

OneTech

Conseil D'Administration

28 Mars 2025

OneTech One Road





Ordre du jour

1. Ratification des délais et mode de convocation ;
2. Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;
3. Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;
4. Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;
5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;
6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;
12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;
13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.



Ordre du jour

1. **Ratification des délais et mode de convocation ;**
2. **Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;**
3. Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;
4. Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;
5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;
6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;
12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;
13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.



Ordre du jour

1. Ratification des délais et mode de convocation ;
2. Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;
3. **Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;**
4. Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;
5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;
6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;
12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;
13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.

RAPPORT DE GESTION 2024

1. Faits marquants
2. Performances financières consolidés
3. Rapport d'activité individuel



FAITS MARQUANTS





Baisse de la production automobile en Europe

- En 2024, le marché de la **production automobile** a baissé de **-4%*** à cause notamment d'une concurrence accrue de la Chine et une stagnation du marché des véhicules électriques. Ces facteurs ont conduit à des pertes d'emplois significatives et à des restructurations au sein de l'industrie européenne des composants automobiles. (Volkswagen, Valeo et Forvia..). **Par effet multiplicateur**, cette baisse de la production automobile a engendré une diminution **de plus de 10% pour le marché des sous-traitants des composants automobiles** (par effet de déstockage et réduction de la production)
- **Baisse de la production du secteur Européen de l'électronique** : Entre 2023 et 2024, la **production industrielle dans la zone euro a diminué de 2,2 %**, avec des baisses notables en Allemagne (-5,5 %) et en Hongrie (-6,4 %). Cette tendance est exacerbée par une pénurie de main-d'œuvre qualifiée, une demande intérieure faible et un contexte énergétique perturbé.

(*source rapport d'activité Valeo)



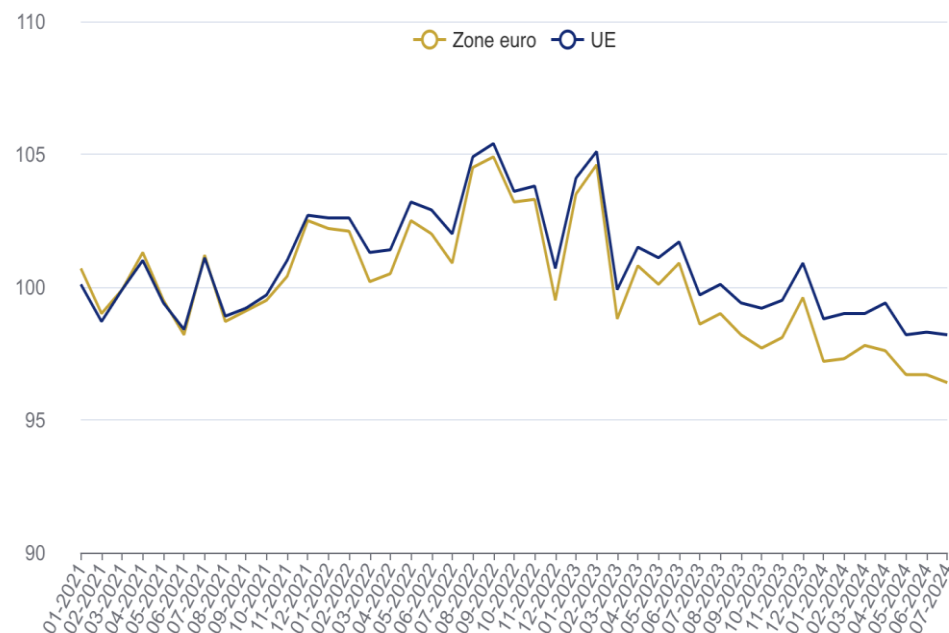
Marché de la production Industrielle

- La moyenne annuelle de la **production industrielle** pour l'année 2024, par rapport à 2023, a diminué **de 3,0% dans la zone euro** et de 2,3% dans l'UE.
- En Afrique, beaucoup de marchés ont été retardé à cause de problèmes de financement, de retard de budget de financement.
- En Tunisie, plusieurs marchés d'envergure ont été reporté à cause des financements.
- La situation politique en Libye a eu également un impact sur les marchés.

En juillet 2024, par rapport à juillet 2023, la production industrielle a diminué de 2,2% dans la **zone euro** et de 1,7% dans l'**UE**.

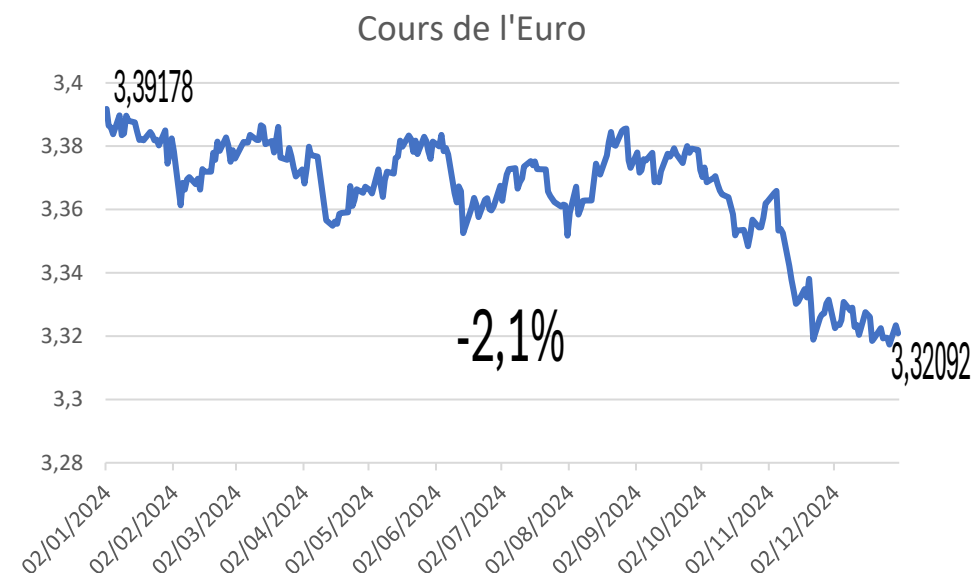
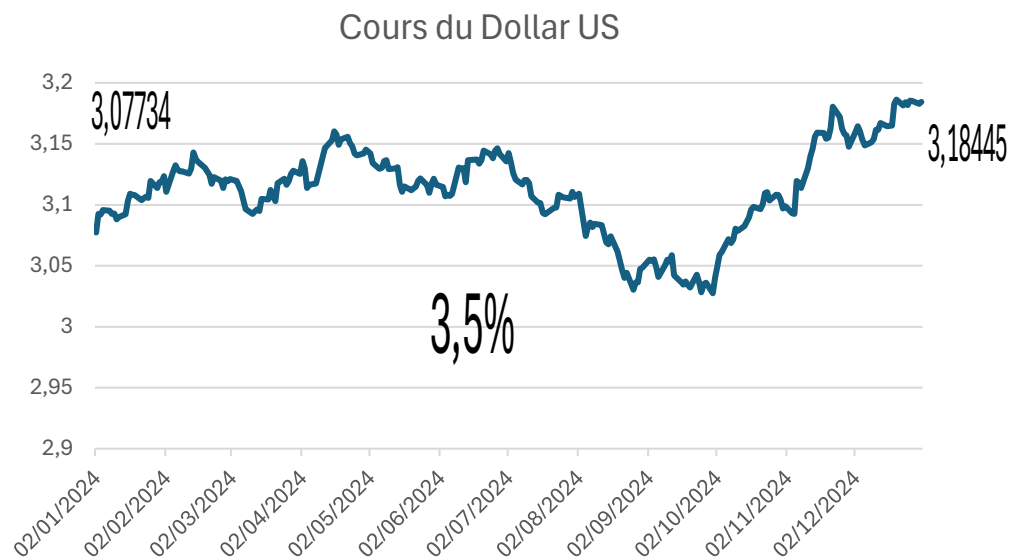
Production industrielle

2021=100, données corrigées des variations saisonnières





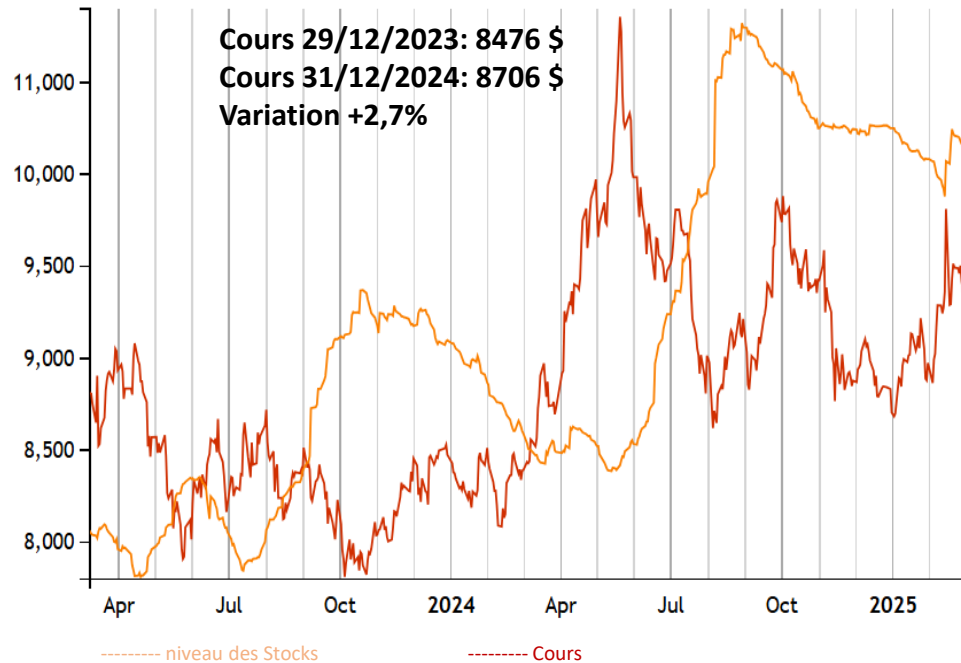
Forte volatilité du dollar et de l'euro avec une forte hausse du dollar et une forte baisse de l'euro vs TND en H2 2024:



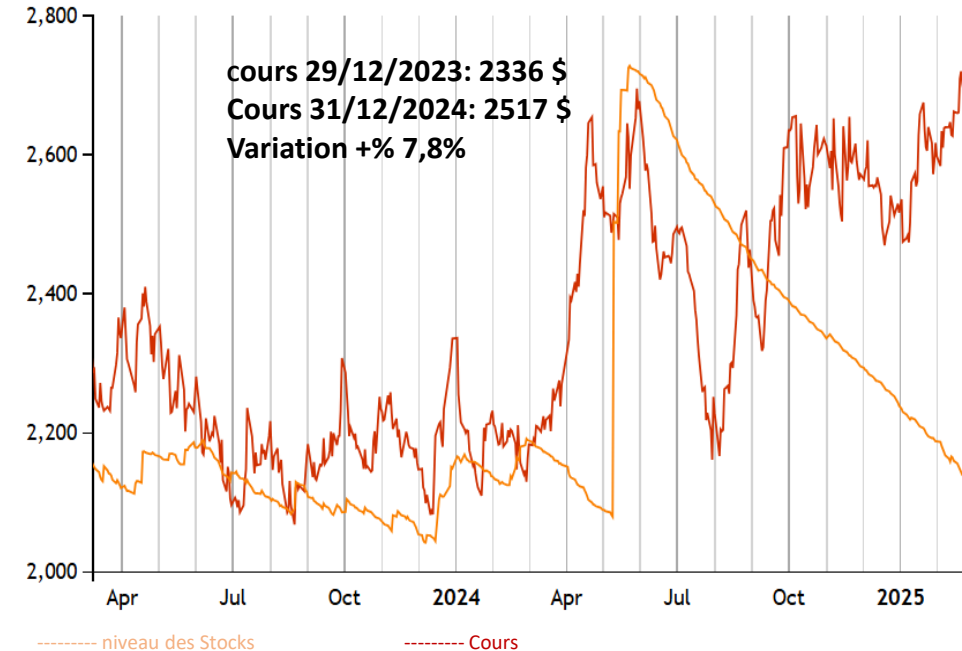
- Forte dépréciation du dinar contre **dollar** en H2 2024, la parité en **croissance de 3,5%** sur l'année 2024 cela a eu un certain impact négatif sur la marge brute notamment pour l'activité câbles,
- Forte appréciation du dinar vis-à-vis de **l'euro** en fin d'année 2024. La devise européenne passant à 3,32 TND en décembre 2024, soit **une dépréciation** sur l'année **de -2,1%**,
- Hormis l'impact négatif sur la marge brute, les pertes du change de l'exercice sont **remontées à 5,9 millions de DT.**

Forte volatilité des cours des métaux sur la période s'inscrivant en phase haussière en fin d'année 2024:

Copper (in US Dollar per ton)



Aluminium (in US Dollar per ton)



- Le cours **du cuivre a augmenté de 2,7%** uniquement en 2024, cependant il a été assez volatile avec un plus haut de **10 857 \$ en mai 2024**;
- Le cours de **l'aluminium** a quant à lui **augmenté de 7,8%** au courant de l'année 2024 avec un plus haut atteints **fin mai de 2695 \$**;
- En début 2025 les métaux sont en **phase haussière** avec une augmentation du cours du cuivre en mars 2025 à une moyenne de 9701 \$ et de l'aluminium à 2684 \$.



Développement commercial; mécatronique

- Augmentation des commandes prises pour 2024 (X2,5). Les commandes s'étalant sur la vie du projet.
- Augmentation des commandes venant des prospects de 4 M€ a 27 M€

En K€	2023			2024		
Mecatronique	prospects	clients	Total	prospects	clients	Total
Commandes	4 230	21 740	25 970	26 973	35 700	62 664

Mécatronique en M€	2025	2026	2027	2028
Level 1: Commandé/Contractuel	143	124	101	83
Level 2: Gagné mais pas dans le système	13	27	37	39
Ventes Confirmées	156	151	138	122
Objectif Plan strategique				230

Les plus importantes contributions :

Valeo, Marelli, Linxes (nouveau): nouveau prospect en IOT: 4,5 M€,
Minibea (nouveau): groupe japonais, auto et industriel : 7 M€



Développement commercial: modules et diversification

- Sur les nouvelles commandes, 22% sont non automobiles. La baisse du marché a affecté l'activité hors auto (ex: broadband, compteurs liés au bâtiment)
- L'objectif étant d'être à 40-60%, une nouvelle organisation sera mise en place pour une meilleure attractivité et compétitivité hors auto.
- Le Chiffre d'affaires **Modules complets** est passé de 18 M€ à 22 M€ soit une progression de 22%.

Commandes	Proportion
Automobile	77,9%
Industrie	8,3%
IOT	7,5%
Autres (non auto)	6,3%

Request For Quotation (Consultations)	2023	2024
CA	298 M€	382 M€
% RFQ AUTO	44%	52%
% RFQ NON AUTO	56%	48%
% MODULES		7%

- Augmentation des nombres de consultations
- Les consultations pour modules complets sont de 7%
- Taux de conversion est de 6,1% du Ca mais reste faible, d'où un renforcement de la partie Achats et d'amélioration de la compétitivité



Développement commercial; câbles

- **Moyenne tension** : Lancement des ventes de la moyenne tension en Allemagne, avec l'introduction d'importants distributeurs (Doublement des ventes). Cette référence ont permis de capter de nouveaux potentiels marchés en Afrique.
- **Câbles photovoltaïques** : L'homologation TUV pour les câbles photovoltaïques (EN 50618) va également permettre de capturer des parts supplémentaires dans ce marché en croissance grâce à l'expansion des projets d'énergie renouvelable en Europe.





Partenariat stratégique pour l'activité Circuit Imprimé



- Un partenariat stratégique avec l'entreprise Chinoise Union Gain afin d'améliorer la performance opérationnelle de FUBA et développer de nouvelles technologies.
- Union Gain Electronics Technology Co., Ltd. est une entreprise reconnue dans la fabrication de circuits imprimés livrant plus de 20 pays. Avec une capacité de production mensuelle de 150 000 m², extensible à 400 000 m² d'ici 2026. L'entreprise dessert des secteurs variés, allant de l'automobile (batterie, systèmes de direction assistée, éclairage, etc.), aux énergies renouvelables, en passant par les équipements médicaux, les télécommunications et l'électronique grand public.
- Signature d'un MOU pour une acquisition de **33% sur 3 ans**
- L'objectif de ce partenariat est de devenir le N°1 européen en termes de production de circuits imprimés. La coopération sera basée sur l'augmentation du niveau de technologie et d'innovation et l'amélioration des coûts et de la compétitivité de FUBA. Pour ce faire, une équipe technique de UG est présente une semaine par mois chez FUBA.



Entrée au capital à travers trois augmentations de capital successives pour atteindre 33% des parts:

Fuba
A Onetech company



- Réduction du capital par absorption des pertes de 13,2 MDT;
- Première augmentation de capital de 1,5 millions de dollars pour une participation de 10%, réalisable en avril 2025,
- Deuxième augmentation de capital de 1,5 millions de Dollars pour une participation supplémentaire de 10%, réalisable en mars 2026,
- La troisième contribution sera de 2 millions de dollars et leur donnera droit à 13% de participation supplémentaire, et se fera à 60% par augmentation de capital et à 40% par acquisition directe d'actions auprès de OTH, réalisable en mars 2027.



Projet panneaux photovoltaïques

- L'investissement global est de 12 millions de DT.
- L'économie d'énergie moyenne est de 16% du cout énergétique actuel.
- Les projets ont été achevés à TTEI et TPI et mise en service en Janv 25.

TTE International
A Onetech company

Techniplast
A Onetech company



Exploité

Tunisie Cables
A Onetech company



Délai

Mai. 25

Eleonetech
A Onetech company



Délai

Juin. 25

Fuba
A Onetech company



Délai

Déc. 25

OneTech
M&A





Ressources Humaines

Fonction	12.2020	12.2021	12.2022	12.2023	12.2024
Cadres	595	666	700	759	703
Agent de maîtrise	691	785	765	776	675
Agent d'exécution	3 773	3159	3227	3591	3223
Total	5 059	4 610	4 692	5 126	4 601
Hommes	44,35%	46,90%	45,61%	42,80%	45,06%
Femmes	55,65%	53,10%	54,39%	57,20%	54,94%

	CDI	CDD	Autres	TOTAL	% CDD
Mecatronique (TN)	2260	979	35	3274	29%
Cables	497	134		631	21%

- Réduction des effectifs de **10%** à cause de l'impact des baisses de volume
- **55%** de femmes
- Groupe foncièrement jeune avec **71%** de l'effectif à moyenne d'âge entre **20 et 40 ans**
- Près de **30%** des effectifs sont en **CDD**

PERFORMANCES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES



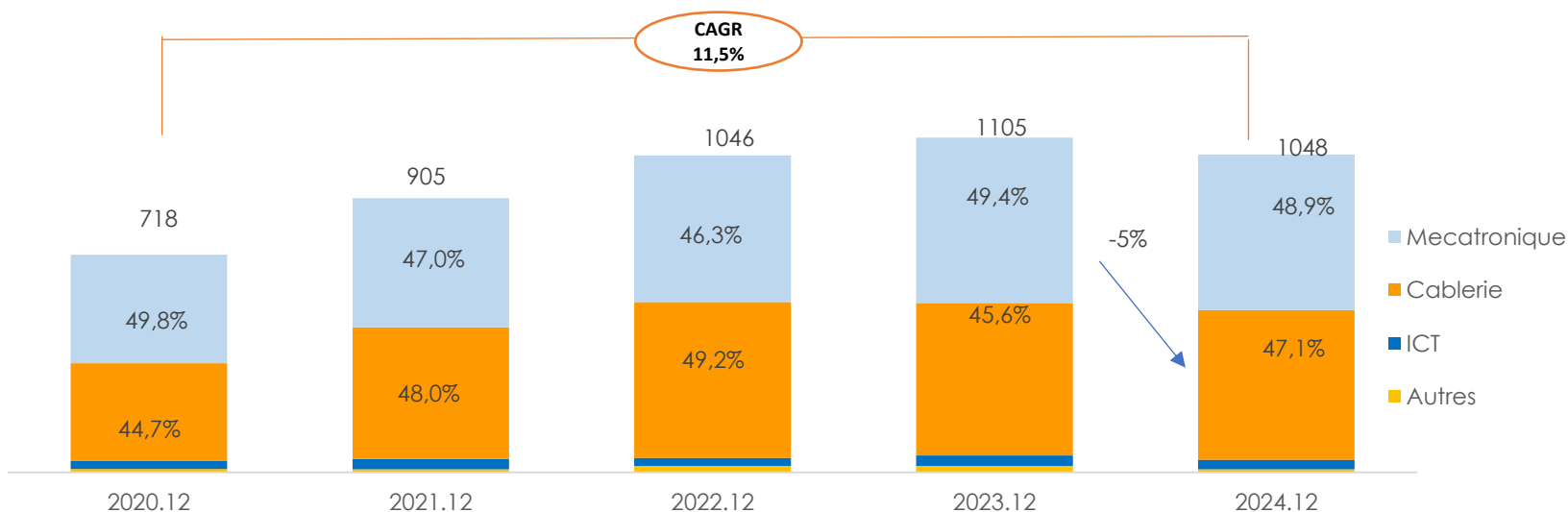


Revenus consolidés (1)

Légère baisse des ventes sur l'année 2024 de 5% malgré un contexte difficile

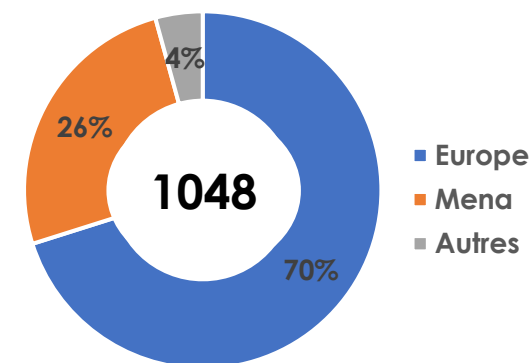
Montant et répartition par métier

Valeurs en million de dinars tunisiens



Ventes par destination

En % du chiffre d'affaires



- La baisse des marchés automobiles, bâtiments, industriels ont affecté les revenus de 5%. La **baisse de la demande du marché a été bien anticipée** les réalisations des revenus en 2024 étant **en effet quasiment en ligne** avec le budget **-1,5%**;
- La croissance moyenne sur les 4 dernières années a été de **11,5%**, meilleure que le marché.
- Consolidation de la part des **ventes à l'exportation** avec un taux de **85,1 %** du total des revenus, dont 70% sont dirigés vers l'Europe ou justement la baisse de la demande est la plus importante.



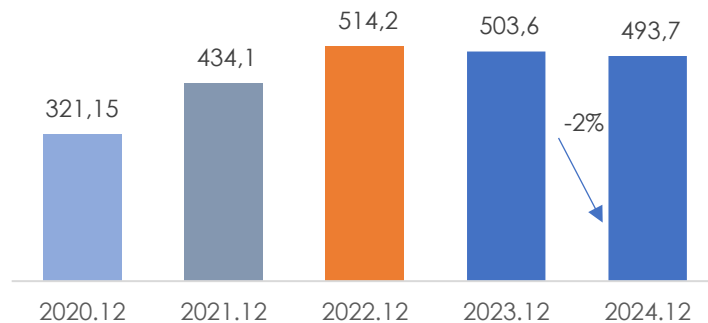
Revenus consolidés (2)

Consolidation du pôle Câbles, cependant baisse de la mécatronique et du pôle ICT de -6%, l'ensemble comme suite à la baisse de la demande des secteurs automobile et industriel

➡ Chiffre d'affaires par métier

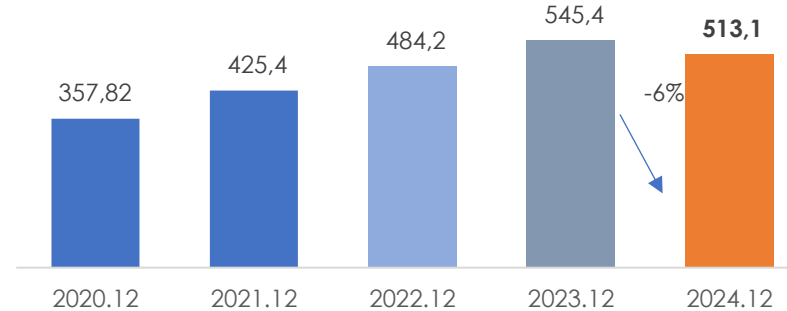
Cablerie

Valeurs en million de dinars tunisiens et la variation en %



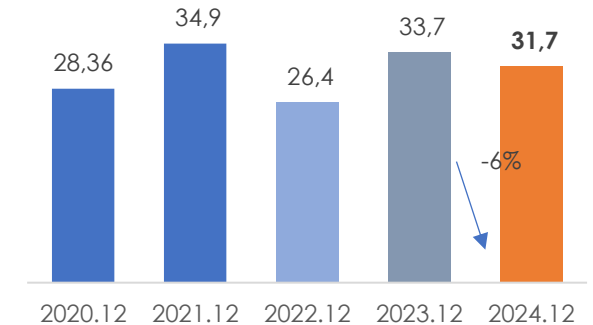
Mécatronique

Valeurs en million de dinars tunisiens et la variation en %



ICT

Valeurs en million de dinars tunisiens et la variation en %



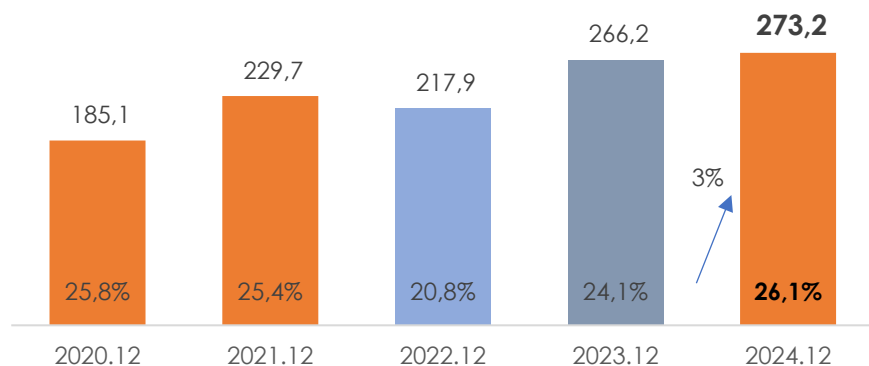
- Baisse moins proportionnelle des revenus du pôle câbles **de 2% sur l'année 2024, et en dessus du budget de l'année 2024 de +0,6%.** La BT a été la catégorie des câbles la plus touchée par la baisse, compensée par une forte hausse des câbles MT à plus forte VA ;
- En revanche le pôle mécatronique enregistre une **baisse de -6% vs l'année 2023**, surtout pour le plastique et l'EMS. Cependant et par rapport au budget ce pôle enregistre **un faible écart de réalisation de -2,3%**;
- **Le pôle ICT réalise une baisse de -6%** avec un marché qui devient de plus en plus concurrentiel et une activité software qui se développe cependant avec encore des reports au niveau des réalisations.



Marge brute consolidée

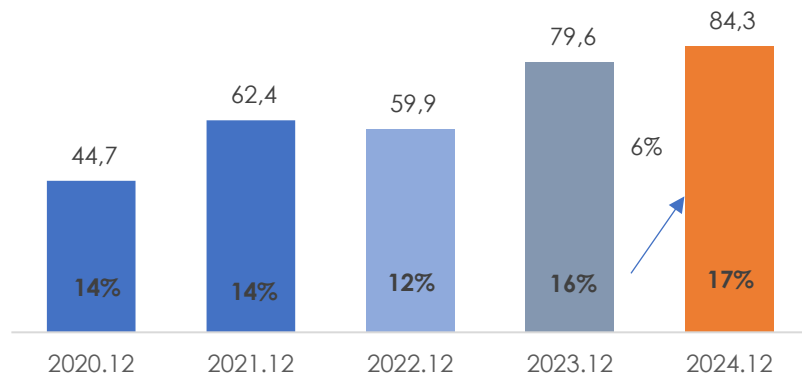
Croissance de la marge brute à 273 Millions de DT (+3%) malgré la baisse des ventes

➤ MARGE BRUTE CONSOLIDÉE*

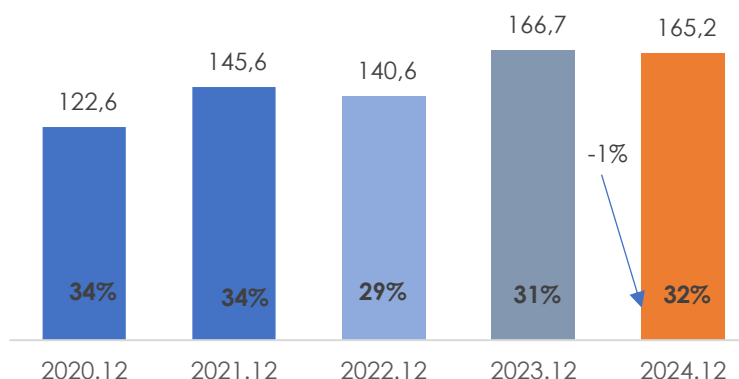


- Croissance de la marge brute absolue, et nette amélioration du taux de marge brute à 26,1% vs 24,1%, suite à un meilleur mix produit, une politique agressive sur les prix, et la baisse des charges variables: énergie, transport et emballages ;
- Pour la cablerie, 17% de marge versus 16%, grâce à un meilleur mix-produits, et destination ainsi que les consommations.
- La mécanique a également amélioré son taux de marge malgré la baisse des revenus passant de 31% à 32% grâce meilleure maîtrise des consommations.
- La marge brute relative de l'ICT est passée de 34,8% à 45,9% en raison du développement de l'activité software

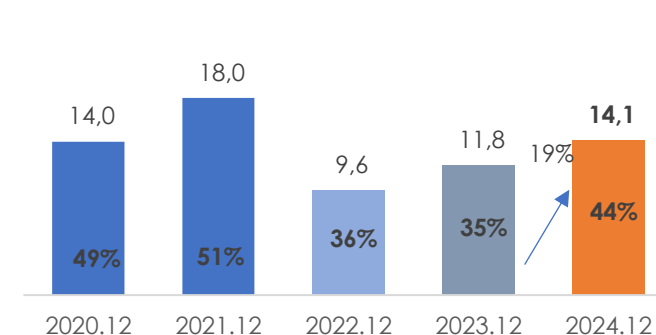
CABLERIE MARGE BRUTE*



MÉCATRONIQUE MARGE BRUTE*



ICT MARGE BRUTE*



*Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires



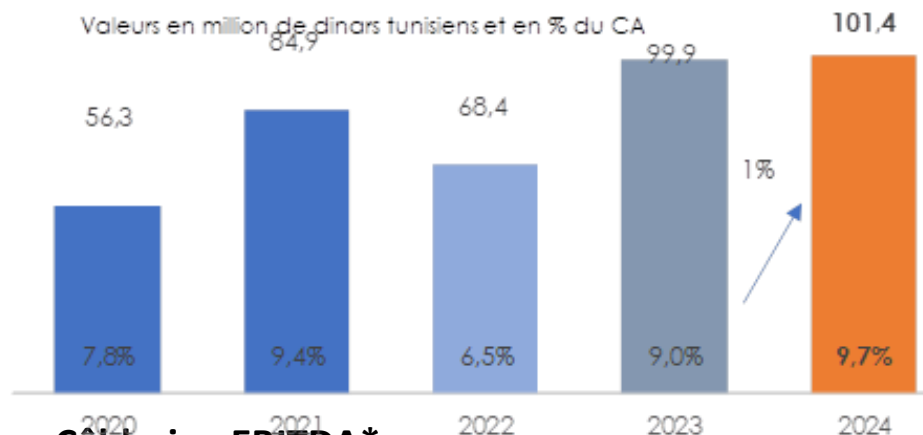
EBITDA consolidé

en croissance à 101,4 MDT, +1% encore impacté par la structure Fuba

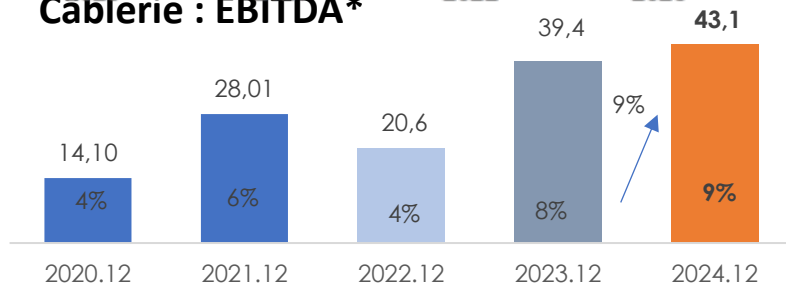
EBITDA Consolidé

Montant total et répartition par métier

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du CA

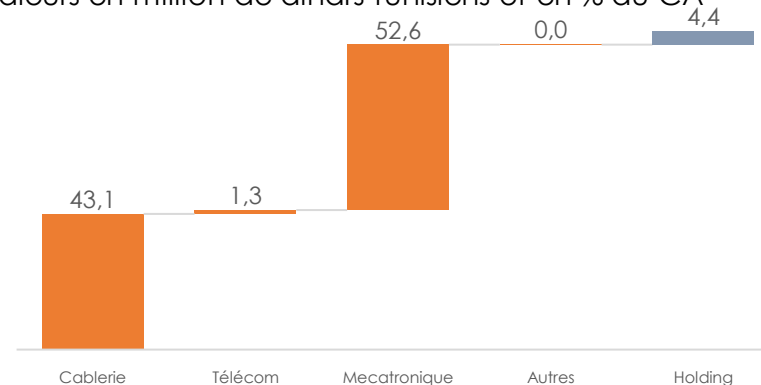


Câblerie : EBITDA*

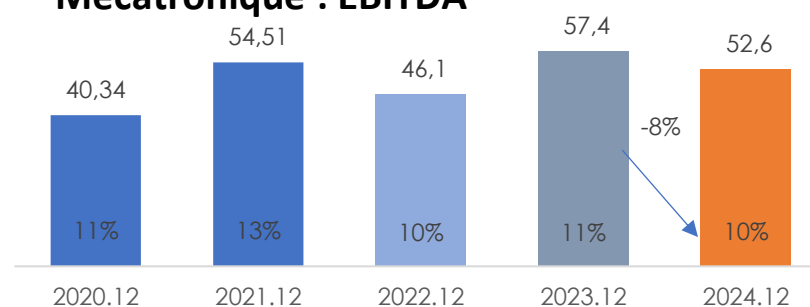


Contribution par métier dans l'EBITDA

Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du CA



Mécatronique : EBITDA *



- Croissance de l'EBITDA de +1%, cependant encore impacté négativement par la structure Fuba -1,6 MDT vs -0,39 MDT en 2023;
- L'EBITDA consolidé a été en deçà du budget de -3,9%;
- Pour la câblerie, une amélioration de 9% malgré une baisse des revenus et un taux de 8% versus 9%
- Pour la mécatronique, meilleure contribution au niveau de l'EBITDA +52,6 MDT, quoique en baisse par rapport à 2023 de -8%, a cause de la baisse des revenus

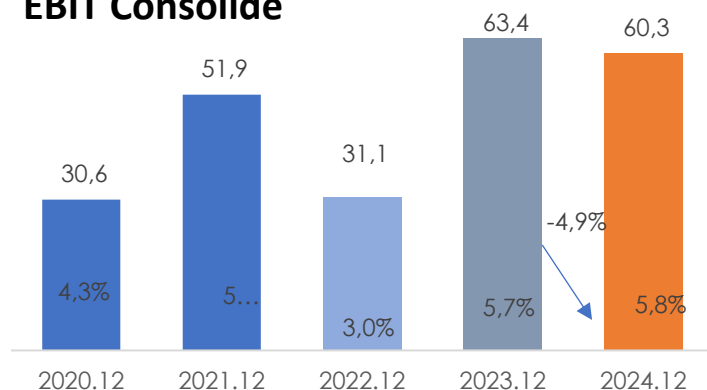
*Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires



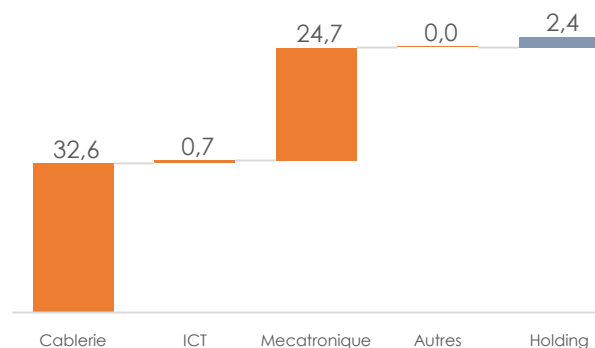
Résultats opérationnels consolidés

Performance mitigée selon le pôle d'activité

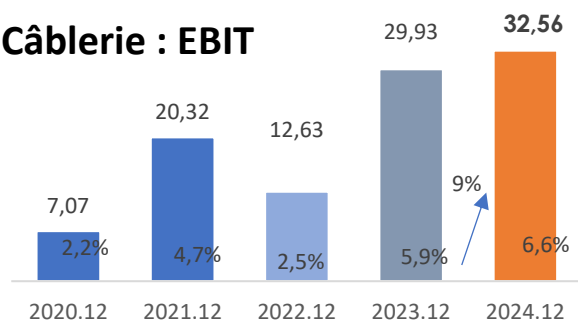
EBIT Consolidé



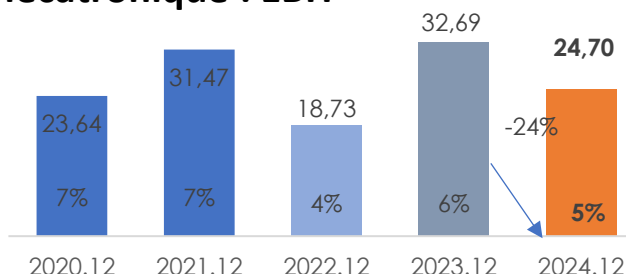
Contribution par métier de l'EBIT



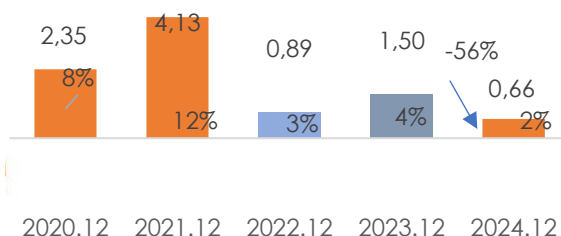
Câblerie : EBIT



Mécatronique : EBIT



ICT : EBIT



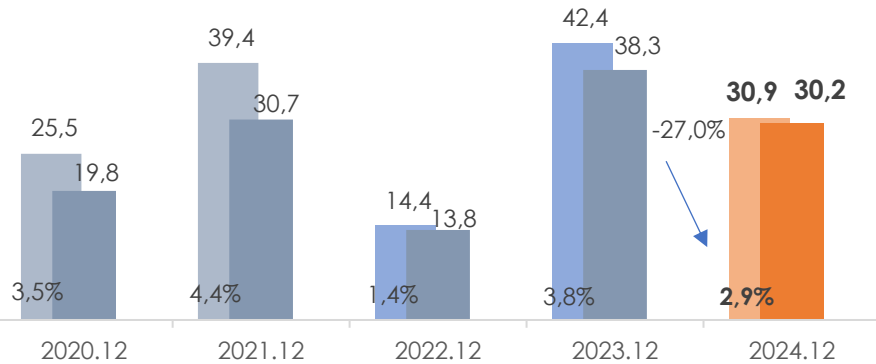
- Baisse de l'EBIT consolidé de **4,9%**, bien qu'en % du CA, il se maintient à **5,8%**.
- Pour le Câble, **une amélioration de 9% de l'EBIT**, avec une évolution de **5,9%** à **6,8%** grâce à une maîtrise des charges, qui ont sauvé l'amélioration de la MB.
- Pour la mécatronique, elle a été également impactée aussi par les fortes provisions enregistrées, sur les stocks, les licenciements du personnel, **soit 4 MDT nets contre 1,5 MDT en 2023**; ainsi que performance en dessous des attentes de la structure FUBA
- Performance EBIT consolidée **par rapport au budget prévu pour la période -8,4%**.
- En raison de la forte dotation du pôle mécatronique le **pôle câbles surclasse** la mécatronique au niveau du résultat d'exploitation **32,6 MDT** contre **24,7 MDT**.



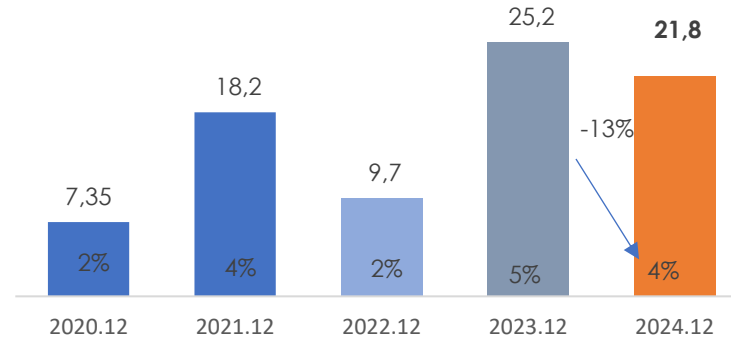
Résultat net consolidé

Une baisse significative consolidée impactée par le change et les impôts

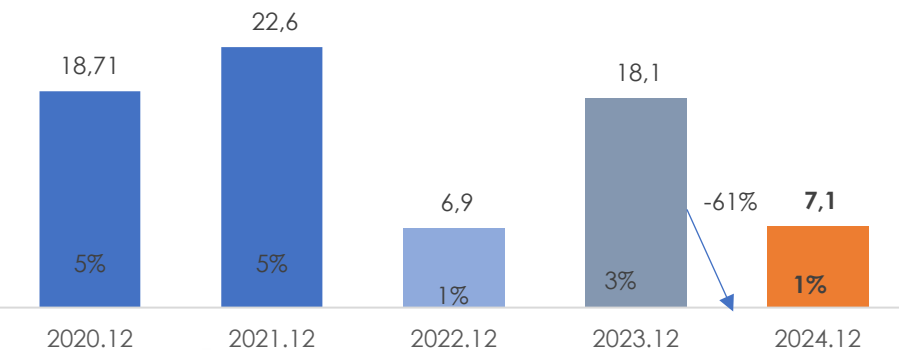
Résultat net consolidé et part du Groupe *



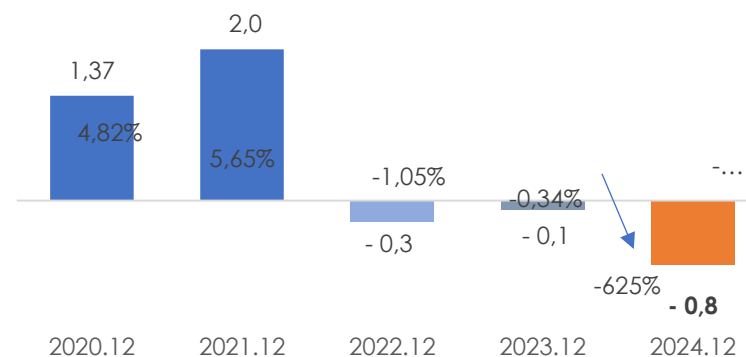
Câblerie : Résultat net *



Mécatronique : Résultat net*



ICT : Résultat net*



- Performance globale consolidée de 2024 inférieure à celle de 2023 30,9 MDT contre 42,4 MDT; en baisse de -27%
- Impact négatif de l'appréciation du dinar contre la devise européenne -6 MDT sur la période;
- Impact négatif de l'augmentation du taux d'imposition, soit -5,2 MDT pour un bénéfice moindre;
- Le pôle câble réalise une excellente performance malgré un marché difficile;
- Hormis Fuba la mécatronique réalise un résultat net de 20 MDT, soit supérieur à celui de l'année dernière;
- Enfin, le pôle IT en territoire négatif en raison de l'investissement dans l'activité software.

*Valeurs en million de dinars tunisiens et en % du chiffre d'affaires

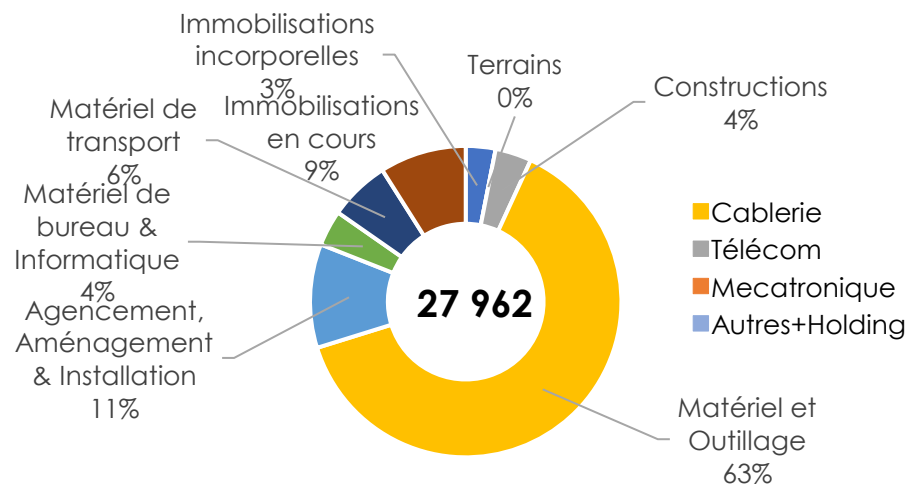
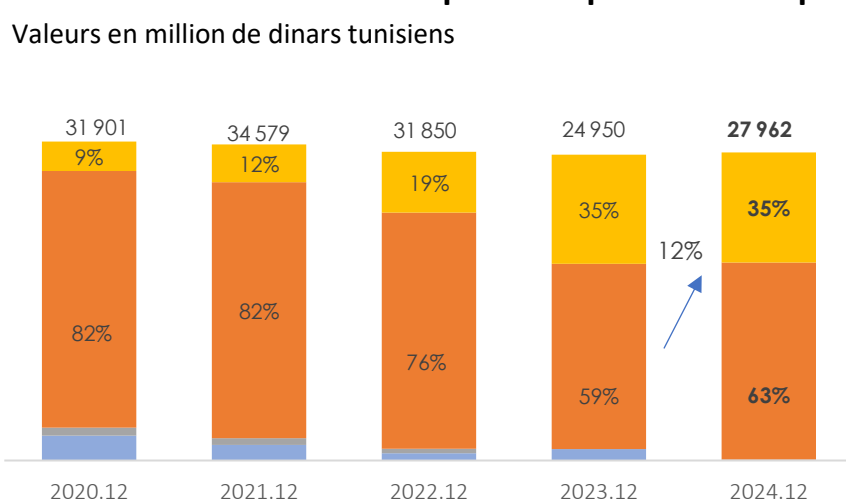


Investissements

Une augmentation des investissements pour améliorer la compétitivité

Flux d'investissements et répartition par métier et par nature

Valeurs en million de dinars tunisiens



2022.12	2023.12	2024.12
6 208	8 714	9 870
818	523	385
24 076	14 786	17 617
747	927	90

- Tout comme pour les années précédentes la mécanique accapare la plus grande masse des investissements;
- Augmentation des investissements de **12%**, notamment au niveau du pôle Mécatronique, les investissements prévus sur l'année 2024 (**32,4 MDT**) ont été, par conséquent, réalisés à concurrence de **86,4%**:
La plus grande part des investissements a concerné la qualité, les améliorations de la productivité et la montée en technologies, l'environnement, et enfin les systèmes d'informations.
- Peu d'investissements capacitaires, les investissements en équipements ont beaucoup plus porté sur le renouvellement du parc machines.

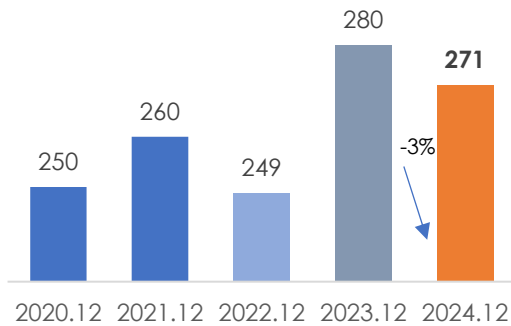


Fonds de roulement, BFR et trésorerie nette groupe

Baisse du fonds de roulement et du BFR

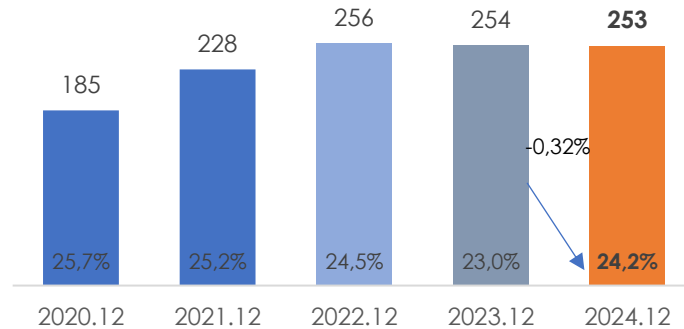
Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



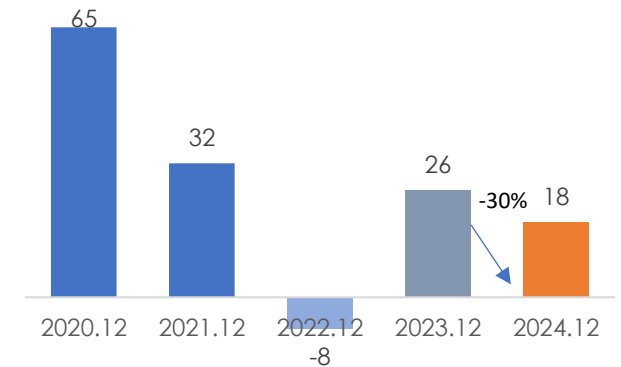
Besoin en Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



Trésorerie nette

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



- Amélioration des délais stocks de 60,4j à 59,6j et légère détérioration des délais clients qui passent de 77,4 à 79,6 jours en raison de l'augmentation relative du chiffre d'affaires local du pôle câbles;
- **Baisse du fond de roulement** en valeur de **(3%)** les investissements ont été financés par autofinancement plutôt que par de nouvelles dettes à MT ;
- **Baisse du BFR de -0,3%**, les engagements d'exploitation se réajustent progressivement avec un BFR en % des revenus qui se consolide à 24%;
- **La trésorerie nette a été impactée par les investissements (-28 millions de DT), un endettement net négatif sur la période de -23 millions de dinars, l'ensemble amorti par le cash dégagé par les opérations sur la période 54 MDT.**



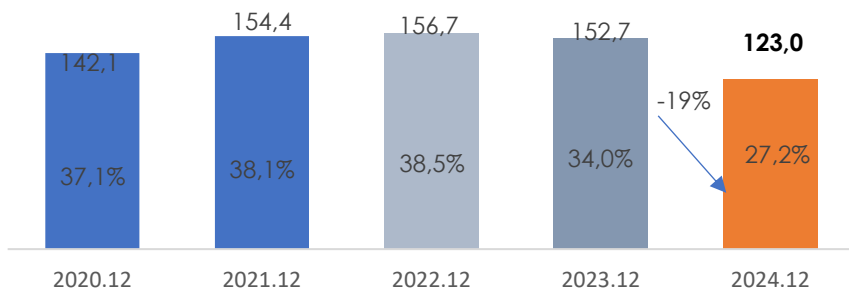
Endettement

Importante baisse de la dette financière

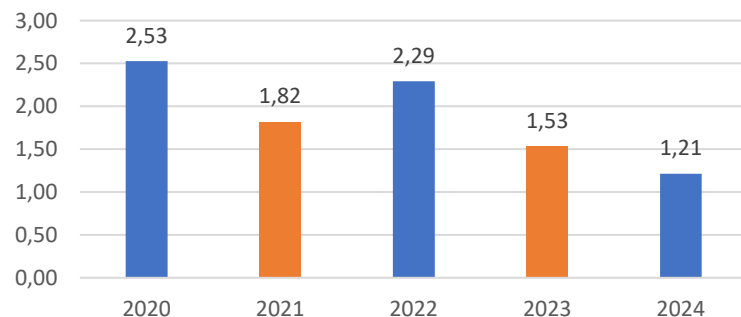
Dette financière

Montant et ratio d'endettement

Valeurs en millier de dinars tunisiens et ratio en %



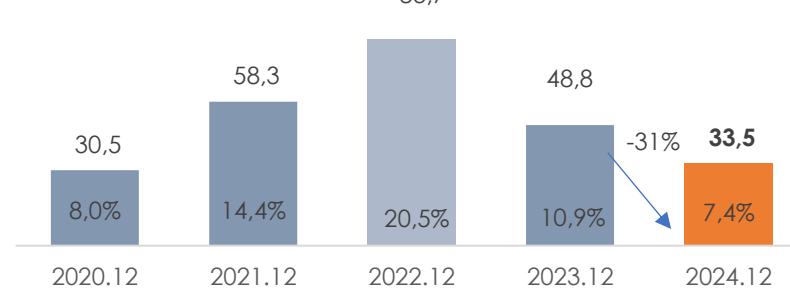
DETTES/EBITDA



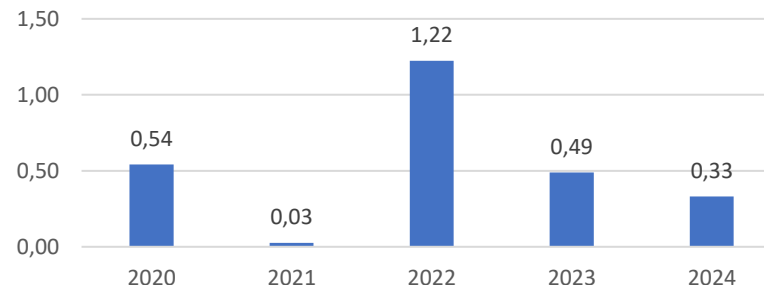
Dette nette

Montant et ratio d'endettement net

Valeurs en millier de dinars tunisiens et ratio en %



DETTES NETTES /EBITDA



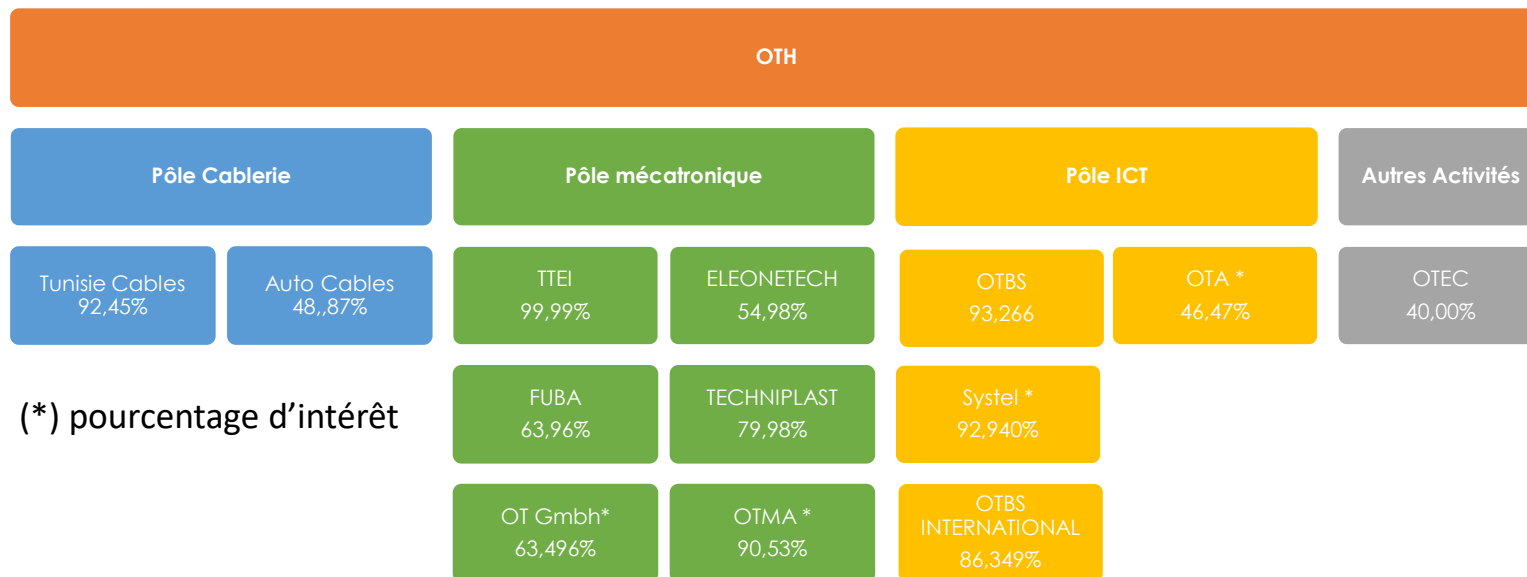
- Baisse de l'endettement à 123 millions de DT (-19%) et baisse de la Dette nette à **33,5 millions de dinars -31%** en raison d'un recours limité à l'endettement MT (+9 MDT) et le remboursement de (32 MDT) de dettes sur la période.
- **Point Positif la dette** représente encore un niveau très faible de **27% des fonds propres** et **1,2 fois uniquement l'EBITDA**. La Dette nette quant à elle est à un niveau de **16% des Fonds propres** et de **0,33 fois l'EBITDA**.

RAPPORT D'ACTIVITÉ INDIVIDUEL





Organigramme du groupe



(*) pourcentage d'intérêt

- Clôture de la **cession d'Helioflex en date du 24 avril 2024** et sortie de cet actif de l'organigramme du groupe.
- Augmentation de la participation du groupe au niveau de la **structure FUBA suite à une augmentation de capital dédiée à OTH de 10 MDT, totalement libérée en 2024.**

Titres de participation	VB Participation en millier de dinars	Participation en %
actions "OTBS"	14 113	82,16%
actions "Tunisie Cableries"	87 572	92,45%
actions "ELEONETECH"	5 878	54,98%
actions "TECHNIPLAST"	13 802	79,98%
actions "TTEI"	26 033	99,99%
actions "ONE TECH MOBILE"	460	20,00%
actions "AUTO CablerieS"	2 677	48,87%
actions "FUBA"	57 222	53,48%
actions "HELIOFEX"	0	65,39%
actions "ONETECH EC"	40	40,00%
actions "SOFIA TECHNOLOGIE"	3 997	23,77%
actions hors groupe	6 874	
TOTAL	218 669	



Revenus de la holding

Très forte croissance des revenus suite à l'augmentation des dividendes à 23,7 MDT perçus auprès des filiales et la cession de Helioflex (13,6 MDT)

Sociétés	Béf. distribués	en %	Dividendes/Exercise 2023
Tunisie Cableries	11 002 440	92,45%	10 171 929
TTEI	7 000 400	99,99%	6 999 782
Techniplast	6 131 171	78,28%	4 799 736
Eleonotech	2 799 000	54,98%	1 538 890
One Tech Mobile	850 000	20,00%	169 965
Total	27 783 011		23 680 302

	2023.12	2024.12	VAR réalisation 23/ 24
Revenus	16 407 580	37 280 533	127,22%
Marge Brute	16 745 642	37 463 033	123,72%
Autres Charges d'exploitation	-1 323 836	-2 590 549	95,69%
Charges Salariales	-2 755 690	-2 968 209	7,71%
EBITDA	12 666 116	31 904 275	151,89%
Dotation aux Amortissements	-1 119 944	-7 022 674	527,06%
EBIT	11 546 172	24 881 602	115,50%
Charges Financières	-423 714	-268 384	-36,66%
Produits financiers et autres	1 424 635	1 636 163	14,85%
Impôts sur les bénéfices	-34 294	-873 235	2446,35%
Résultat Après Impôts	12 512 800	25 376 146	102,80%

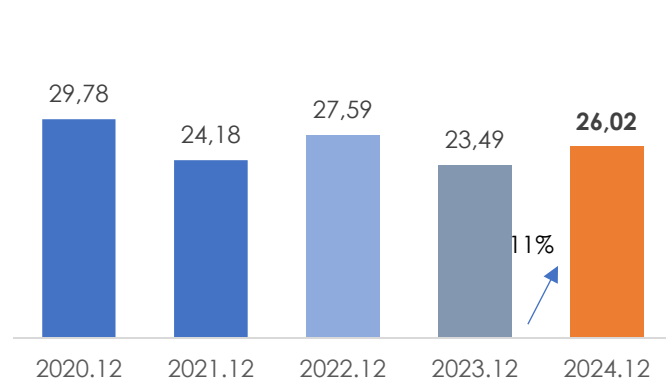


Evolution du fonds de roulement, BFR et de la trésorerie nette

Très bonne amélioration de la trésorerie nette

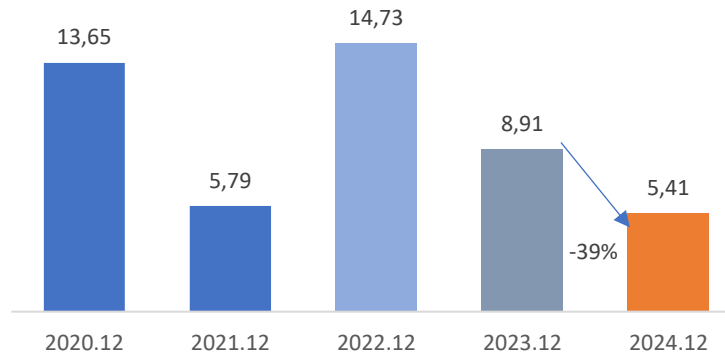
Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



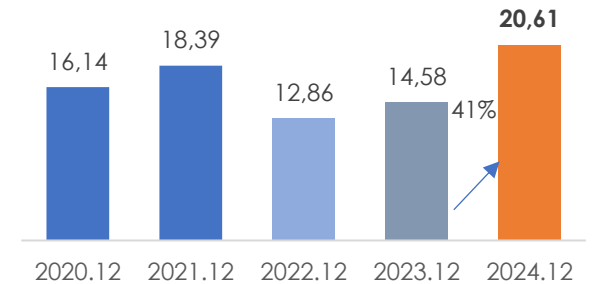
Besoin en Fonds de roulement

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



Trésorerie nette

Valeurs en million de dinars tunisiens et évolution en %



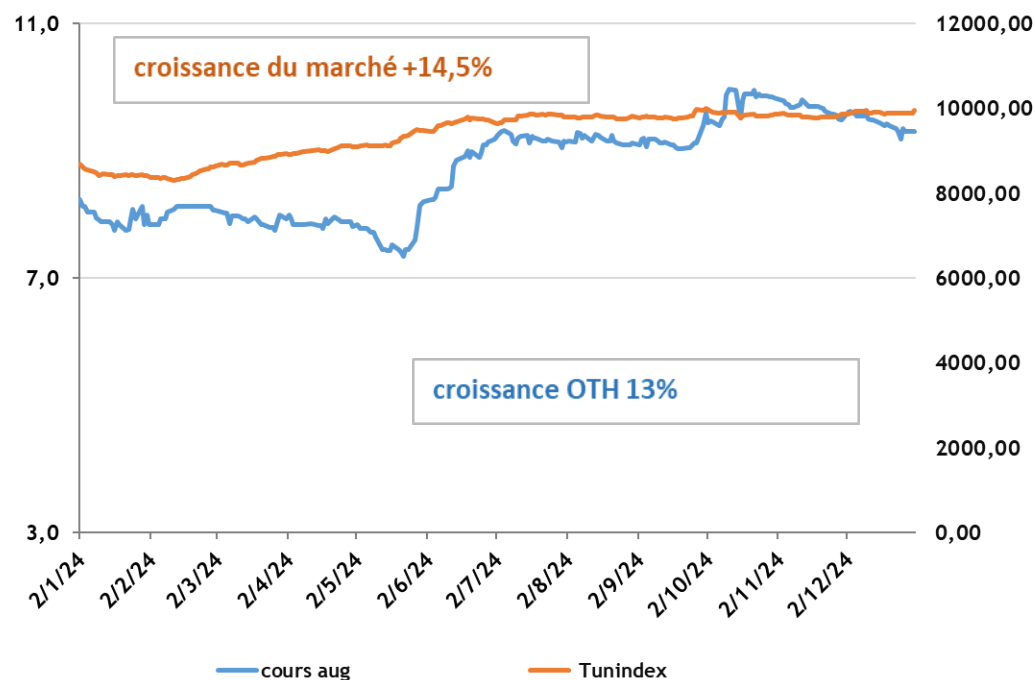
- Augmentation du Fonds de roulement **(+11%)** et baisse du Besoin en Fonds de Roulement **(-35%)** en raison de l'augmentation des revenus en dividendes de OTH:
Très faible niveau d'endettement de la holding avec un **encours de fin d'année à 1,65 milles DT**;
- Baisse du BFR en raison principalement du règlement des dividendes due par les filiales ;
- Amélioration conséquente de la **trésorerie +41% à 20,6 millions de DT.**



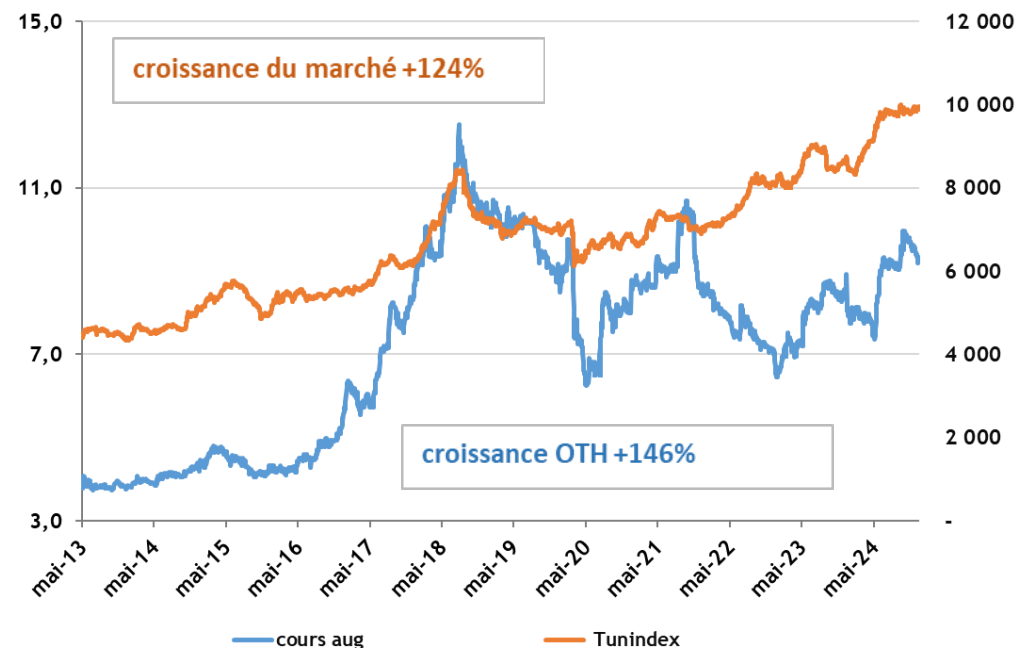
Evolution du titre OTH en bourse en 2024 et depuis l'introduction

Augmentation du cours sur l'année 2024 de 13%

Comportement boursier du titre OTH Vs Tunindex année 2024



Comportement boursier du titre OTH Vs Tunindex depuis l'introduction



- Meilleure performance que le marché depuis l'introduction en bourse **+ 146%** contre **124%** et croissance en ligne avec le marché avec une volatilité plus importante.
- Le titre s'est apprécié malgré la sortie de l'actionnaire Africinvest, détenant **18% du capital, en H1 2024**.



Ordre du jour

1. Ratification des délais et mode de convocation ;
2. Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;
3. Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;
4. **Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;**
5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;
6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;
12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;
13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.



Ordre du jour

1. Ratification des délais et mode de convocation ;
2. Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;
3. Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;
4. Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;
- 5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;**
6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;
12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;
13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31/12/2024





Actifs consolidés

Légère baisse des actifs de -5,9% par rapport à leur niveau de l'année dernière

ACTIFS	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	Variation
ACTIFS NON COURANTS				
Ecart d'acquisition	12 625 289	11 135 157	11 836 369	6,3%
Immobilisations incorporelles nettes	931 941	745 991	1 097 786	47,2%
Immobilisations corporelles	465 958 555	506 835 852	525 840 113	3,7%
Amort & Prov Immobilisations corporelles	-275 159 663	-305 847 449	-333 314 671	9,0%
Immobilisations corporelles nettes	190 798 892	200 988 403	192 525 442	-4,2%
Titres mis en équivalence	5 975 555	6 384 250	6 243 450	-2,2%
Immobilisations financières	20 143 894	20 108 258	19 323 312	-3,9%
Provisions Immobilisations financières	-1 568 412	-1 176 363	-1 207 035	2,6%
Immobilisations financières nettes	18 575 482	18 931 895	18 116 277	-4,3%
Autres actifs non courants	10 704 509	8 129 885	7 033 447	-13,5%
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	239 611 668	246 315 581	236 852 771	-3,8%
ACTIFS COURANTS				
Stocks	202 476 344	189 954 564	177 983 886	-6,3%
Provisions Stocks	-6 575 437	-7 242 682	-9 156 477	26,4%
stocks nets	195 900 907	182 711 882	168 827 409	-7,6%
Clients et comptes rattachés	252 128 728	247 425 944	240 196 132	-2,9%
Provisions Clients et comptes rattachés	-11 176 917	-13 149 824	-14 593 513	11,0%
Clients et comptes rattachés nets	240 951 811	234 276 120	225 602 619	-3,7%
Autres actifs courants	24 450 450	30 545 081	30 313 388	-0,8%
placements Liquidités et équivalents de liquidités	72 969 371	103 855 767	89 434 545	-13,9%
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	534 272 539	551 388 850	514 177 961	-6,7%
TOTAL DES ACTIFS	773 884 207	797 704 431	751 030 732	-5,9%

- Importante hausse des investissements entrepris sur la période **+3,7%**, en revanche une meilleure gestion des stocks et des comptes clients ont eu pour conséquence la baisse de l'actif total de **-6%** ;
- Baisse de la trésorerie de **-14%** en raison de l'important effort d'investissement et la forte réduction de l'endettement.



Capitaux propres et passifs consolidés

Hausse des capitaux propres part du groupe à 394 MDT +2% et baisse de l'endettement à moyen terme de -30%

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	31-déc-22	31-déc-23	31-déc-24	Variation
CAPITAUX PROPRES	407 290 285	448 464 754	452 412 288	0,9%
Capital social	80 400 000	80 400 000	80 400 000	0,0%
Réserves	238 732 536	259 267 999	276 105 906	6,5%
Autres capitaux propres	21 233 876	8 546 136	7 696 220	-9,9%
Résultat de l'exercice	13 791 941	38 332 438	30 197 705	-21,2%
Total des capitaux propres avant affectation	354 158 354	386 546 573	394 399 831	2,0%
Interests des minoritaires				
Réserves des minoritaires	52 484 162	57 890 514	57 298 466	-1,0%
Résultat des minoritaires	647 769	4 027 667	713 991	-82,3%
Total des intérêts minoritaires	53 131 931	61 918 181	58 012 457	-6,3%
PASSIFS NON COURANTS	80 882 122	77 711 271	55 830 080	-28,2%
Emprunts et dettes assimilés	76 069 632	74 652 033	51 636 114	-30,8%
Provisions pour risques et charges	4 812 490	3 059 238	4 193 966	37,1%
PASSIFS COURANTS	285 711 800	271 528 406	242 788 364	-10,6%
Fournisseurs et comptes rattachés	170 104 868	151 283 141	127 787 537	-15,5%
Autres passifs courants	35 025 721	42 232 598	43 686 105	3,4%
Concours bancaires et autres passifs financiers	80 581 211	78 012 667	71 314 722	-8,6%
TOTAL DES PASSIFS	366 593 922	349 239 677	298 618 444	-14,5%
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	773 884 207	797 704 431	751 030 732	-5,9%

- Total des passifs en baisse de **-14,5%**, Dettes à court terme financière en baisse de **-8,6%** et augmentation des capitaux propres de **2%**.



Comptes des résultats consolidés

EBITDA à 101,6 MDT, en hausse de 1,5% cependant le résultat net de l'ensemble consolidé et le résultat net part du groupe en baisse

COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDES	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	variation
Produits d'exploitation				
Revenus	1 046 772 970	1 104 751 430	1 048 199 298	-5,1%
Autres produits d'exploitation	3 586 647	2 387 694	1 804 992	-24,4%
Total des Produits d'exploitation	1 050 359 617	1 107 139 124	1 050 004 290	-5,2%
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)	3 656 057	-10 058 218	-2 667 255	-73,5%
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	-836 067 898	-830 913 935	-774 100 427	-6,8%
Charges de personnel	-98 425 247	-111 408 807	-114 921 996	3,2%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-37 239 442	-36 504 536	-41 080 734	12,5%
Autres charges d'exploitation	-51 139 049	-54 842 588	-56 941 300	3,8%
Total des Charges d'exploitation	-1 019 215 579	-1 043 728 084	-989 711 712	-5,2%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	68 383 480	99 915 576	101 373 312	1,5%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	31 144 038	63 411 040	60 292 578	-4,9%
Charges financières nettes	-10 406 728	-9 743 792	-15 910 870	63,3%
Produits des placements	1 874 404	2 651 478	3 531 277	33,2%
Autres pertes et gains ordinaires	-778 012	-576 335	2 195 532	-480,9%
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	21 833 702	55 742 391	50 108 517	-10,1%
Impôt sur les bénéfices	-6 564 141	-12 213 986	-17 362 982	42,2%
RESULTAT NET DES ENTREPRISES CONSOLIDES	15 269 561	43 528 405	32 745 535	-24,8%
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-979 547	-1 576 995	-1 693 039	7,4%
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	149 696	408 695	-140 800	-134,5%
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	14 439 710	42 360 105	30 911 696	-27,0%
Quote-part des intérêts minoritaires	-647 769	-4 027 667	-713 991	-82,3%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	13 791 941	38 332 438	30 197 705	-21,2%

Baisse du résultat net consolidé et du résultat net part du groupe de **27%** et de **21%** respectivement: **impact net HélioFlex : +8,4 MDT, Impact périmètre: -2,9 MDT , impact provisions -4 MDT, impact change: -5,9 MDT, Impact fiscalité -5,2 MDT.**



Ordre du jour

1. Ratification des délais et mode de convocation ;
2. Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;
3. Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;
4. Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;
5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;
- 6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;**
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;
12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;
13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.

ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31/12/2024





Actifs individuels

Légère hausse des actifs de +1,5% par rapport à leur niveau de l'année dernière

ACTIFS	31-déc-22	31-déc-23	31-déc-24	variation
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles	171 622	179 119	200 032	11,7%
Amort & Prov Immobilisations incorporelles	-149 197	-161 683	-176 086	8,9%
Immobilisations incorporelles nettes	22 425	17 436	23 946	37,3%
Immobilisations corporelles	10 790 699	10 997 225	10 696 365	-2,7%
Amort & Prov Immobilisations corporelles	-3 563 428	-4 160 518	-4 380 507	5,3%
Immobilisations corporelles nettes	7 227 271	6 836 707	6 315 858	-7,6%
Immobilisations financières	210 334 720	210 857 232	218 669 360	3,7%
Provisions Immobilisations financières	-235 003	-289 012	-5 319 684	1740,6%
Immobilisations financières nettes	210 099 717	210 568 220	213 349 676	1,3%
Total des actifs non courants	219 394 869	218 833 813	219 713 280	0,4%
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés	2 726 931	1 993 881	1 557 631	-21,9%
Provisions Clients et comptes rattachés				
Clients et comptes rattachés nets	2 726 931	1 993 881	1 557 631	-21,9%
Autres actifs courants	13 745 506	8 248 299	6 500 982	-21,2%
Placements Liquidités et équivalents de liquidités	15 948 340	17 240 801	22 280 267	29,2%
Total des actifs courants	32 420 777	27 482 981	30 338 880	10,4%
Total des actifs	251 815 646	246 316 794	250 052 160	1,5%

- Hausse des immobilisations financières de **3,7%** comme suite à l'augmentation de capital de la structure FUBA;
- Hausse de la trésorerie de **29%** sous l'effet conjoint de l'encaissement du produit de cession de HélioFlex et la croissance des dividendes prélevés en 2024 sur les résultats des filiales de 2023.



Capitaux propres et passifs d'OTH

Hausse des capitaux propres à 245 MDT +2,1% et remboursement de l'endettement à moyen terme

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	31-déc-22	31-déc-23	31-déc-24	Variation
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	80 400 000	80 400 000	80 400 000	0,0%
Réserves	123 432 025	147 719 205	139 970 814	-5,2%
Autres capitaux propres	14 177 225	-298 584	-275 114	-7,9%
Résultat de l'exercice	24 376 780	12 512 802	25 376 145	102,8%
Total des capitaux propres avant affectation	242 386 030	240 333 423	245 471 845	2,1%
PASSIFS				
Passifs non courants	4 602 013	1 988 861	335 000	-83,2%
Emprunts et dettes assimilés	4 267 013	1 653 861	0	-100,0%
Provisions pour risques et charges	335 000	335 000	335 000	0,0%
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	561 780	267 540	489 093	82,8%
Autres passifs courants	1 182 074	1 067 004	2 084 943	95,4%
Concours bancaires et autres passifs financiers	3 083 749	2 659 966	1 671 279	-37,2%
Total des passifs courants	4 827 603	3 994 510	4 245 315	6,3%
Total des passifs	9 429 616	5 983 371	4 580 315	-23,4%
Total capitaux propres et passif	251 815 646	246 316 794	250 052 160	1,5%

- Total des passifs en baisse de **-23%**, Dettes à court terme financière à **1,7 MDT** uniquement et augmentation des capitaux propres de **2,1%**.



Comptes des résultats individuels

Forte hausse des revenus impactés par la hausse des dividendes et par la cession de l'actif Helioflex

COMPTE DE RESULTAT	31-déc-22	31-déc-23	31-déc-24	variation
Produits d'exploitation				
Revenus	29 730 310	16 407 580	37 280 533	127,22%
Autres produits d'exploitation	450 675	462 164	400 779	-13,28%
Total des Produits d'exploitation	30 180 985	16 869 744	37 681 312	123,37%
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ou-)				
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	-131 619	-124 102	-218 279	75,89%
Charges de personnel	-2 543 718	-2 755 690	-2 968 209	7,71%
Dotations aux amortissements et aux provisions	-882 461	-1 119 942	-7 022 674	527,06%
Autres charges d'exploitation	-2 053 927	-1 323 836	-2 590 550	95,69%
Total des Charges d'exploitation	-5 611 725	-5 323 570	-12 799 712	140,43%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (EBITDA)	25 451 721	12 666 116	31 904 274	151,89%
RESULTAT D'EXPLOITATION (EBIT)	24 569 260	11 546 174	24 881 600	115,50%
Charges financières nettes	-1 211 684	-340 326	-268 384	-21,14%
Produits des placements	912 871	1 240 719	1 469 363	18,43%
Autres pertes et gains ordinaires	168 329	100 529	166 801	65,92%
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	24 438 776	12 547 096	26 249 380	109,21%
Impôt sur les bénéfices	-61 996	-34 294	-873 235	2446,32%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	24 376 780	12 512 802	25 376 145	102,80%

- Forte augmentation du résultat net individuel et 103%.
- Dotation aux amortissements impacté par la provision enregistrée sur l'actif Fuba de 5 MDT.



Ordre du jour

1. Ratification des délais et mode de convocation ;
2. Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 27/08/2024 ;
3. Examen du rapport de gestion de la Société et du Groupe One Tech Holding au titre de l'exercice clos le 31/12/2024 ;
4. Lecture du rapport du comité permanent d'audit et plan d'action d'audit interne 2025 ;
5. Examen et arrêté des états financiers consolidés au 31/12/2024 ;
6. Examen et arrêté des états financiers individuels au 31/12/2024 ;
7. Proposition du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 et proposition de distribution des dividendes ;
8. Proposition d'allocation des jetons de présence ;
9. Convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et fixation de son ordre du jour et des projets de résolutions ;
10. Autorisation des conventions réglementées conclues par la Société et rentrant dans le champ d'application de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales et de l'article 26 des statuts ;
- 11. Budgets d'exploitation et d'investissement de l'année 2025 et autorisation d'octroi d'un crédit à moyen terme ;**
- 12. Etat d'avancement du plan de transformation OTH et lecture du rapport du directoire de gestion du pôle mécatronique ;**
- 13. Approbation de partenariat stratégique au niveau de la filiale Fuba PCT ;**
14. Renouvellement du mandat des administrateurs indépendants et celui de l'administrateur représentant des actionnaires minoritaires ;
15. Lancement d'un appel à la candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires, membre du conseil d'administration de la société ;
16. Convocation de l'Assemblée Générale Elective et fixation de son ordre du jour ;
17. Questions diverses ; et
18. Pouvoirs en vue des formalités.

PLAN STRATÉGIQUE & PERSPECTIVES 2025

OneTech One Road





Challenge 2028; Plan Stratégique

6 piliers

PILERS	AVANCEMENT 2024	OBJEC TIFS 2028
Croissance et Diversification	<ul style="list-style-type: none">• Croissance en termes de dynamique commerciale aussi bien mécatronique que câbles , et une diversification en termes de clientèle et de marché• Plus de modules dans les RFQ et CA module a progressé de 22%• Projet de développement de Tunisie Cables (+40%)	Revenues : <ul style="list-style-type: none">• Câbles 223 M€• Meca: 313 M€ * Diversification : 50% non automobile Meca: 20% en modules
Partenariat/ acquisition	<ul style="list-style-type: none">• Partenariat Chinois avec FUBA pour améliorer la compétitivité et le développement technologique• Positionnement sur plusieurs acquisitions européennes sans succès (All circuits, EOLANE, Cablerias)• Nouvelle USINE AU MAROC pour développer les faisceaux et introduire l'électronique	<ul style="list-style-type: none">• Partenariat FUBA• Acquisition Internationale pour développer le footprint et les marchés d'applications



Challenge 2028; Plan Stratégique

6 piliers

PILIERS

Réorganisation
(meca) &
synergies

Performances
Financieres

AVANCEMENT 2024

- Mise en place du DIRECTOIRE
- Centralisation du département Commercial,
- Centralisation Direction Qualité, RH, Supply chain, Développement produits
- Centralisation de certains achats indirects : Emballage,
- Centralisation du transport

- Amélioration de la marge brute avec des produits avec plus de VA et maîtrise des consommations intermédiaires
- Renégociation du transport avec centralisation des volumes

OBJECTIFS 2028

- Gain en termes de couts 2 point d'EBITDA
- Standardiser les procédures

EBITDA

- Cables : 17 M€
- Meca: 47 M€*



Challenge 2028; Plan Stratégique

6 piliers

PILERS	AVANCEMENT 2024	OBJEC TIFS 2028
ESG	<ul style="list-style-type: none">• Finalisation Projet Photovoltaïque• Augmentation du taux de recyclage des déchets dangereux de 22% en 2024 par rapport à 2023• Valorisation à 100% des déchets non dangereux• Baisse de 10% du bilan Carbone• Aide de réaménagement de 3 écoles	<p>Réduire Le bilan carbone de 25%</p> <p>15 % de l'Energie consommée est Renouvelable</p>
DIGITALISATION	<ul style="list-style-type: none">• Gestion et de mutualisation des flux de transports• Self-service digital RH (téléchargement fiche de paie, demandes diverses, réservations de bus) : 20%• Solution de cotation digitale (offre de prix)• Digitalisation et centralisation des achat ; 50% d'avancement• Digitalisation du Shop-floor de production ; 70% d'avancement	<p>Automatiser 15 % des lignes</p> <p>Digitaliser 80% des processus clés</p>



Projet d'extension au Maroc

Budget D'investissement Physique 4 millions Euro

- Nouvelle Usine a Tanger Med de 3200 m²
- L'objectif est de :
 - Déplacer l'activité Faisceaux de Câbles pour un développement important
 - Déplacer les stocks de l'injection plastique pour permettre à OTMA d'installer plus de machines d'injection
 - D'intégrer le câblage électronique et lancer cette nouvelle activité au Maroc
 - Nouveaux Clients Sanden, TYCO, etc.
- L'investissement global sur cinq an tenant compte du BFR supplémentaire remonterait à 6 millions euros environ,
- Et sera financé par DMT à concurrence de 2 millions de dollars, par fonds propres à concurrence de 2,5 millions euro et le reliquat par autofinancement.
- Le plus gros du BFR sera financé ou par autofinancement ou par des crédits de gestion selon les besoins.

Investissements euro	2025	2026	2027	2028	2029
Investissement physique:	1 127 100	884 000	1 388 000	384 000	185 000
Investissement BFR	-434 831	352 012	651 223	636 195	703 423
Investissement total:	692 269	1 236 012	2 039 223	1 020 195	888 423
Total CAPEX	3 968 100				
Total BFR	1 908 022				



Projet de développement Tunisie Câbles

Un investissement de 65 MDT à 2028 pour un CA de 700 MDT
avec un EBITDA de 8%

1- Croissance du marché : Le marché européen des câbles de commande a été évalué à 4,5 milliards de dollars en 2024 et devrait croître de 7,2 % entre 2025 et 2034. Cette croissance est principalement due à la demande croissante de systèmes d'alimentation et de contrôle fiables dans diverses industries, telles que les services publics, la fabrication des machines industrielles et les transports, l'automatisation industrielle, l'expansion des projets d'énergie renouvelable, et l'augmentation des investissements dans la modernisation des infrastructures

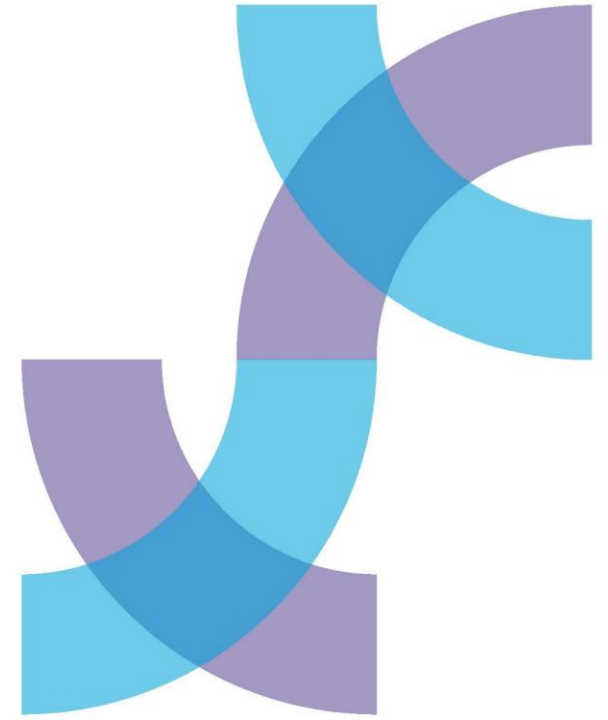
2- Drivers de ce projet de développement :

- Développement de la moyenne tension en Europe
- Développement des câbles spéciaux (à forte VA) : Contrôle, machines, photovoltaïques,
- Meilleure pénétration pour les câbles d'électrification en zone MEA



Année	2025	2026	2027	2028	Total
Augmentation capacitaire	3 000	16 580			19 580
Remplacement anciennes machines	6 080		700		6 780
Investissements nouvelles machines	9 080	16 580	700		26 360
Investissements mise à niveau + divers	12 640	6 000	10 000	10 000	38 640
Total Investissements	21 720	22 580	10 700	10 000	65 000

BUDGET D'EXPLOITATION, D'INVESTISSEMENT ET DE TRÉSORERIE 2025





Budget d'exploitation consolidé 2025

Consolidation des revenus, augmentation de la marge opérationnelle de 14%
et de la marge nette de +53%

	Télécom	Mecatro	Cablerie	Holding	Total Budget 2025	Télécom	Mecatro	Cablerie	Holding	Total Réalisé 2024
Revenus	42 160	554 854	536 964	105	1 134 083	32 068	513 868	494 244	9 824	1 050 004
EBITDA	3 119	72 988	45 346	(5 273)	111 340	1 250	52 625	43 103	4 395	101 373
<i>Tx d'EBITDA</i>	7,4%	13,2%	8,4%		9,8%	4%	10%	9%	45%	9,7%
EBIT	2 435	44 933	32 027	(5 907)	68 649	660	24 739	32 559	2 372	60 329
<i>Taux EBIT</i>	5,8%	8,1%	6,0%		6,1%	2%	5%	7%	24%	5,8%
Rt avant Impôt	791	39 580	32 285	(4 942)	62 874	(382)	15 205	31 634	3 688	50 143
<i>Taux RAI</i>	1,9%	7,1%	6,0%		5,5%	-1%	3%	6%		4,8%
Résultat net de l'ensemble consolidé	706	31 393	25 144	(4 999)	47 404	(836)	7 127	21 840	2 815	30 948

- Evolution des revenus de 8%
- Amélioration de l'EBIT de 14%



Budget d'exploitation consolidé 2025

Un investissement en ligne avec la moyenne annuelle

Budget D'investissement en ligne avec la moyenne historique du groupe à 34 millions de DT, dont 21 MDT pour la cablerie et 13 MDT pour la mécatronique :

- Hormis les investissements de remplacement, le plus gros des investissements est dirigé vers la technologie, la qualité , la mise à niveau des systèmes d'information et enfin l'environnement .

BUDGET INVESTISSEMENT 2025	Pôle cables	TTEI	TECHNIPLAST	FUBA	EOT	OTMA	Pôle mecatronique	TOTAL INVESTISSEMENT
HSE	1 010 000						-	1 010 000
QUALITE	1 330 000	153 989	156 400	221 000	81 600	13 600	626 589	1 956 589
Maintenance	180 000		51 000	414 800		74 800	540 600	720 600
Outillage divers		576 076					576 076	576 076
Production, Equipement et Matériel	15 500 000	942 106	677 620	1 971 889	471 800	2 431 000	6 494 415	21 994 415
SI, IT & logiciels		98 260	68 500			37 856	204 615	204 615
AAI et travaux généraux	1 960 000	187 000	221 680	258 400	666 400	800 360	2 133 840	4 093 840
METHODES ET INDUSTRIALISATION	350 000				304 300		304 300	654 300
RECYCLAGE DECHET				1 084 600			1 084 600	1 084 600
LOGISTIQUE	800 000	25 840					25 840	825 840
Recherche & développement			170 000				170 000	170 000
Matériel roulant & transport de personnes			524 260	80 000		333 880	938 140	938 140
MMB & autres		83 640			30 600	141 780	256 020	256 020
Total	21 130 000	2 066 911	1 869 459	4 030 689	1 554 700	3 833 276	13 355 035	34 485 035



Budget d'exploitation OTH individuel 2025

Augmentation des dividendes perçus des filiales au titre de l'exercice 2024 de 28,2 MDT en croissance de 19% par rapport à 2024

	2023.12	2024.12	Budget 2025.12	VAR réalisation 24/ 25
Revenus	16 407 580	37 280 533	28 580 747	-23,34%
Marge Brute	16 745 642	37 463 033	28 446 585	-24,07%
Autres Charges d'exploitation	-1 323 836	-2 590 549	-1 787 799	-30,99%
Charges Salariales	-2 755 690	-2 968 209	-3 455 907	16,43%
EBITDA	12 666 116	31 904 275	23 202 879	-27,27%
Dotation aux Amortissements	-1 119 944	-7 022 674	-634 052	-90,97%
EBIT	11 546 172	24 881 602	22 568 827	-9,30%
Charges Financières	-423 714	-268 384	-90 622	-66,23%
Produits financiers et autres	1 424 635	1 636 163	1 055 775	-35,47%
Impôts sur les bénéfices	-34 294	-873 235	-57 561	-93,41%
Résultat Après Impôts	12 512 800	25 376 146	23 476 418	-7,49%

- Charges du personnel impactées par la centralisation des fonctions RH, SI, Supply Chain, et Qualité système et optimisations industrielles;
- Baisse des dotations aux amortissements et aux provisions, pas de provision supplémentaire sur l'actif FUBA;
- Baisse des charges financières comme suite à la baisse de l'encours des crédits à MT;
- Baisse des produits financiers suite à la baisse des dividendes perçus sur l'année 2022.

PROJET PHOTOVOLTAIQUE AUTOCONSOMMATION OTH



Besoins du groupe et productions annuelles

total consommation annuelle du groupe OTH	kwh	54 137 313
couverture photovoltaïque	kwh	3 350 261
Taux de couverture du projet toiture		17,4%
besoin résiduel en KWH	kwh	50 539 496
maximum besoin couvrable	0,8	40 431 597
besoin en KWc	Kwc	23 783 292
NB1: passage du kwc au kwh est de 1,7 car meilleure luminosité		
NB2: le projet de toiture ne concerne pour le moment que : TPI,EOT,TTEI et TCB		

**Solution: Constituer une société SPV pour autoconsommation avec une puissance de 20 MWc.
Une installation qui produirait environ : 35 000 000 kWh /an (environ 1,2 MGW par Hectare)**

Avantages

- **Intégration de électricité renouvelable:** réduction de l'empreinte carbone
- **Réduction du coût énergétique:** amélioration de la compétitivité
- **Dégrèvement fiscal:** 100%, Skhira étant une zone de développement régional
- **Impôts sur les bénéfices:** 5 ans d'exonération
- **Impôts indirects:** Exonération TFP et Foprolos
- **CNSS:** exonération de la contribution patronale
- **Prime d'investissement:** 15% avec un maximum de 1,5 millions
- **Dépenses d'infrastructure:** 65% avec un plafond de 1 millions de DT
- **Subvention photovoltaïque ANME:** 200 000Dt



Etude préliminaire de faisabilité

- Cette société SPV servirait principalement les sociétés les plus énergivores du groupe
- La surface de terrain nécessaire à cette SPV serait de l'ordre **de 30 ha**.
- Le cout de l'investissement comprenant les éléments suivants serait de **l'ordre de 44 M de DT, soit 1,25 millions par MGW**.
- L'installation est à amortir **sur 20 ans**.
- A titre indicatif les frais de maintenance annuels sont de 1% du cout de l'investissement; **soit 440 000 TND base annuelle**.
- Les frais d'abonnement annuel à la STEG (prime de puissance) seraient de l'ordre de : **1,2 M DT**
- L'analyse détaillée nous permettra de déterminer le productible du terrain

Hypothèses:

investissement	44 millions de DT
durée	20 ans
Dotation aux amortissements	2,2 millions de DT
cout actuel de l'électricité	297 millimes / kwh
Croissance moyenne historique 7%	5%
Croissance du cout	1% (base investissement de 44)



	Année1	Année2	Année3	Année4	Année5	Année6	Année7	Année8
cout du kwh	175	177	178	180	182	184	186	187
prix steg	297	312	327	344	361	379	398	418
Gain	122	135	149	164	179	195	212	230
-	44 000 000	3 981 874	4 408 979	4 859 720	5 335 302	5 836 988	6 366 107	6 924 056
TRI	15%	Délai de récupération 7-8 ans						

Merci

OneTech One Road

