



Réunion F2iC

Marseille – 15 novembre 2016

REXEL

un monde d'énergie

1. Profil

REXEL

un monde d'énergie

Rexel en bref

■ Notre mission

- ▶ Un leader mondial de la distribution de solutions et de services pour le monde de l'énergie, Rexel accompagne ses clients dans la mise en œuvre de solutions innovantes et durables, où qu'ils soient.



Chiffres clés

- ▶ Chiffre d'affaires : **13,5 Md€ en 2015**
- ▶ Présent dans **32** pays d'Europe, d'Amérique du Nord et d'Asie-Pacifique
- ▶ **27 000** collaborateurs
- ▶ **2 000** agences pour les professionnels

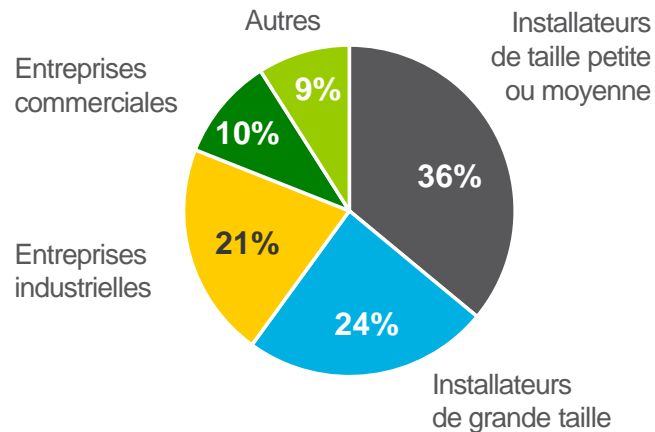
REXEL

un monde d'énergie

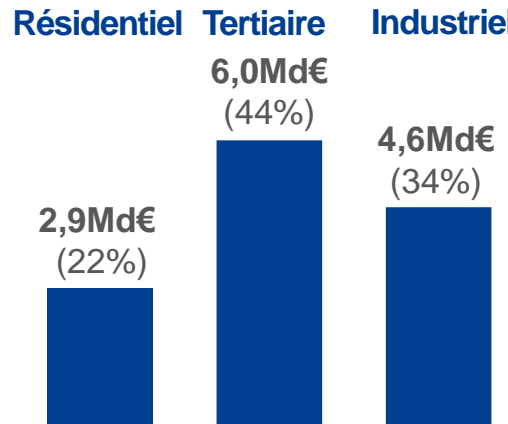
Un leader mondial dans un secteur à fort potentiel de croissance

- **Rexel est un maillon clé dans la chaîne de valeur de son industrie, partenaire stratégique à la fois pour ses fournisseurs et pour ses clients**
- **Rexel est un leader mondial avec des positions fortes sur ses marchés**
- **Rexel a une activité diversifiée et équilibrée**

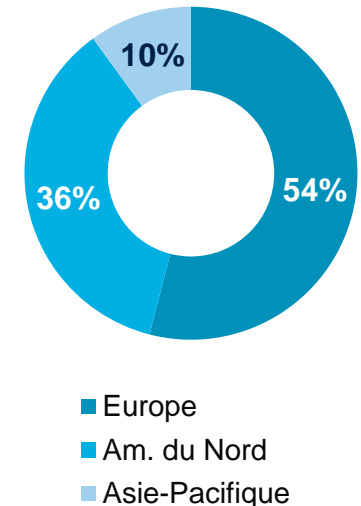
Typologie de clients



Marchés finaux



Présence géographique

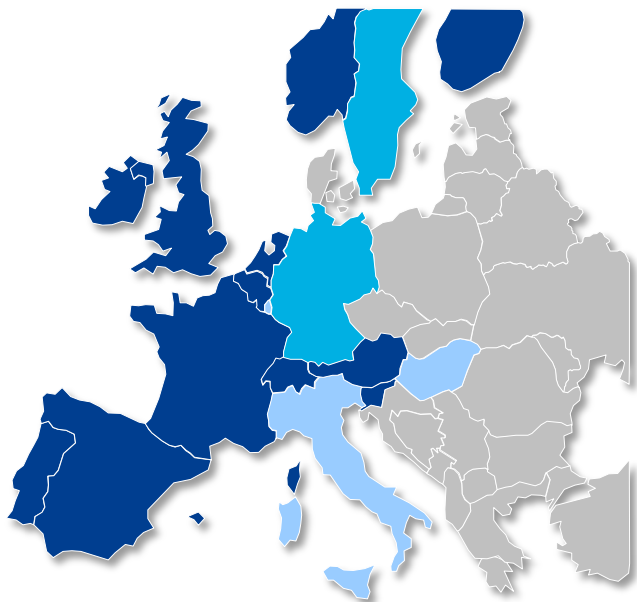


REXEL

un monde d'énergie

Des positions fortes sur ses marchés

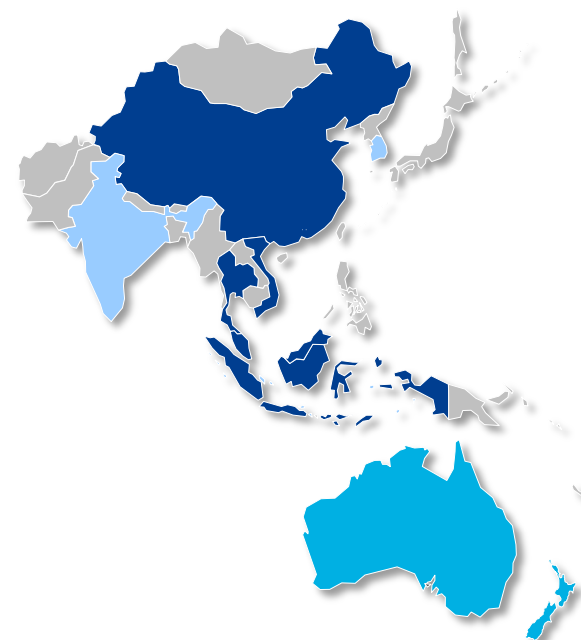
Europe



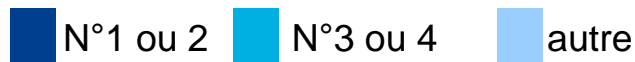
Amérique du Nord



Asie-Pacifique



Position de marché :



REXEL

un monde d'énergie

Repères historiques

- **1967** : création de la CDME
- **1983** : 1^{ère} cotation à la Bourse de Paris
- **1990** : PPR (Kering) devient l'actionnaire principal de CDME, renommé REXEL à partir de 1993
- **2004-2005** : PPR vend REXEL a Ray Investment ; sortie de la bourse de Paris
- **2007** : Nouvelle introduction en bourse ; Ray Investment détient plus de 70% de REXEL
- **2012-2014** : Ray Investment sort du capital de REXEL progressivement
- **Depuis 2015** : REXEL a un large flottant et une structure de gouvernance à Conseil d'Administration



REXEL

un monde d'énergie

2. Résultats financiers et perspectives 2016

REXEL

un monde d'énergie

Performance sur 9 mois affectées par un environnement toujours difficile au Royaume-Uni, aux Etats-Unis et en Chine

- **CA de 9,7Mds€ aux 9m 2016: -3,2% par rapport aux 9m 2015 en données publiées, reflétant notamment un effet de change négatif de 1,8%**
- **Ventes en baisse de 2,1% en données comparables, dont 0,4% d'effet calendaire positif et 1,1% d'effet négatif lié à la variation du prix des câbles à base de cuivre**
- **Marge brute à 24,3% des ventes, en hausse de 21 points de bases par rapport à l'année précédente, témoignant d'une amélioration dans les 3 zones géographiques**
- **Rentabilité à 4,1% (marge d'EBITA ajusté) reflétant une moindre absorption des frais administratifs et commerciaux**
 - ▶ **Frais adm. et commerciaux stables en valeur par rapport aux 9m 2015, avec des ventes en baisse de 2,1%**

Ventes T3 2016 par zone géographique

(en données comparables et à nombre de jours constant)

■ Europe : -1,6% (dont 1,1% d'effet cuivre négatif)

- ▶ **France** : -1,1%, en raison d'une faible activité en juillet mais ventes quasiment stable en août et septembre
- ▶ **Royaume-Uni** : -6,4%, en raison d'une baisse des ventes d'équipements photovoltaïques et de la contraction du marché consécutivement au Brexit
- ▶ **Allemagne** : +0,2%, en amélioration séquentielle depuis T1
- ▶ **Scandinavie** : +1,6%, avec une croissance solide en Suède mais un fort effet de moindre ventes de câble en Norvège

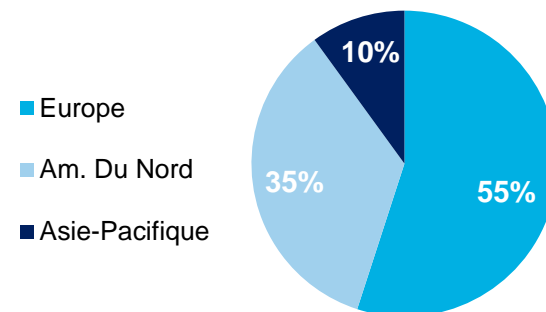
■ Amérique du Nord : -6,0%

- ▶ **USA -6,6% et Canada -4,0%**, en raison d'un impact encore fort au T3 2016 de la baisse du secteur pétrolier et gazier et du ralentissement industriel
- ▶ **Ventes au secteur pétrolier et gazier** : -25%

■ Asie-Pacifique : -5,6%

- ▶ **Pacifique** -1,9%
- ▶ **Asie** -9,0%, liés aux faibles ventes au marché industriel en Chine

Ventes par zone géographique



Une structure financière saine

■ Une structure de dette renforcée

- Diversification des sources de financement
- Diversification de la base obligataire
- Extension de la maturité de la dette à 4 ans en moyenne

■ Un coût de financement réduit

- De 4,9% en 2014 à 3,6% sur les 9 premiers mois de 2016
- Remboursement anticipé de l'émission obligataire de 650M€ à 5,1% et remplacement par une émission équivalente à 3,5% à maturité juin 2023

■ Une forte flexibilité financière

- Un contrat de crédit sénior prolongé d'un an : 1 milliard d'euros non tirés
- Un ensemble de programmes de titrisation non tirés en €, USD et CAD
- Une optimisation de l'utilisation des disponibilités au sein du Groupe

Gouvernance et Comité Exécutif

- **23 juin 2016 : adoption d'une nouvelle structure de gouvernance avec dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général**

- **Ian Meakins**
Président du Conseil d'Administration



- **Patrick Bérard**
Directeur Général



- **28 octobre 2016 : nomination d'un nouveau Comité exécutif avec une représentation accrue des directeurs pays ou régions**

- 11 membres dont 6 en charge d'activités opérationnelles clés

REXEL


un monde d'énergie

Perspectives 2016

Nous confirmons nos objectifs pour l'année en cours, dans le bas de la fourchette indiquée en février, sur la base des performances des neuf premiers mois de l'année et de nos attentes pour le quatrième trimestre :

- **Une baisse organique des ventes en données comparables et à nombre de jours constant d'au maximum 3%** (*l'objectif annoncé en février était « Une croissance organique des ventes en données comparables et à nombre de jours constant comprise entre -3% et +1% »*),
- **Une marge d'EBITA ajusté d'au moins 4,1%** (*l'objectif annoncé en février était « Une marge d'EBITA ajusté comprise entre 4,1% et 4,5% »*),
- **Une génération solide de free cash-flow :**
 - ▶ **Comprise entre 70% et 80% de l'EBITDA, avant intérêts et impôts** (*inchangé*),
 - ▶ **Comprise entre 35% et 45% de l'EBITDA, après intérêts et impôts** (*inchangé*).

En savoir plus

- **Lettre aux actionnaires** **2 fois par an**
- **Réunions d'actionnaires** **2 fois par an**
- **Assemblée générale** **23 mai 2017**
- **Numéro Vert**  **www.rexel.com**
- **Site Internet** **www.rexel.com**



Une communication active vis-à-vis des actionnaires individuels

REXEL

un monde d'énergie



Réunion F2iC

Marseille – 15 novembre 2016

REXEL

un monde d'énergie