

NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
21 MAI 2026**



NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
21 MAI 2026**

**LA GOUVERNANCE OPERATIONNELLE
DU GROUPE NSC**



❖ **Nouvelle gouvernance mise en place depuis le 1 janvier 2026**

- ✓ La Présidence du Conseil d'Administration a été confiée à Monsieur Vincent SCHALCK lors du Conseil d'Administration du 05/12/2025.
- ✓ Monsieur Eric OTTMANN a été nommé Directeur général de NSC Groupe et doit être ratifié en qualité d'Administrateur de NSC Groupe en même temps qu'Ana ARCOS par la présente Assemblée.
- ✓ Madame Julie VEYSSET a rejoint le groupe le 22/09/2025 en qualité de Directeur Administratif et Financier de NSC Groupe.

❖ **Pascal ROUHAUD a quitté définitivement la société à fin mars 2026**

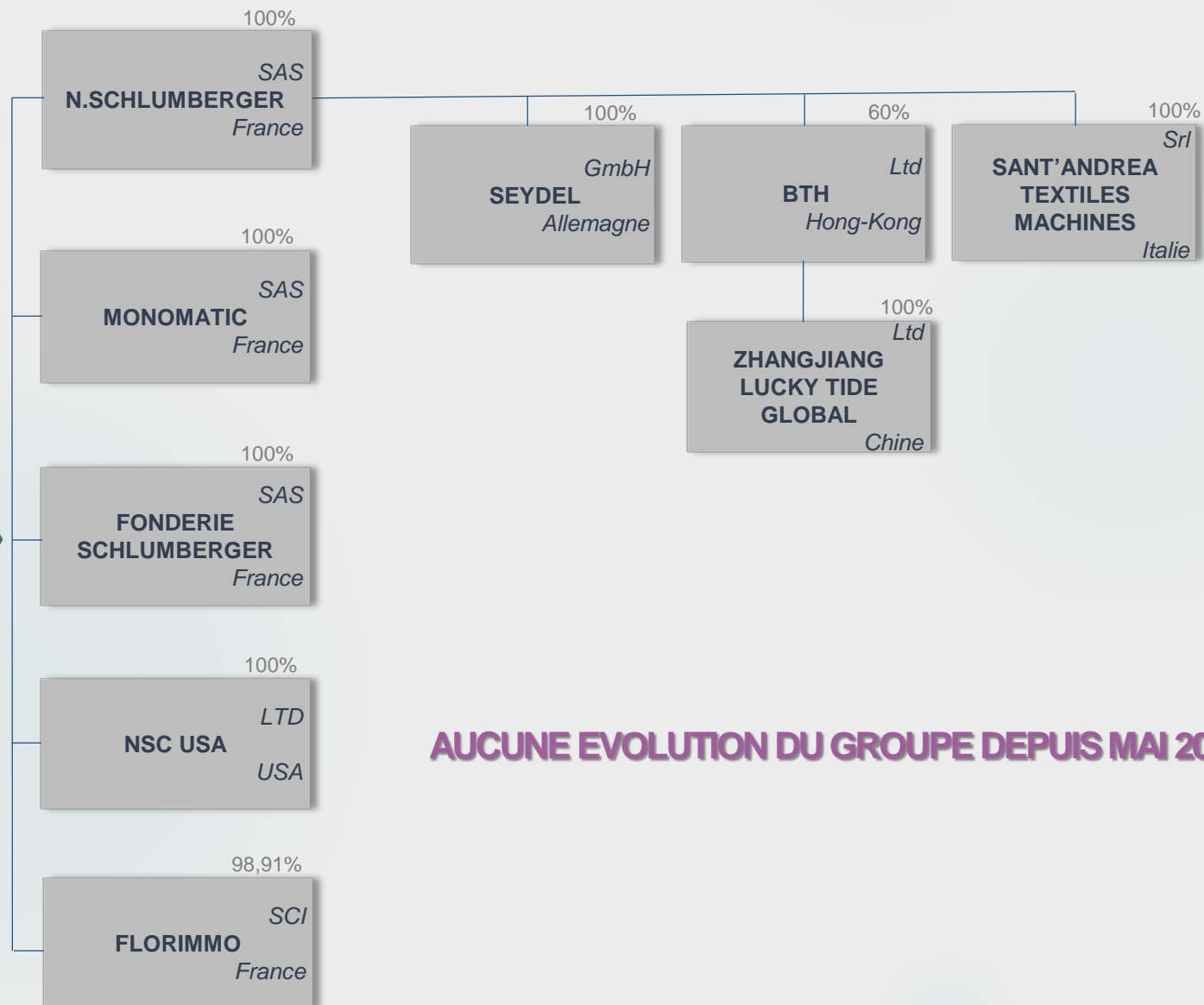
- ✓ Merci pour son parcours et son concours.

❖ **Fonctionnement**

- ✓ Messieurs Vincent SCHALCK, Éric OTTMANN et Madame Julie VEYSSET se proposent de fonctionner comme un comité exécutif avec l'apport des compétences et domaines d'actions de chacun.

ORGANIGRAMME AU 30 AVRIL 2026

NSC Fibre to Yarn



NSC GROUPE SA
France

AUCUNE EVOLUTION DU GROUPE DEPUIS MAI 2025



NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

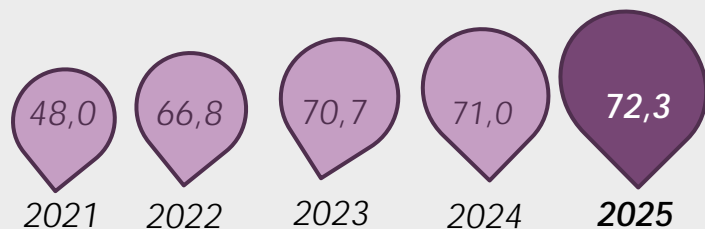
**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
21 MAI 2026**

ANNÉE 2025 : UNE BONNE CUVÉE

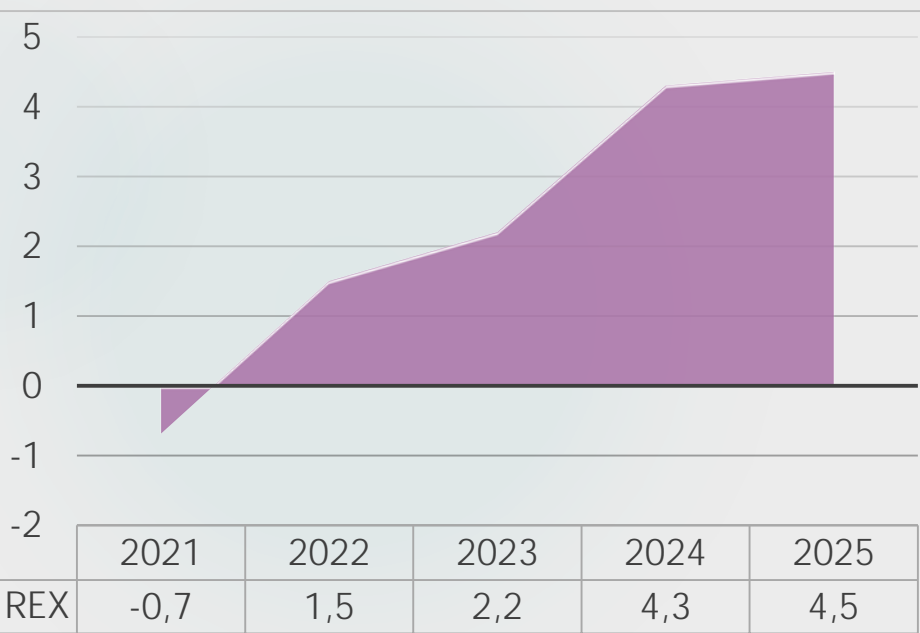
**nsc**

AMELIORATION DE LA RENTABILITÉ CONFIRMÉE EN 2025

Évolution du chiffre d'affaires consolidé (M€)



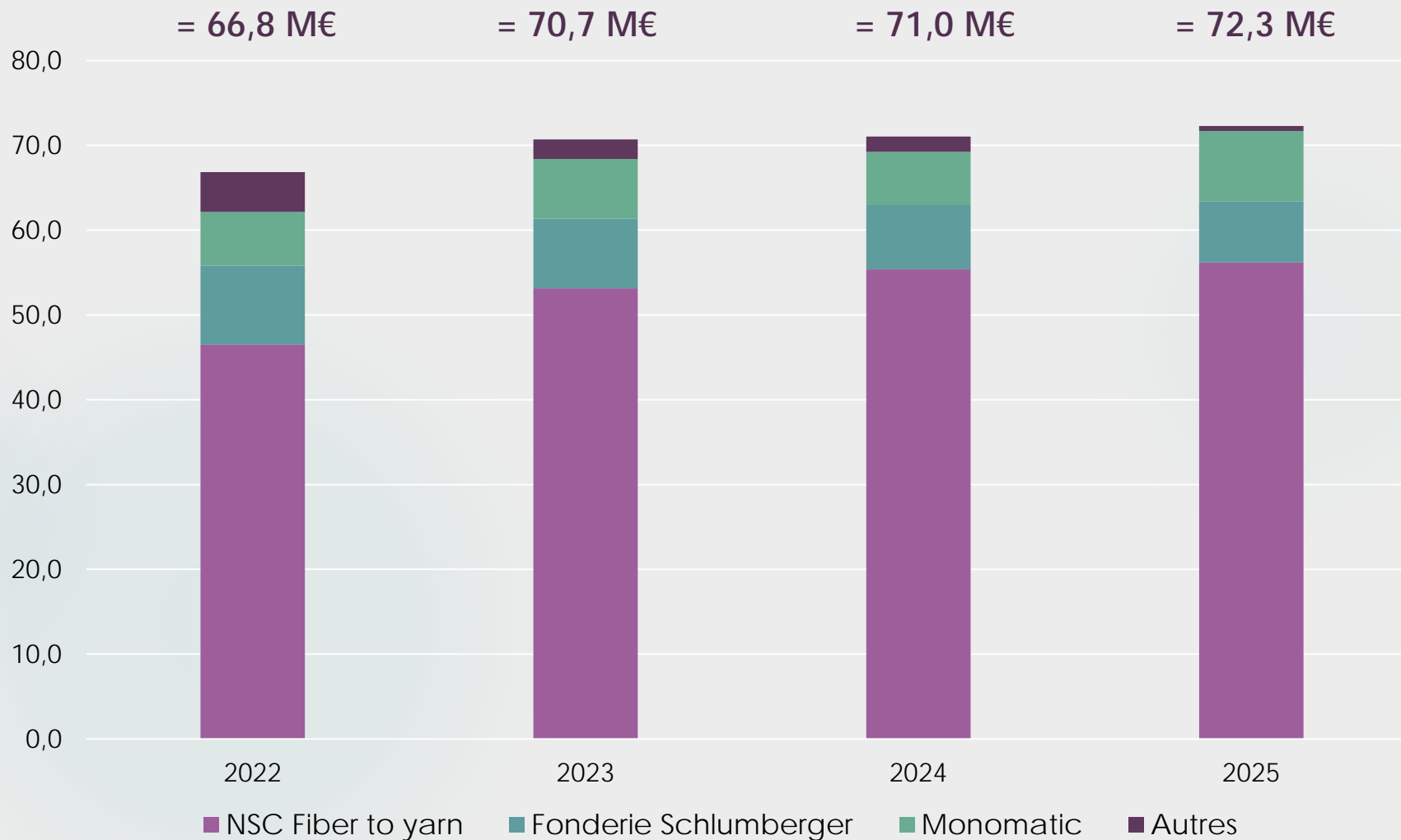
Évolution du résultat d'exploitation publié (M€)



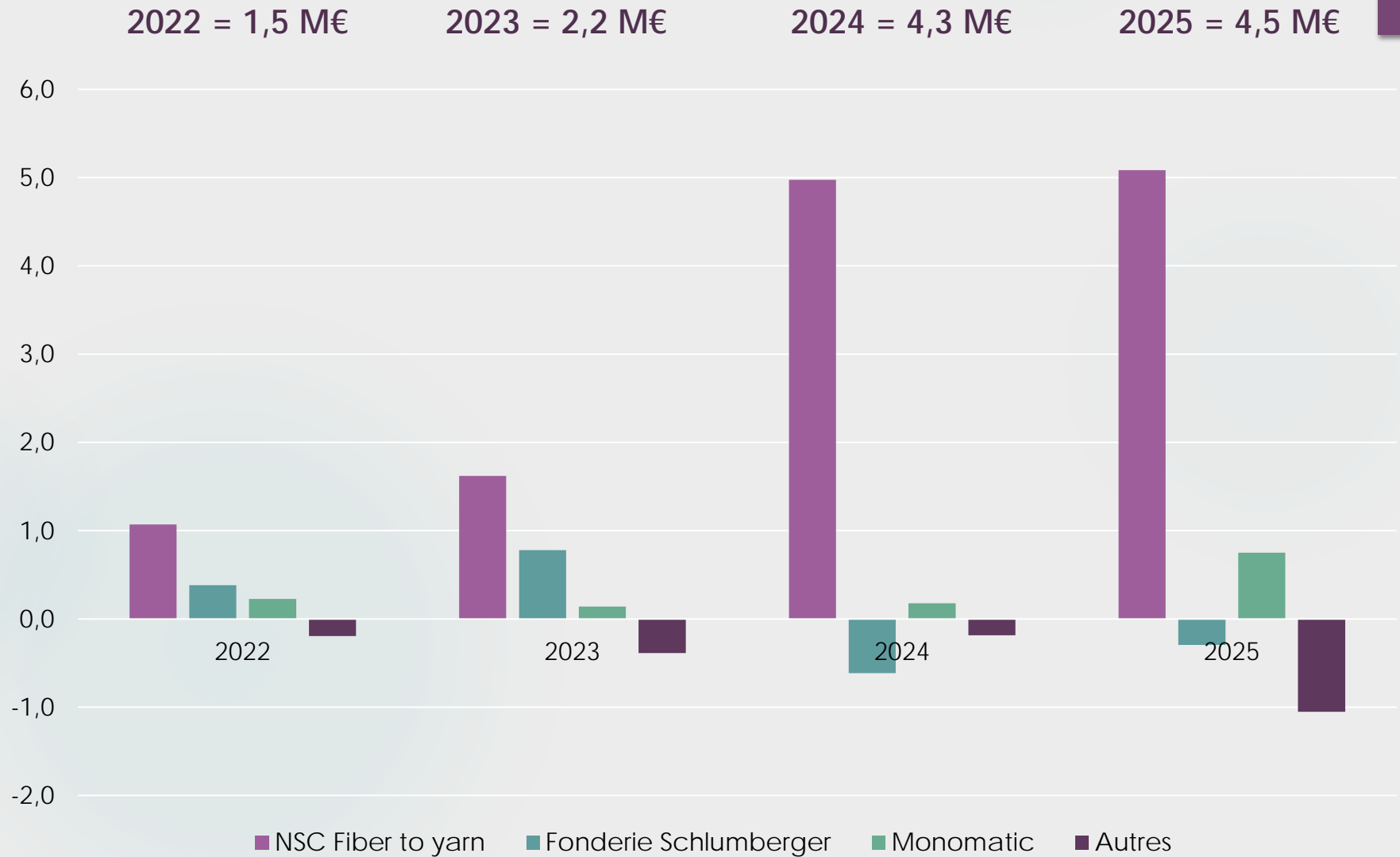
Faits marquants en 2025 :

- ❖ Rentabilité d'exploitation préservée malgré la baisse des commandes reçues par FTY avec un résultat d'exploitation à 4,5 M€, en hausse de 3% :
 - ✓ Maintien de la rentabilité de FTY malgré la baisse de machines facturées par Seydel en 2025,
 - ✓ Progression significative du résultat, multiplié par quatre, généré par Monomatic,
 - ✓ Redressement de la marge brute de la Fonderie.
- ❖ Désengagement total de NSC USA avec la vente du site pour \$6,5 M.
- ❖ Bénéfice net part du groupe de 8,0 M€. Forte progression des fonds propres à fin 2025, les capitaux propres représentant 57% du total bilan.
- ❖ Capital social de NSC Groupe réduit de 710 784 € suite à l'annulation des 44 424 titres auto-détenus. Le capital social s'élève à 6 672 048 € au 31/12/2025.

CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ 2022 – 2025 (M€)



RESULTAT D'EXPLOITATION 2022 – 2025 (M€)



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ GROUPE 2023 – 2025 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	2023		2024		2025	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	70,7	100,0%	71,0	100,0%	72,3	100,0%
Résultat d'exploitation brut	2,2	3,0%	4,3	6,1%	4,5	6,2%
Dépréciation des écarts d'acquisition	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. des écarts d'acquisition	2,2	3,0%	4,3	6,1%	4,5	6,2%
Résultat financier	-0,2	-0,3%	-0,3	-0,4%	-0,2	-0,2%
Résultat exceptionnel	1,0	1,4%	0,1	0,1%	5,5	7,6%
Impôts sur résultat	-0,1	-0,2%	0,0	0,0%	-1,8	-2,5%
Résultat net des sociétés intégrées	2,8	4,0%	4,2	5,9%	8,1	11,2%
Résultat des activités abandonnées	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Résultat net consolidé	2,8	3,9%	4,2	5,9%	8,1	11,2%
Résultat net (part du groupe)	2,7	3,8%	4,1	5,8%	8,0	11,1%

BILAN CONSOLIDÉ GROUPE 2023 – 2025 (M€)

en M€	Comptes établis selon les normes françaises					
	31/12/2023		31/12/2024		31/12/2025	
Actif immobilisé	17,0	23%	16,5	22%	17,1	22%
Actif circulant	45,8	63%	41,3	54%	36,3	48%
Disponibilités	10,3	14%	18,7	24%	22,6	30%
Capitaux propres	32,1	44%	36,5	48%	43,6	57%
Provisions pour risques et ch.	3,4	5%	3,2	4%	3,1	4%
Emprunts et dettes financières	18,1	25%	11,7	15%	6,8	9%
Acomptes reçus	4,5	6%	9,8	13%	8,6	11%
Dettes d'exploitation	15,0	21%	15,5	20%	13,9	18%
Total du Bilan	73,1	100%	76,6	100%	76,0	100%

COMPTE DE RÉSULTAT DE NSC GROUPE SA 2023 – 2025 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	2023		2024		2025	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	1,6	100%	1,3	100%	1,5	100%
Résultat d'exploitation	-0,8	-51%	-0,3	-24%	-0,5	-35%
Résultat financier	0,6	37%	7,4	561%	-0,6	-37%
<i>Impact sur titres de participation</i>	<i>-0,4</i>		<i>1,0</i>		<i>-0,3</i>	
<i>Impact des dividendes reçus</i>	<i>0,4</i>		<i>6,0</i>		<i>0,0</i>	
Résultat courant avant IS	-0,2	-14%	7,1	537%	-1,1	-72%
Résultat net	-0,1	-3%	7,2	548%	-1,0	-64%

BILAN DE NSC GROUPE SA 2023 - 2025 (M€)

	Comptes établis selon les normes françaises					
	31/12/2023		31/12/2024		31/12/2025	
Actif immobilisé	38,9	79%	40,6	83%	37,5	75%
Actif circulant	4,1	8%	0,3	1%	0,6	1%
Disponibilités	6,3	13%	7,8	16%	11,9	24%
Capitaux propres	28,9	59%	36,1	74%	32,0	64%
Provision pour risques et charges	0,1	0%	0,1	0%	0,1	0%
Emprunts et dettes financières	18,6	38%	11,4	23%	8,7	17%
<i>dont emprunts bancaires CT</i>	8,4		6,2		4,1	
Dettes d'exploitation	1,7	3%	1,2	3%	9,2	18%
Total du Bilan	49,2	100%	48,8	100%	50,0	100%

SITUATION FINANCIÈRE DU GROUPE A FIN 2025

❖ Augmentation de 3,9 M€ de la trésorerie consolidée à fin 2025 :

- ✓ Conséquence de la marge brute d'autofinancement dégagée sur l'exercice, de l'encaissement du produit de cession du site de Fort Mill, du remboursement des dettes financières et de la baisse du BFR.

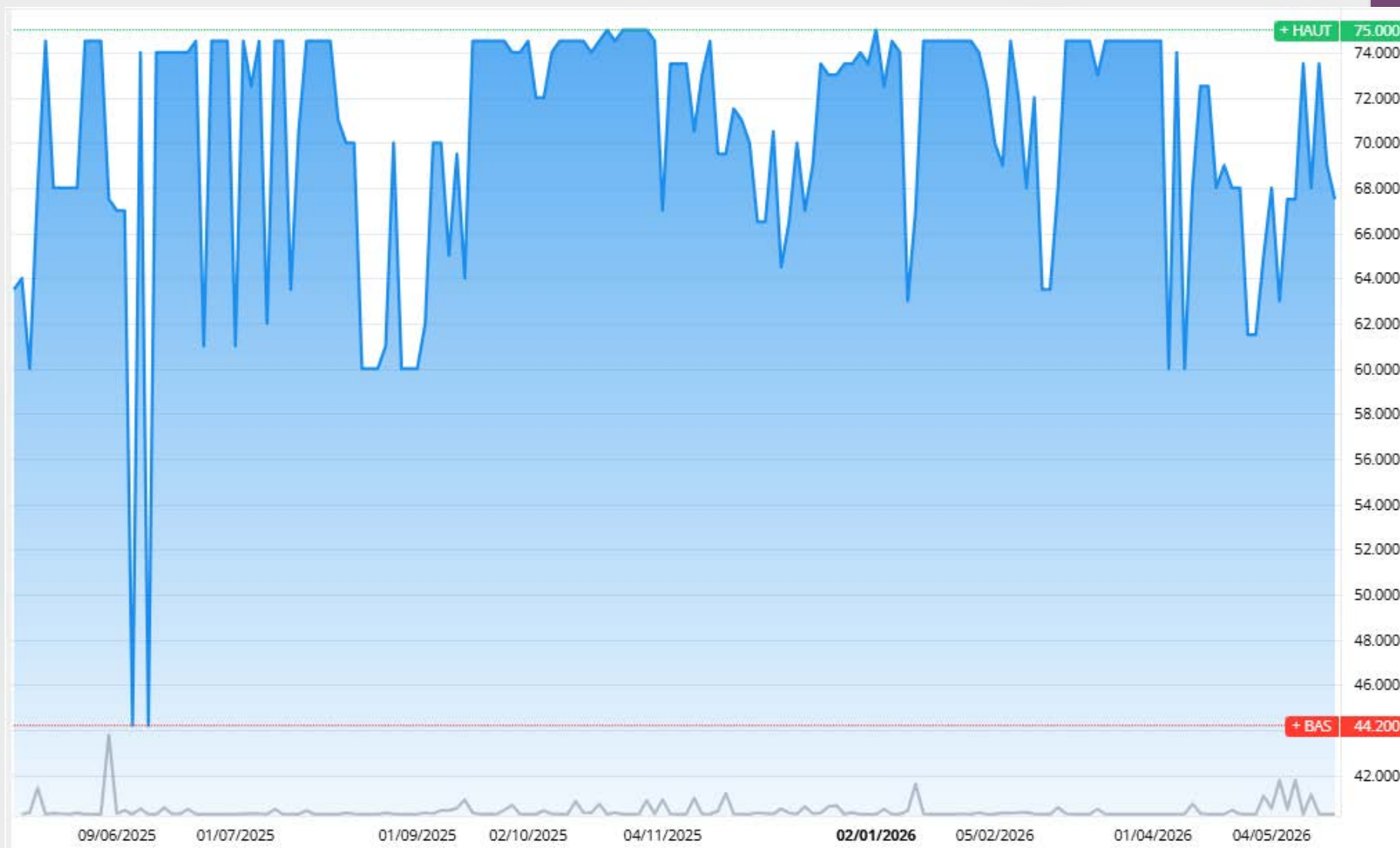
❖ Poursuite du désendettement qui renforce la solidité financière du Groupe :

	fin 2023	fin 2024	fin 2025
	M€	M€	M€
Valeurs mobilières de placement	6,2	11,2	14,8
Trésorerie et équivalents	4,1	7,5	7,8
Trésorerie brute	10,3	18,7	22,6
Emprunts et dettes financières	-18,1	-11,7	-6,8
<i>dont à moyen terme</i>	<i>-9,8</i>	<i>-8,2</i>	<i>-4,1</i>
Trésorerie nette	-7,8	7,0	15,8

❖ Accroissement des placements disponibles à fin 2025 :

- ✓ Au deuxième trimestre, le Groupe a placé 1,5 M€ en comptes à terme et versé 2,5 M€ sur un contrat de capitalisation existant ;
- ✓ Au quatrième trimestre, N. Schlumberger a investi 3,0 M€ en comptes à terme et 1,6 M€ en SICAV monétaires.

COURS DU TITRE NSC GROUPE DE MAI 2025 A MAI 2026



NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
21 MAI 2026**

VOTES DES RÉOLUTIONS





NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
21 MAI 2026**

**NOS PERSPECTIVES D'ACTIVITÉS
INDUSTRIELLES**

**nsc**

❖ **En 2024 et 2025, le secteur de la fibre longue a été préservé de la crise du textile:**

- ✓ Le secteur du coton souffre depuis mi 2023 d'une baisse de la demande mondiale, les consommations de laine sont stables mais les usines de « peignage » ou de « préparation à la filature » sont en surcapacité.
- ✓ Dans le domaine de l'acrylique, la situation de la géopolitique au Moyen Orient ne permet pas d'avoir une activité commerciale favorisant les investissements industriels.
- ✓ Le bon carnet de commande constitué en 2024 et 2025 a permis de remplir nos capacités industrielles et maintenir une bonne rentabilité en 2025.

❖ **Une activité en 2026 en recul, et une adaptation industrielle:**

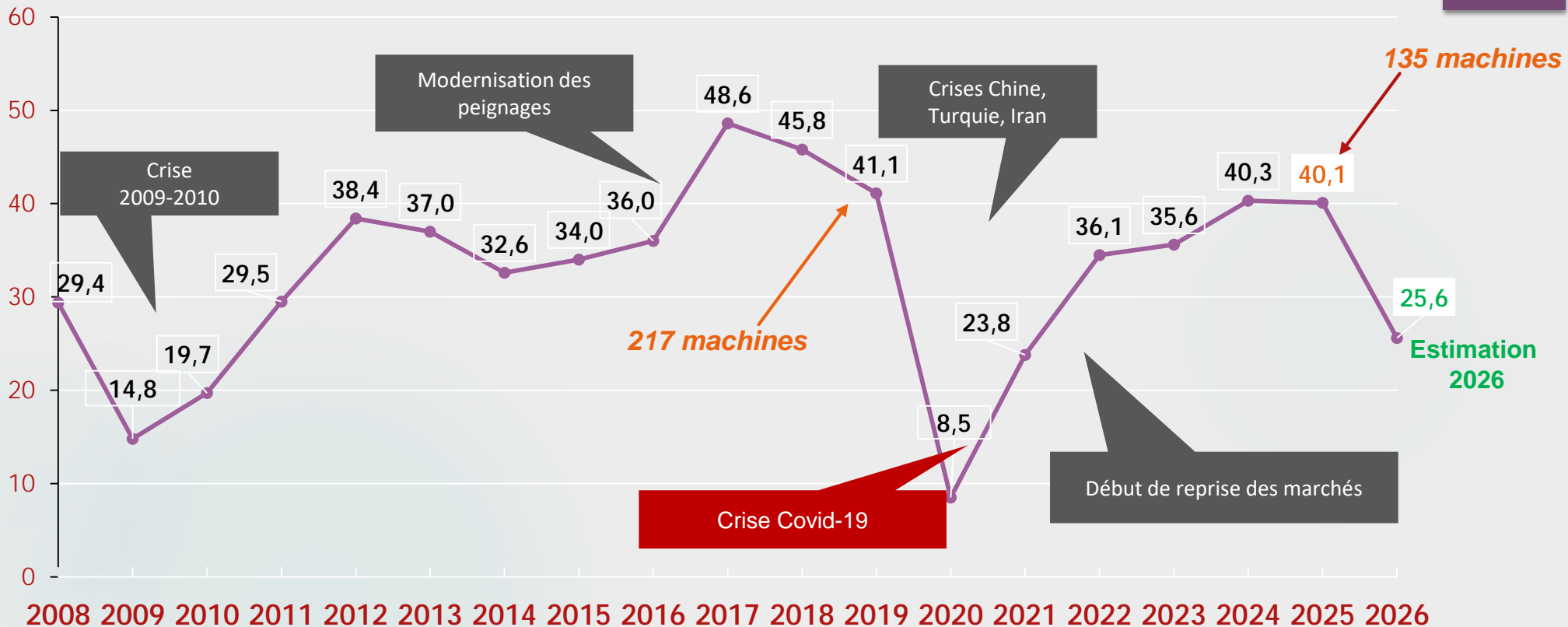
- ✓ La politique commerciale agressive des USA et la guerre au Moyen Orient décalent les décisions sur les projets d'investissement. L'activité se recentre autour de la Chine et de l'Inde.
- ✓ Un plan de maîtrise des dépenses et de baisse des frais fixes a été engagée en 2025 pour anticiper la sous-charge chez N. SCHLUMBERGER.
- ✓ SANT-ANDREA bénéficie d'une commande de 12.9 M€ sur deux années pour un « nouvel entrant chinois » dans le secteur de la laine.
- ✓ L'activité de la société SEYDEL sera arrêtée pour T3/2026.

❖ **L'activité 2027 s'annonce sur la même tendance même si...:**

- ✓ Le niveau d'activité pour 2027 est encore incertain.
- ✓ La Chine grâce à son marché intérieur et l'Inde du fait de sa position neutre restent actifs sur d'importants projets en discussion.

L'HISTORIQUE DES VENTES DE MACHINES HORS CONTINU À FILER, EN M€

18



❖ Un secteur historiquement « cyclique »

- ✓ La politique commerciale des USA a marqué un frein sur les investissements de machines
- ✓ La situation du Moyen-Orient stoppe littéralement les projets dans l'acrylique.
- ✓ A noter la percée du continu à filer COGNETEX qui représente une activité complémentaire de 5M€ et 16 machines en 2025.

- ❖ **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 carte 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'accroître 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 a été installé en conditions industrielles,
 - ✓ Nous allons proposer avec un partenaire informatique un « Manufacturing 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 occupe en 2025 38% du chiffre d'affaire 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.



❖ Un marché en baisse:

- ✓ Le secteur de la fonte FGS est structurellement en baisse de 7% / an face à la concurrence chinoise notamment dans le secteur de l'automobile.

❖ Plan de relance commercial

- ✓ L'équipe commerciale est complétée avec un commercial et un effort est mis la visibilité de la fonderie et le maintien de la relation avec les clients historiques.
- ✓ Un ciblage des affaires dans des secteurs comme la défense, le nucléaire et les transports porteurs doivent permettre de se positionner sur un marché adapté à notre outil industriel de la petite série.

❖ Le chiffre d'affaire prévu 2026 en baisse vs 2025:

- ✓ Le début 2026 est en recul vs nos projections en raison de la crise du textile et du contexte géopolitique international.
- ✓ La société MAIER a été reprise par un investisseur chinois qui redémarre progressivement la production après 6 mois d'inactivité.

❖ Les perspectives d'activité pour 2027 :

- ✓ Nous continuons à gagner de nouveaux clients du fait de la réduction de l'offre de fonderie en Europe. Depuis le début 2026, la fonderie a gagné un potentiel de production de 68t de FGS /an et le nombre de devis réalisés est en progression de 25% vs 2025 (un potentiel de 955t/an a été chiffré). La crise générale reste encore un élément d'incertitude.



❖ Un Chiffre d'affaires 2026 attendu en augmentation de 8% vs. 2025

- ✓ Les secteurs du 'liquid packaging' et du tabac se montrent particulièrement porteurs.
- ✓ Cette dynamique est soutenue par des acteurs majeurs du marché, notamment Elopak et Tetra Pak, principalement en Suède et aux États-Unis, ainsi que par les constructeurs Komori et Masterwork.

❖ Perspectives pour 2027 :

- ✓ Sur l'activités des machines neuves, le 'rythme' des offres est équivalent à celui des dernières années. Nos derniers développements et notre nouvelle offre logistique, renforcent significativement notre positionnement face à nos principaux concurrents.
- ✓ Le carnet de commande 2026 est plein et celui de 2027 commence à se remplir, même si il est encore trop tôt pour confirmer une tendance, MONOMATIC devrait confirmer son développement.



NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
21 MAI 2026**

**NOS PERSPECTIVES D'ACTIVITÉS
NON INDUSTRIELLES**

**nsc**

❖ NSC USA

- ✓ Le site de Fort Mill a été vendu le 17 avril 2025 pour un prix net de \$6,5 M.
- ✓ La société est en cours de liquidation.

❖ NSC Groupe SA

- ✓ Cession de la friche industrielle de 4,3 Ha détenue à Buhl (ex tôlerie) : la procédure de validation partielle du nouveau Plan Local d'Urbanisme a été réalisée et les discussions commerciales avec des aménageurs vont reprendre.
- ✓ La cession d'un terrain de 0,5 Ha, contigu à cette friche - déjà annoncée - a été retardée (voirie+urbanisme). La régularisation est en cours.
- ✓ 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)

- ✓ Cet actif est actuellement proposé à la vente ou à la location.
- ✓ Une dépréciation de 302 K€ a été comptabilisée afin d'aligner la valeur nette comptable du local sur sa valeur de marché.

❖ **Points d'attention pour l'exercice 2026:**

- ✓ Dans un contexte économique et géopolitique encore volatile,
- ✓ Avec une visibilité limitée sur le niveau d'activité au-delà du carnet de commandes actuellement sécurisé et des incertitudes sur le rythme de concrétisation de certaines opportunités commerciales,
- ✓ Le Groupe maintient une flexibilité et une discipline opérationnelle,
- ✓ Et sa solidité financière constitue un atout majeur pour traverser les incertitudes attendues en 2026.

❖ **CA et REX consolidés pour 2026 :**

- ✓ CA estimé autour de 50 M€ soit une baisse de +/- 30% versus 2025,
- ✓ Le REX devrait s'établir à -1 M€.

NSC GROUPE

SPÉCIALISTE DE L'ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL

170, rue de la
République
68500 GUEBWILLER
Tél. +33 (0)3 89 74 40 19
Fax +33 (0)3 89 74 41 03
nsc@nsc.fr

www.nsc-groupe.com

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE 21 MAI 2026

Merci pour votre attention

