces à produire prennent entre 9 et 12 mois. Nous devrions donc en bénéficier en 2026 sachant toutefois qu'aucun signal tangible de reprise de l'activité industrielle n'est encore visible à ce jour.

POUR MONOMATIC

❖ Activité commerciale très satisfaisante :

- ✓ Les actions engagées avec les constructeurs historiques et les clients finaux nous permettent d'avoir une bonne visibilité sur notre carnet de commandes pour 2025 :
  - o Les efforts de développement de machines de grandes dimensions renforcent l'attractivité de notre gamme de produits auprès de nombreux clients et prospects,
  - o Le secteur du tabac a redémarré. Nos clients ensembliers en Europe et en Asie ainsi les utilisateurs finaux bénéficient d'un regain de commandes,
  - o Le secteur de l'emballage, notamment pour l'alimentaire et le Liquid packaging, reste porteur,
  - o L'activité des retrofits reste soutenue et nous commençons à commercialiser des kits de remise à niveau de fonctions électriques ou mécaniques.

❖ Chiffre d'affaires 2025 attendu en augmentation de 25% vs. 2024 :

- ✓ Le CA Machines neuves est assuré grâce à 3 commandes majeures confirmées récemment pour 3,7 M€,
- ✓ En fonction des dates clients à confirmer pour expéditions de T4, le CA total devrait avoisiner 8,0 M€.

❖ Perspectives pour 2026 :

- ✓ Le renforcement de notre activité commerciale en Amérique du nord et en Asie devrait soutenir les ventes,
- ✓ Malgré un carnet de commande qui commence à se remplir, il est encore trop tôt pour confirmer une tendance. De nombreux projets pourraient pâtir des fluctuations du commerce mondial.

POUR LES AUTRES SOCIÉTÉS

❖ NSC USA

- ✓ Le site de Fort Mill a été vendu le 17 avril 2025 pour un prix net de $6,5 M. et la ligne d'essais textiles également vendue pour partie localement et pour le reste à des clients européens,
- ✓ Un montant de $5,0 M. a été transféré chez NSC Groupe,
- ✓ La société ne dispose plus d'actifs immobilisés et devrait être liquidée d'ici début 2026 avec un impôt sur les sociétés à acquitter localement pour environ $1,5 M.

❖ NSC Groupe SA

- ✓ La cession de la friche industrielle de 4,3 Ha détenue à Buhl (ex tôlerie) devrait intervenir sur S1 2026. La procédure de validation partielle du nouveau Plan Local d'Urbanisme devrait être terminée en octobre et les discussions commerciales reprendront ensuite avec plusieurs aménageurs,
- ✓ La cession d'un terrain de 0,5 Ha, contigu à cette friche - déjà annoncée - a été retardée (voirie+urbanisme). la régularisation interviendra, au plus tôt fin 2025.
- ✓ Les parcelles restantes à Buhl pour 0,9 Ha devraient être cédées pour partie début 2026 et pour le reste d'ici 2028 dans le cadre d'un projet d'implantation d'une petite chaufferie en biomasse opérée par CALEO.

❖ SCI Florimmo (actif immobilier de 1500 m² détenu au « Louvre » à Guebwiller)

- ✓ Le locataire de cet ensemble a fait l'objet d'une liquidation judiciaire et cet actif a été mis en vente ou sera loué en fonction du marché.

PERSPECTIVES CONSOLIDÉES POUR 2025

❖ **Chiffre d'affaires 2025 de +/- 75 M€ soit une croissance de 5% vs. 2024 :**

- ✓ Les carnets de commande à fin avril de machines à livrer pour 2025 par FTY et par Monomatic représentent la quasi-totalité de la facturation prévue qui devrait ainsi progresser légèrement par rapport à 2024,
- ✓ La diminution du taux d'utilisation des usines de nombreux clients de FTY entrainera une baisse des ventes de pièces de rechanges.

❖ **Résultat d'exploitation 2025 de +/- 4,8 M€ soit une croissance de 10% vs. 2024 :**

- ✓ Les effets positifs des efforts de synergie et de productivité pour les filiales de Fiber to yarn sont en très large partie déjà intégrés en 2024.

❖ **Aucune répercussion négative de l'évolution de l'environnement international n'a été identifiée à ce stade et chiffrée pour 2025**

SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE A FIN 2024

❖ Augmentation de 8,4 M€ de la trésorerie consolidée à fin 2024 :

- ✓ Retour à la normale du BFR à fin 2024 compte tenu des acomptes perçus sur l'exercice,
- ✓ Après un point bas fin 2023, la trésorerie consolidée a retrouvé à fin 2024 le niveau de fin 2022.

❖ Poursuite du désendettement qui a permis de revenir « cash net positif » :

en M€	fin 2022	fin 2023	fin 2024
Valeurs Mobilières de placement	8,0	6,2	11,2
Trésorerie et équivalents	10,8	4,1	7,5
Trésorerie brute	**18,8**	**10,3**	**18,7**
Emprunts et dettes financières	-19,6	-18,1	-11,7
dont à moyen terme	*-13,0*	*-9,8*	*-8,2*
Trésorerie nette	**-0,8**	**-7,7**	**7,0**

❖ Accroissement des placements disponibles à fin 2024 :

- ✓ La rentabilité accrue de N.Schlumberger a permis de placer 5,0 M€ à court terme,
- ✓ L'augmentation de la trésorerie disponible permettra de faire face aux conséquences d'un éventuel ralentissement d'activité en 2026.

NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

NOTRE DEMARCHE RSE

NOTRE DEMARCHE RSE – LA SITUATION ACTUELLE

- **Notre groupe n'a plus de responsable dédié à la partie environnementale depuis mi-2022 suite aux difficultés économiques rencontrées en 2020-21,**

- **Nos efforts de réduction de l'impact environnemental portent sur des actions ciblées pour chacune de nos principales sociétés. Nos dernières réalisations :**
  - ✓ Fonderie : Réduction de 80% de l'utilisation d'alcool isopropylique en 2024 pour la réalisation des noyaux servant à la coulée des pièces produites.
  - ✓ N.Schlumberger :Equipement en LED d'une partie des ateliers et mise en place d'une régulation par zone du chauffage de l'usine du Moulin,
  - ✓ Monomatic : Installation de déstratificateurs dans les ateliers pour ramener l'air chaud vers le sol et réduire de 20% la consommation d'énergie pour le chauffage.

- **Application de la directive CSRD initialement prévue pour publication en 2026**

Suite à un examen approfondi, nous n'allons pas appliquer cette directive :

- ✓ La Commission européenne à publié un projet de loi visant à rendre cette directive facultative pour les PME et ETI de moins de 1000 personnes,
- ✓ Sa mise en œuvre est lourde et couteuse pour un groupe de notre taille : Analyse de la double matérialité complexe à mesurer / Indicateurs ESRS très nombreux / réalisation d'un audit externe

NOTRE DEMARCHE RSE – NOTRE PLAN D'ACTION

❖ Nous avons décidé de réduire progressivement l'empreinte carbone de nos activités et avons engagé la démarche suivante en 2024 :

- ✓ Etablir tous les 2 ans un bilan carbone de chacune de nos filiales françaises,
- ✓ Etablir une liste des actions à engager afin de réduite l'empreinte de nos activités,
- ✓ Réaliser ces actions, comparer ensuite le bilan carbone N+2 à celui de N et préparer une nouvelle liste d'actions à engager.

❖ Notre bilan carbone de 2023 en France en quelques chiffres :

	T. Co^2 / an	en %	En équivalent habitants *	Type d'émissions	
				Indi -rectes	Direc -tes
N.Schlumb.	7 634	53%	900	**89%**	**11%**
Fonderie	5 974	41%	730	**84%**	**16%**
Monomatic	876	6%	104	**85%**	**15%**
Total	**14 484**	**100%**	**1 734**	**87%**	**13%**

** Emissions en habitants Région Grand Est*

Nature des émissions de Co^2	Total	N.Sch -lumb.	Fon -derie	Mono- matic
Achats	**69%**	67%	74%	48%
Energies	**13%**	10%	16%	13%
Bâtiments	**8%**	10%	4%	15%
Déplacements	**3%**	4%	1%	14%
Frêt	**5%**	5%	5%	9%
Autres	**2%**	4%	0%	1%
Total	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

NOS ACTIONS DE RÉDUCTION DU CO^2 EN 2025

- **Nos émissions de CO^2 sont générées indirectement à 87% et sont principalement liées à nos achats -> Nos leviers directs pour réduire l'incidence de nos activités sont donc réduits d'autant.**
  - ✓ Nous allons faire évoluer progressivement nos conditions d'achat afin d'y intégrer les bonnes pratiques de la part de nos fournisseurs.

- **Les actions concernant N.Schlumberger :**
  - ✓ Remplacement en Led des éclairages – réalisation de la seconde phase,
  - ✓ Réfection d'une partie de la toiture avec une isolation thermique renforcée,
  - ✓ Optimisation des réglages du four de peinture (diminution T° de cuisson)

- **Les actions concernant Fonderie Schlumberger :**
  - ✓ Supprimer intégralement l'utilisation d'alcool isopropylique d'ici fin 2025,
  - ✓ Continuer le remplacement en Led des éclairages des bâtiments industriels,
  - ✓ Engager la rénovation d'une 1ère travée isolée de la toiture du bâtiment principal.

- **Les actions concernant Monomatic :**
  - ✓ Moderniser la cabine de peinture afin de réduire de moitié les émissions de CO^2.

NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

LA GOUVERNANCE OPERATIONNELLE DU GROUPE NSC

DES CHANGEMENTS DE DIRECTION SONT PREVUS EN 2026

❖ Pascal ROUHAUD quittera ses fonctions de PDG d'ici à l'AG 2026

- ✓ Le mandat de 3 ans renouvelé lors de l'AG 2023 prendra fin au plus tard en mai 2026.

❖ La direction générale du groupe NSC sera assurée en 2026, à la fin du mandat de Pascal ROUHAUD, comme suit :

- ✓ Un administrateur externe de NSC Groupe sera désigné prochainement comme Président du Conseil d'administration,
- ✓ Eric OTTMANN sera nommé Directeur général de NSC Groupe, administrateur de NSC Groupe,
  - o Eric gardera la direction de l'activité Fiber to Yarn qu'il exerce depuis juillet 2023.
- ✓ Le recrutement d'un(e) DAF a été engagé en début d'année avec une arrivée prévue en septembre 2025.

NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

22 MAI 2025

MERCI POUR VOTRE ATTENTION