

NEXANS MAROC

Société anonyme au capital de 224.352.000 Dirhams
Siège social à Casablanca (20400) – Boulevard Ahl Loughlam, Sidi Moumen,
RC CASABLANCA 7545

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 26 MARS 2021

L'an deux mille vingt et un , le vingt-six mars, à 9h30, s'est réuni le Conseil d'Administration de la société Nexans Maroc.

Etaient présents :

MM.	Jean-Christophe JUILLARD	Président du Conseil d'administration
	Karim BENNIS	Administrateur et Directeur Général
	Driss BENHIMA	Administrateur
	Ahmed Réda CHAMI	Administrateur
	Olivier CHEVREAU	Administrateur
Mme	Laure HURBIN	Administrateur
	NEXANS PARTICIPATIONS	Administrateur, représentée par Mme Magali VALAT

Administrateur absent excusé (représenté par pouvoir) :

M.	Ali FASSI FIHRI	Administrateur
----	-----------------	----------------

Etaient également présents à la réunion:

Mme	Selma ALAMI	Directrice Générale Adjointe
MM.	Mohamed ELGHAZI	Directeur Financier de Nexans Maroc
	Mouncef IGHIONE	Cabinet PricewaterhouseCoopers Maroc
	Mohamed TOUHLALI	Cabinet FIDUMAC

Madame Magali VALAT assure les fonctions de secrétaire de séance.

Le Président indique que le Conseil réunit la participation effective de plus de la moitié des Administrateurs et qu'en conséquence, il peut valablement délibérer.

Il déclare donc la séance ouverte qui va statuer sur l'ordre du jour proposé au Conseil.

Ordre du Jour :

1. Approbation du procès-verbal de la réunion précédente
2. Examen et arrêté des Comptes annuels de l'Exercice clos le 31 décembre 2020 (Les comptes du second semestre inclus) - Compte-rendu des travaux du Comité d'Audit
3. Rapport de la Direction Générale sur la Marche des affaires – Adoption du budget 2021
4. Proposition d'Affectation du Résultat
5. Conventions Libres et Réglementées
6. Fixation et Mise en Paiement des Jetons de Présence
7. Convocation d'une Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires
8. Rémunération du Directeur général – Conclusions du Comité de Rémunérations
9. Point d'avancement sur le Projet Fès
10. Programme de Conformité 2021 – Bilan 2020
11. Point sur les actions correctives identifiées dans le rapport d'audit interne de 2020
12. Questions diverses

1. APPROBATION DU PROCES-VERBAL DE LA PRECEDENTE REUNION

Le Conseil adopte à l'unanimité des voix présentes et représentées le procès-verbal de la dernière réunion du Conseil d'administration qui s'est tenue le 25 septembre 2020.

2. EXAMEN ET ARRETE DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019 ET DES COMPTES DU SECOND SEMESTRE

MM. Karim BENNIS et Mohamed ELGHAZI présentent les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, en ce compris les comptes du second semestre 2020.

Après discussion, plus aucune question n'est soulevée.

Il est ensuite rendu compte des travaux du Comité d'Audit, qui s'est tenu le 22 mars 2021.

Ensuite, sur demande de Monsieur le Président conformément à la loi, les Commissaires aux comptes déclarent qu'ils seront en mesure de certifier la régularité et la sincérité des comptes.

Le Conseil, à l'unanimité des voix présentes et représentées, arrête donc les comptes de l'exercice 2020 (en ce compris les comptes du second semestre 2020) qui seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires.

Le Conseil félicite l'ensemble de la direction générale pour les excellents résultats obtenus malgré le contexte de la pandémie du Covid19.

3. RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE SUR LA MARCHE DES AFFAIRES - ADOPTION DU BUDGET 2021

I. Conditions de marché

a. Environnement économique au Maroc

La situation économique a été fortement impactée par la pandémie puisque le Maroc est considéré par la Banque Mondiale comme étant le pays de la zone MENA le plus affecté avec une récession de -6,3%. Les principales causes sont la longue et sévère période de confinement et la baisse drastique des activités des métiers mondiaux du Maroc que sont le tourisme, l'aéronautique et le textile.

Parallèlement à la crise économique, le secteur primaire a connu, en raison d'une mauvaise pluviométrie, une décroissance de -7,1% en 2020 après celle de - 4,6% en 2019.

Les indicateurs financiers du Maroc se dégradent suite à cette crise avec un déficit budgétaire à - 7,8% du PIB, une dette publique passant à 76% du PIB et une perte de 580.000 emplois.

Concernant les marchés africains cibles de l'entreprise, l'UEMOA a connu une croissance de son PIB de +2,4% contre une projection initiale de +6,6% alors que la zone économique CEMAC a eu une récession de -3,7%. Ces 2 marchés ont été respectivement impactés par la fermeture des frontières et des échanges économiques mondiaux et par la baisse des cours des matières premières, le pétrole principalement.

b. Marché et parts de marché

Face à un marché local du bâtiment en baisse de près de 10% en 2020, Nexans Maroc a vu ses parts de marché stable à +0,3 point. Concernant le marché local et régional des infrastructures, il est resté stable à -0,2%. La part de marché de l'entreprise a baissé de -1,7 point en cohérence

avec la stratégie de réduire notre exposition dans un secteur marqué par de fortes difficultés de paiement.

Il est demandé qu'au prochain conseil, un « deep dive » soit fait sur les chiffres des ventes à l'export.

II. Résultats financiers

a) Périmètre de consolidation

Au 31 décembre .2020, le périmètre de consolidation est le suivant :

- Nexans Maroc : société consolidante
- Sirmel : filiale à 84,83% de Nexans Maroc, consolidée par intégration globale
- Sirmel Sénégal : filiale à 50,90% de Sirmel, consolidée par intégration globale
- TEM : filiale à 99,97% de Nexans Maroc, consolidée par intégration globale
- Coprema : filiale à 99,90% de Nexans Maroc, consolidée par intégration globale
- Nexans Côte d'Ivoire, participation de Nexans Maroc à 41%, consolidée par intégration proportionnelle

b) Activité commerciale

- Le chiffre d'affaires total consolidé à cours de métaux et devises constants s'élève à 1.670 MDH et montre, malgré la crise pandémique, une faible baisse du volume des ventes de 2,9% par rapport à 2019 décomposé en :
 - +1 % pour Nexans Maroc
 - - 3 % pour les activités de distribution Sirmel

c) Comptes sociaux de Nexans Maroc

Nexans Maroc affiche un chiffre d'affaires de 1 399 MDH en 2020, en baisse organique de - 0,2%, à cours de métaux courants mais de +1,2% à cours de métaux et devises constants.

Le résultat d'exploitation s'établit à 87 MDH contre 51 MDH l'année précédente,

Le résultat courant s'établit à 80 MDH contre 46 MDH en 2019. Le résultat non courant s'établit à -4MDH contre - 9MDH en 2019.

Tous les indicateurs financiers de Nexans Maroc montrent une excellente performance 2020 avec une rotation des stocks en baisse à 8,1 semaines de vente contre 10,8 semaines l'année précédente. La trésorerie nette est à + 341 MDH au 31 décembre 2020. Le nombre de jours de compte clients baisse à 83 jours de chiffre d'affaires, contre 105 jours une année auparavant.

Le ratio du besoin de fond de roulement sur ventes passe à 10% contre 17% en 2019.

En conséquence le résultat net s'établit à +57 MDH contre +29 MDH en 2019.

d) Investissements

La politique d'investissement se poursuit avec un montant de 28.450 KDH comprenant les projets suivants :

- Capacité de production : 18.050 KDH
- Sécurité, environnement : 1.900 KDH
- Maintenance et amélioration continue : 8.500 KDH

e) Comptes sociaux Sirmel Maroc, TEM, Sirmel Sénégal, et Nexans Côte d'Ivoire

▪ **Sirmel Maroc**

Comme annoncé précédemment, l'activité distribution de Sirmel a été très impactée par la pandémie. Le chiffre d'affaires social est en retrait de 11,4% par rapport à 2019. Il a atteint le chiffre hors taxe de 354.934 KDH. Le résultat d'exploitation est 11.106 KDH contre 20.048 KDH soit en retrait de 8.942 KDH.

Le résultat courant est à 6.143 KDH contre 19.555 KDH en 2019 et le résultat net après impôts est de +245 KDH contre +8.571 KDH en 2019.

Il est à noter que le plan de transformation lancé en 2017 a permis de dégager un résultat légèrement positif malgré une année de crise économique sévère.

▪ **Sirmel Sénégal**

Le chiffre d'affaires social est à 141.084 KDH contre 170.634 KDH en 2019.

Le résultat d'exploitation est de + 4.703 KDH contre + 15.948 KDH en 2019 et le résultat net après impôts est à + 2.014 KDH un résultat 2019 de +9.744 KDH.

▪ **TEM**

TEM réalise un chiffre d'affaires de 21. 466 KDH tourné exclusivement vers la vente de tourets en bois à Nexans Maroc. Elle enregistre un résultat net de 749 KDH contre 846 KDH en 2019.

▪ **Nexans Côte d'Ivoire**

Pour sa deuxième année complète d'activité, le chiffre d'affaires social courant s'est établi à 189 MDH contre 129 MDH en 2019. Le résultat d'exploitation est à + 309 MDH contre - 20,6 MDH en 2019 et le résultat courant à -10,3 MDH contre -25 MDH en 2019.

Ce résultat net est impacté par le niveau des amortissements et les frais financiers.

III. Hygiène et Sécurité

L'année 2020 a été sans aucun accident avec arrêt sur les deux sites de Nexans Maroc permettant d'atteindre les records suivants en nombre de jours :

- Casablanca : 2.136 jours
- Mohammedia : 1.913 jours
- Sirmel : 821 jours

IV. Investissements

La politique d'investissement se poursuit avec un montant de de 28.450 KDH.

V. Perspectives 2021 et principaux risques et incertitudes

Nexans Maroc voit le maintien de ses positions sur le marché marocain, et la poursuite de son développement à l'export, en particulier en Afrique francophone. Cette évolution sera accompagnée, des investissements industriels seront prévus dans le budget.

4. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'exercice 2020 faisant apparaître un bénéfice de 57.344.677, 18 DH, il est proposé par le Conseil d'Administration de l'affecter de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice	57 344 677,18 DH
Réserve légale	-
Réserve d'Investissement	-
Report à nouveau	258 167 033,08 DH
Total	315 511 710 ,26 DH
AFFECTATION	
Dividende	22 435 200,00 DH
Report à nouveau	293 076 510,26 DH
Total	315 511 710 ,26 DH

En conséquence, le dividende par action pour les 2.243.520 actions composant le capital social s'élèverait à 10,00 Dirhams. Ce dividende sera mis en paiement à compter du 23 juillet 2021.

5. CONVENTIONS REGLEMENTEES ET SIGNIFICATIVES

Le Conseil adopte à l'unanimité des membres présents et représentés le renouvellement des conventions précédemment approuvées par le Conseil, et approuve une nouvelle convention conclue avec Sirmel Maroc, et prend acte des conventions significatives qui sont portées à sa connaissance.

6. FIXATION ET MISE EN PAIEMENT DES JETONS DE PRESENCE

Sur proposition de M. le Président, le Conseil à l'unanimité des membres présents et représentés propose de maintenir le montant des jetons de présence alloués aux Administrateurs conformément à l'article 24 des Statuts, à 405 000 DH. Sous réserve de l'approbation du montant forfaitaire de 405 000 DH par la prochaine Assemblée Générale, la répartition serait de 125 000 DH pour chacun des administrateurs indépendants

7. CONVOCATION D'UNE ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES

Le Conseil approuve le projet de Rapport du Conseil à l'Assemblée Générale et décide à l'unanimité de convoquer l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour le 28 juin 2020, à 11h00, au siège social : Casablanca (20400) – Bd Ahl Loghlam, Sidi Moumen

à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 - Examen et approbation des comptes annuels présentés par le Conseil de l'exercice clos le 31 décembre 2020
2. Affectation du résultat

3. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions libres et réglementées
4. Fixation et mise en paiement des jetons de présence
5. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

8. ELEMENTS DE REMUNERATION ET CONDITIONS FINANCIERES DU DIRECTEUR GENERAL – CONCLUSIONS DU COMITE DE REMUNERATIONS

MM. Karim BENNIS et Mohamed ELGHAZI ainsi que Madame Selma ALAMI quittent la réunion du Conseil.

Madame Laure Hurbin rend compte au Conseil des travaux du Comité des Rémunérations qui s'est réuni le 25 mars 2021.

Après discussion, le Conseil à l'unanimité des membres présents et représentés, approuve les recommandations du Comité des Rémunérations sur les éléments de rémunération pour 2021 de Monsieur Karim Bennis au titre de son contrat de travail; pour rappel, son mandat social en tant que Directeur Général n'étant pas rémunéré.

MM. Karim BENNIS et Mohamed ELGHAZI ainsi que Mme Selma ALAMI rejoignent ensuite la réunion.

9. POINT D'AVANCEMENT SUR LE PROJET FES

M. Olivier Chevreau présente le projet. Une réunion du Conseil est convoquée à l'effet de statuer sur ce projet le 1^{er} avril 2021.

10. PROGRAMME DE CONFORMITE 2021 – BILAN 2020

Madame Magali Valat intervient pour présenter le programme de conformité.

a. Point sur le déploiement du plan d'action 2020

100% des salariés concernés (ont signé les certificats de conformité et les ont remis à la DRH, y compris pour les nouveaux embauchés ; en revanche le téléchargement des certificats signés dans MyClick reste difficile

Le suivi des Compliance Days et des exercices en ligne proposés ont également été suivis à 100%, y compris les filiales de Nexans Maroc.

b) Adoption et déploiement du plan d'action 2021 du programme de conformité

Concernant le programme 2021, il sera axé sur des formations sur le droit de la concurrence, la lutte contre la corruption et les contrôles à l'exportation. Le processus de validation des agents commerciaux a été renforcé et sera pleinement déployé via l'outil GAN en 2020.

11. POINT SUR LES ACTIONS CORRECTIVES IDENTIFIEES DANS LE RAPPORT D'AUDIT INTERNE DE 2020

Monsieur le Président cède la parole à MM. Karim BENNIS et Mohamed ELGHAZI qui présentent les actions correctives identifiées dans le rapport d'audit interne 2020.

12 QUESTIONS DIVERSES

12.1 Point sur le prêt d'actionnaire Nexans Côte d'Ivoire

Monsieur le Président cède la parole à Monsieur Olivier Chevreau, qui présente un point sur le prêt d'actionnaire de Nexans Côte d'Ivoire et le Conseil prend acte de l'augmentation du prêt d'actionnaire par Nexans Maroc.

Prochaine date de la réunion du Conseil

La prochaine réunion du Conseil sera convoquée le 1^{er} avril 2021 à 11h et se tiendra à Casablanca. La réunion d'arrêté des comptes semestriels se tiendra le ____ septembre prochain à Paris.

La séance est levée à 11h10

Le Président

Un administrateur