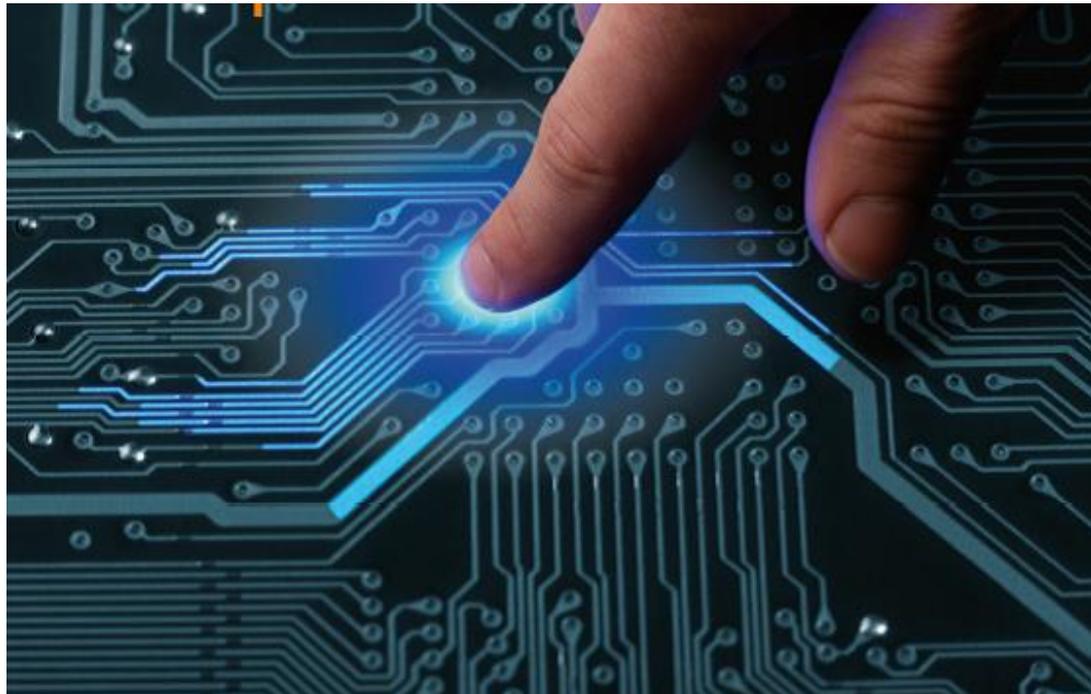


# ONE TECH HOLDING

---



Communication Financière  
17/05/16



# Sommaire

- ❑ Présentation sommaire du Groupe
- ❑ Réalisations historiques (2013-2015)
- ❑ Performances sur le premier trimestre 2016
- ❑ Perspectives d'avenir
- ❑ Parcours boursier du titre OTH

# ONE TECH HOLDING

**3200**  
employés



**76%**  
exports



**470** MDT  
Chiffre d'affaires

**3** Activités



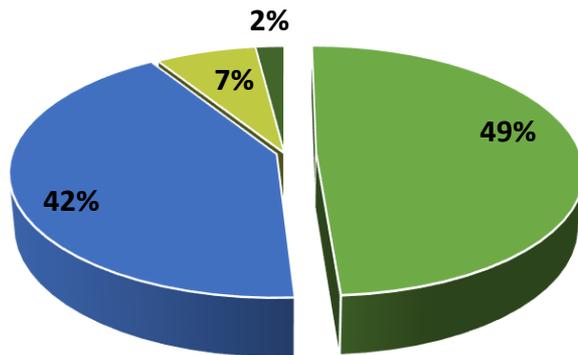
**13**  
sociétés

Forum « Afrique Développement »  
Trophée de coopération sud-sud

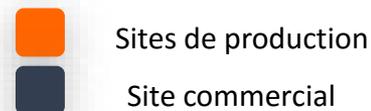
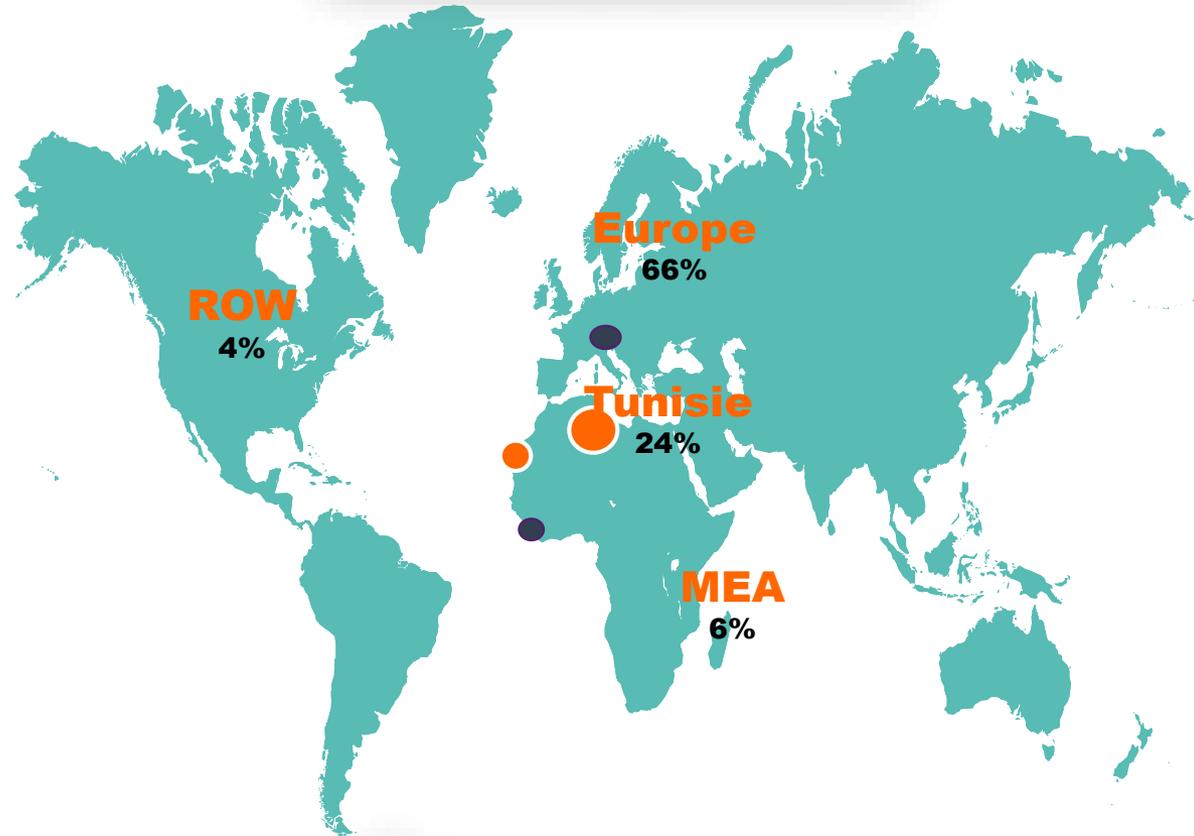


# ONE TECH HOLDING

## Structure du CA



## Présence géographique



# ONE TECH HOLDING



## Actionnariat :

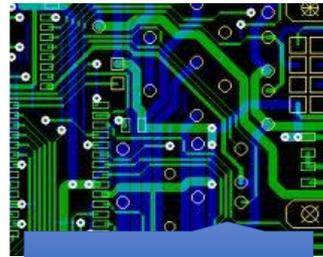
Famille Sellami :	45%
Familles partenaires:	19%
Les fonds AfricInvest:	17%
CTKD:	5%
SFI :	4%
Public :	10%



## Câble

TUNISIE  
CABLES  
92%

AUTO  
CABLES  
49%



## Mécatronique

FUBA  
100%

TTEI  
100%

ELEONE-  
TECH  
55%

TECHNI-  
PLAST  
80%

OTGMBH  
Allemagne  
100%

OTMA  
Maroc  
100%



## ICT

OTBS  
93%

OTM  
70%

OTEC  
40%

OT Africa  
50%

SYSTEL  
99%



## Activité Support

STUCOM  
64%

HELIOFLEX  
75%

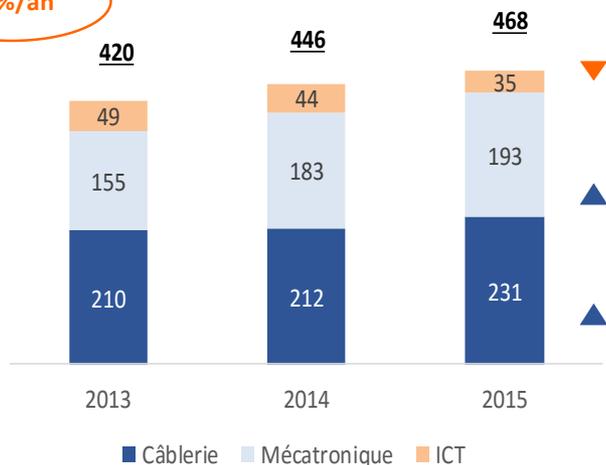
# Sommaire

- ❑ Présentation sommaire du Groupe
- ❑ Réalisations historiques (2013-2015)
- ❑ Performances sur le premier trimestre 2016
- ❑ Perspectives d'avenir
- ❑ Parcours boursier du titre OTH

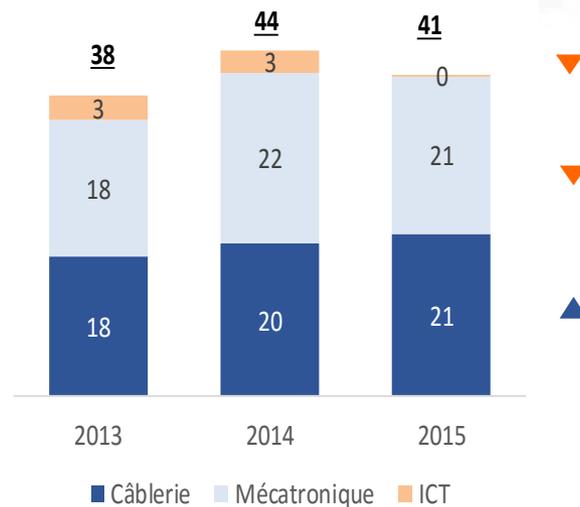
# Réalisations du Groupe OTH (2013-2015)

## Chiffre d'affaires (MDT)

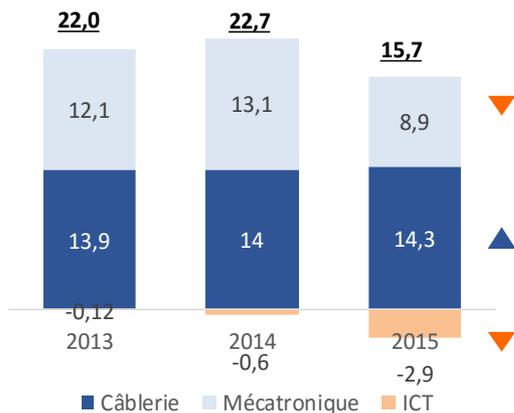
+5%/an



## EBITDA (MDT)



## Résultat net PG\* (MDT)



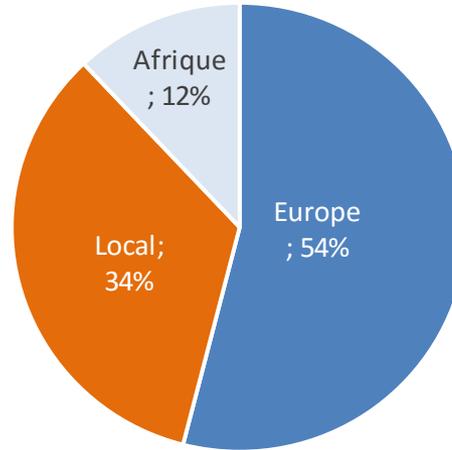
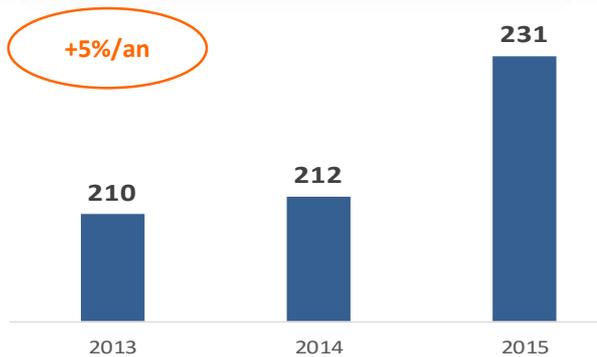
## Agrégats bilantiels

En MDT	2015
Fonds propres	272
Dette Nette	13
Gearing	5%
ROE	7,5%
Payout	68%

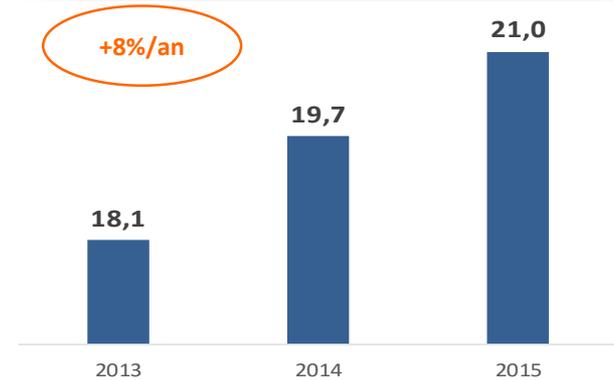
\* Part du Groupe

## Câblerie : *une croissance modeste mais pérenne*

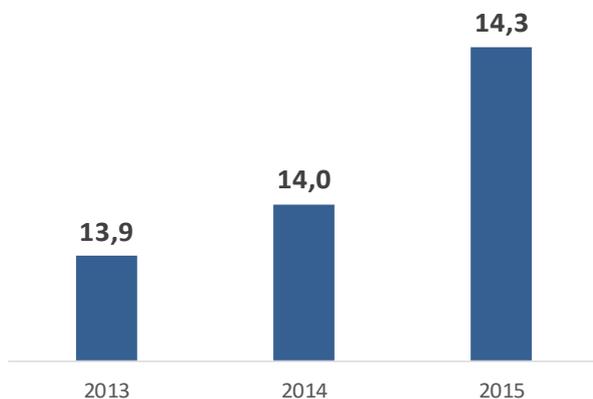
### Chiffre d'affaires (MDT)



### EBITDA (MDT)



### Résultat net MDT)



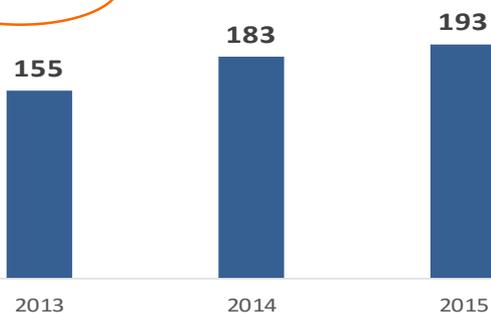
- L'activité câblerie continue à constituer la colonne vertébrale du Groupe au niveau du chiffre d'affaires et de la rentabilité.
- Le ralentissement des ventes sur le marché local a été largement compensé par les marchés exports, qui représentent désormais 66% du CA de ce pôle.
- La rentabilité de cette activité aurait pu être meilleure n'eût été l'impact des investissements récemment effectués dont les retombées ne commenceront à se ressentir sur les résultats qu'à partir de 2016.



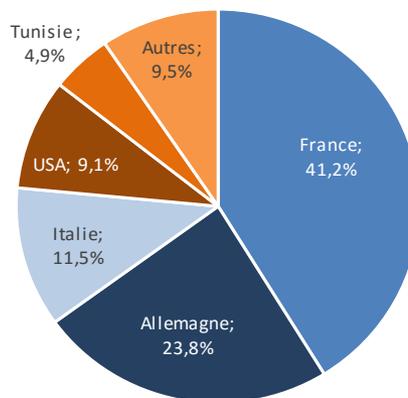
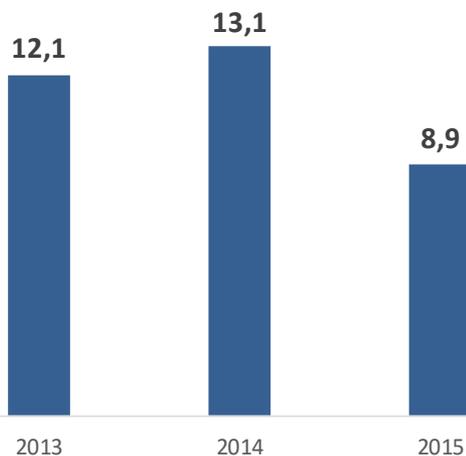
## Mécatronique : *une dynamique commerciale positive*

### Chiffre d'affaires (MDT)

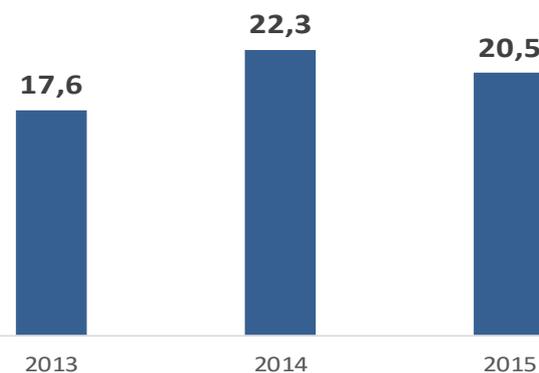
+12%/an



### Résultat net (MDT)



### EBITDA (MDT)



- L'activité mécatronique représente 43% des ventes du Groupe à fin 2015.
- TTEI, Techniplast et EOT ont enregistré de bonnes performances pour l'année (croissance à deux chiffres de l'EBITDA). Toutefois, la rentabilité globale de l'activité mécatronique s'est dégradée en 2015 en raison des inefficiences industrielles et organisationnelles enregistrées au niveau de FUBA suite à l'augmentation de la demande en produits complexes (multi-couches)
- Des experts 'métiers' ont accompagné le Groupe pour identifier les problèmes survenus et prendre les mesures correctives nécessaires afin de mieux gérer la croissance dans l'avenir.

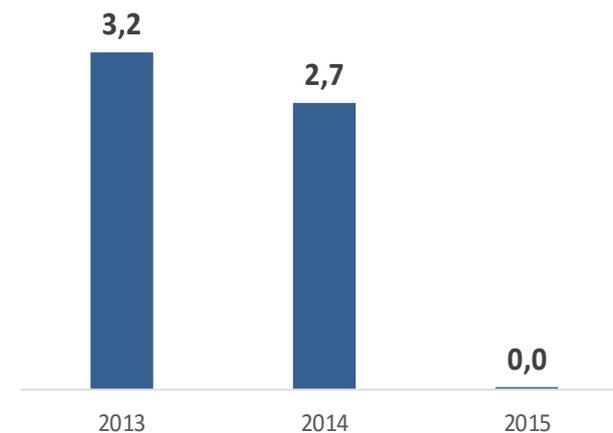


## ICT: un pôle en pleine restructuration

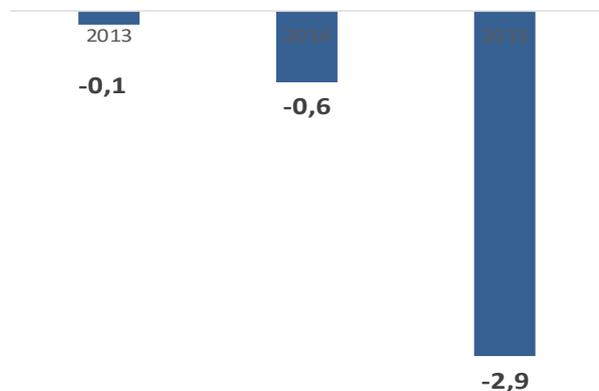
### Chiffre d'affaires (MDT)



### EBITDA (MDT)



### Résultat net (MDT)



- L'activité ICT continue à afficher des contre-performances.
- ✓ **L'Intégration & services ICT** ne s'est pas redressée en raison de:
  - La non reconduction par l'Etat de grands projets,
  - La concurrence de plus en plus accrue sur l'activité installation d'équipements de réseaux
- ✓ **La distribution** a également pâti de l'abandon, par Microsoft, de ses produits phares et de la baisse générale de la téléphonie mobile en Tunisie.
- Ce pôle a été restructuré en 2015, avec la mise en place d'une structure plus efficiente et un meilleur contrôle des coûts (cost reduction).

# Sommaire

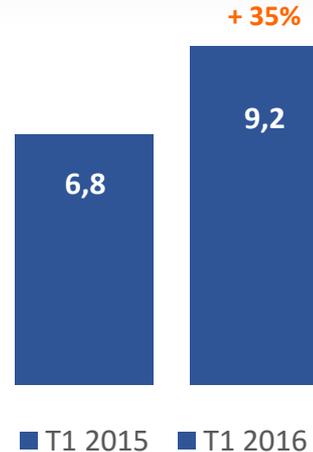
- ❑ Présentation sommaire du Groupe
- ❑ Réalisations historiques (2013-2015)
- ❑ Performances sur le premier trimestre 2016
- ❑ Perspectives d'avenir
- ❑ Parcours boursier du titre OTH

# Performances du Groupe OTH au 31/03/2016

## Chiffre d'affaires (MDT)\*



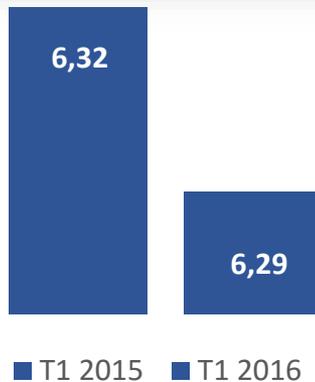
## EBIT (MDT)\*



- Une augmentation sensible du CA (+18%) expliquée par le bon comportement des activités 'mécatronique et ICT'.

- L'augmentation du poids de l'activité mécatronique dans le CA s'est traduit par une amélioration de 140pb de la marge d'EBITDA du Groupe.

## Investissement (MDT)



## Endettement (MDT)



\* Chiffres non audités

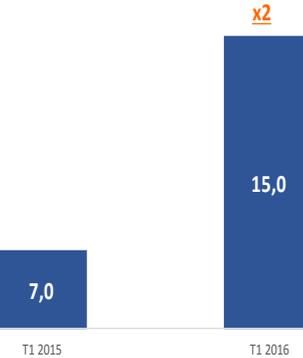
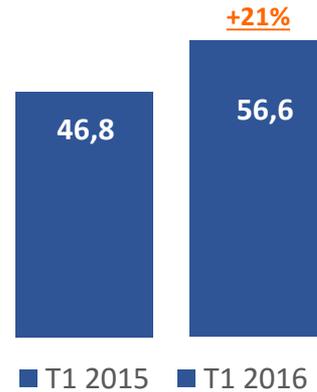
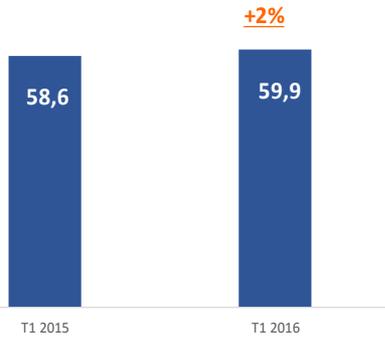
# Performances du Groupe OTH au 31/03/2016

## Câblerie

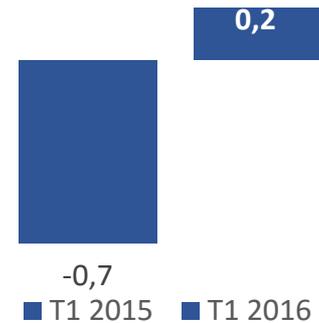
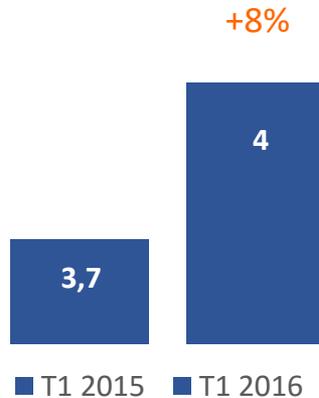
## Mécatronique

## ICT

CA\*  
(MDT)



EBIT\*  
(MDT)



Faits  
marquants

- Optimisation des coûts d'approvisionnement
- Amélioration des marges

- Maîtrise de l'outil de production et efficacité dans l'exploitation (FUBA)
- Gain de nouveaux marchés (TTEI)

- Croissance remarquable des ventes des Hand set 'Lenovo' grâce au lancement du 4G par Ooredoo

\* Chiffres non audités

# Sommaire

- ❑ Présentation sommaire du Groupe
- ❑ Réalisations historiques (2013-2015)
- ❑ Performances sur le premier trimestre 2016
- ❑ Perspectives d'avenir
- ❑ Parcours boursier du titre OTH

# Perspectives du Groupe OTH

Groupe OTH : *un signal fort de croissance de la rentabilité*

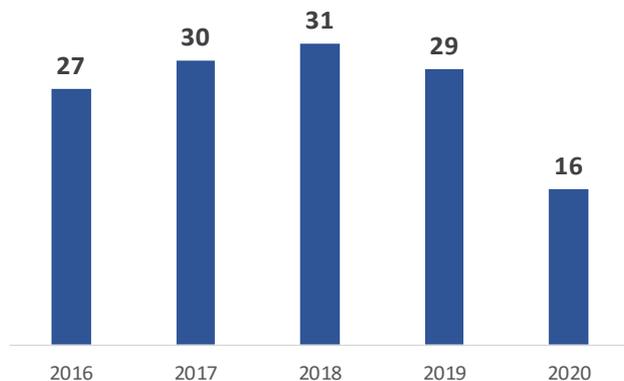
## Chiffre d'affaires (MDT)



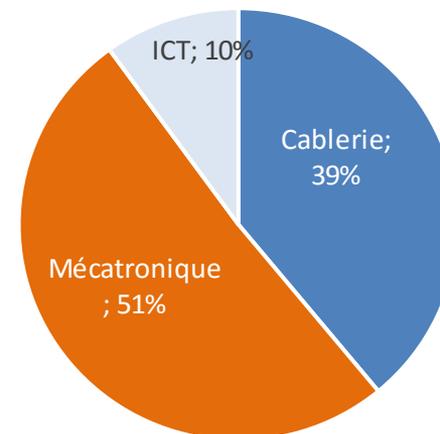
## EBIT (MDT)



## CAPEX (MDT)



## Structure du CA en 2020



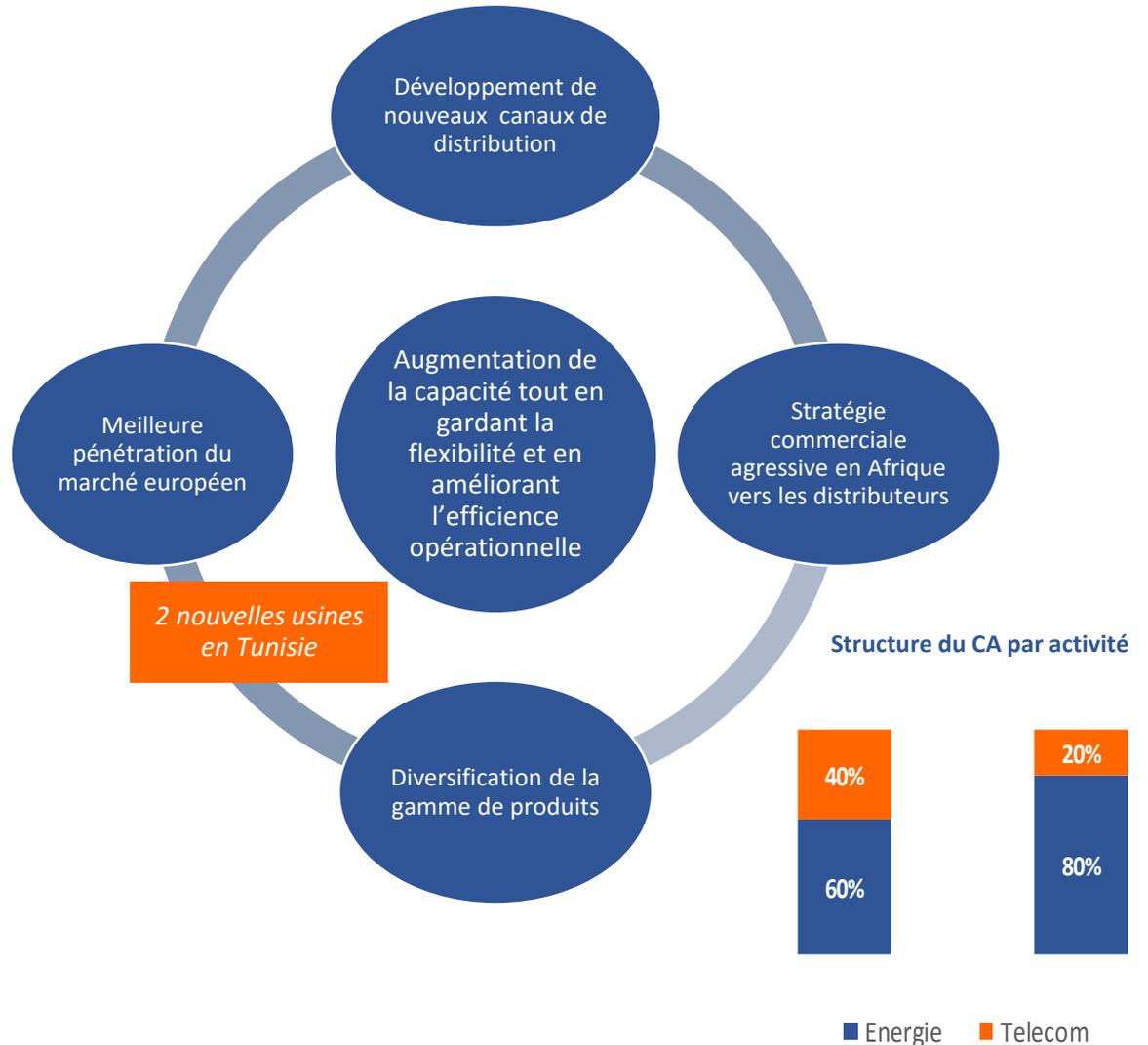
# Câblerie: Un potentiel important vers l'Europe et l'Afrique



Marché européen estimé à 2Milliards d'euros

## Facteurs clés de croissance

- Un marché européen qui croît à un TCAM de 6% . Un potentiel fort de gagner des parts de marché additionnelles.
- De nouveaux distributeurs d'envergure N°1 mondial et un nouveau réseau de clients finaux (EDF, etc..) à fort potentiel
- Une présence plus forte en Afrique.



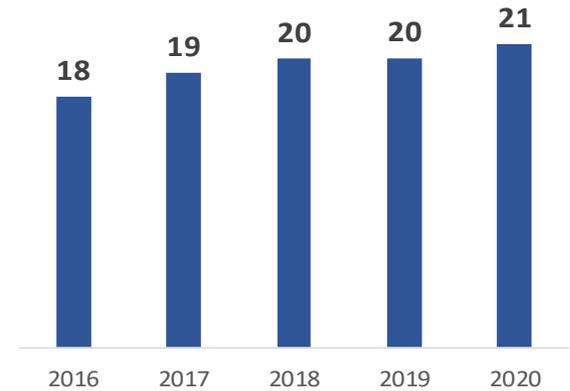
# Câblerie en chiffres



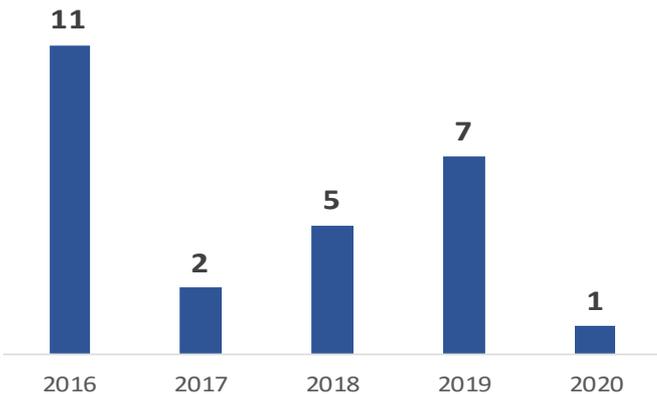
## Chiffre d'affaires (MDT)



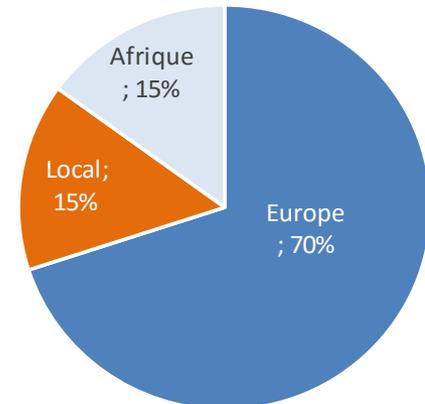
## EBIT (MDT)



## CAPEX (MDT)



## Structure du CA par marché





## Mécatronique : *un vivier de croissance à exploiter*

### Facteur clés de croissance

- Nos clients sont parmi les 10 plus grands équipementiers mondiaux. Augmenter de 3% à 5% le taux de pénétration chez nos clients existants permet de doubler notre chiffre d'affaires et fidéliser nos clients
- Des atouts incontestés : Proximité géographique par rapport aux donneurs d'ordres, réactivité, flexibilité, qualité conforme aux standards internationaux
- Des extensions géographiques pour accompagner le développement de nos clients (Maroc)

1

Efficiences  
opérationnelles des  
filiales

2

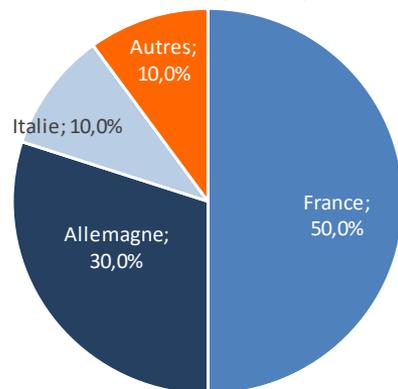
Développement de  
nouvelles  
technologies

3

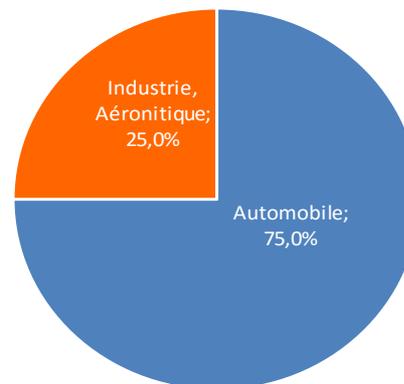
Développement de  
projets d'extension,  
de croissance  
externe...



Structure du CA par Pays



Structure du CA par secteur d'activité



*Le fournisseur High tech de proximité et at best cost*

## OTMA (Maroc) : un nouveau marché à exploiter



- Implantée dans la Zone Franche de Tanger sur une superficie de 5500m<sup>2</sup>, OTMA est le nouveau né du Groupe.
- Spécialisée dans l'injection plastique et l'assemblage, cette société devrait dupliquer l'expérience tunisienne sur un marché à fort potentiel de développement.
- Les homologations ont été déjà obtenues, le site est audité, les marchés ont été signés, l'entrée en exploitation est prévue courant le deuxième semestre 2016.

25 presses



Approvisionnement Automatique



Produit Final



Maintenance Moules

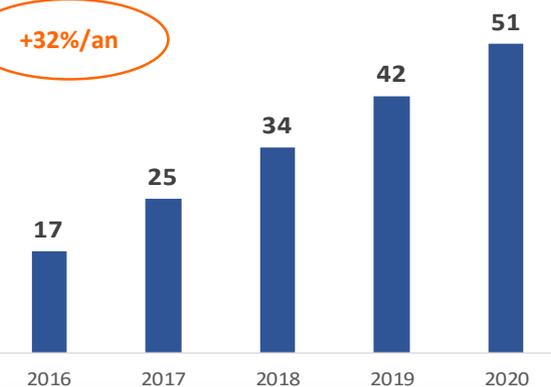


# Mécatronique en chiffres

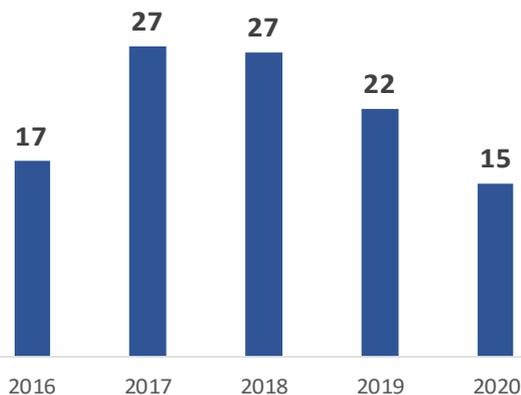
## Chiffre d'affaires (MDT)



## EBIT (MDT)



## CAPEX (MDT)



## Prévisions de croissance

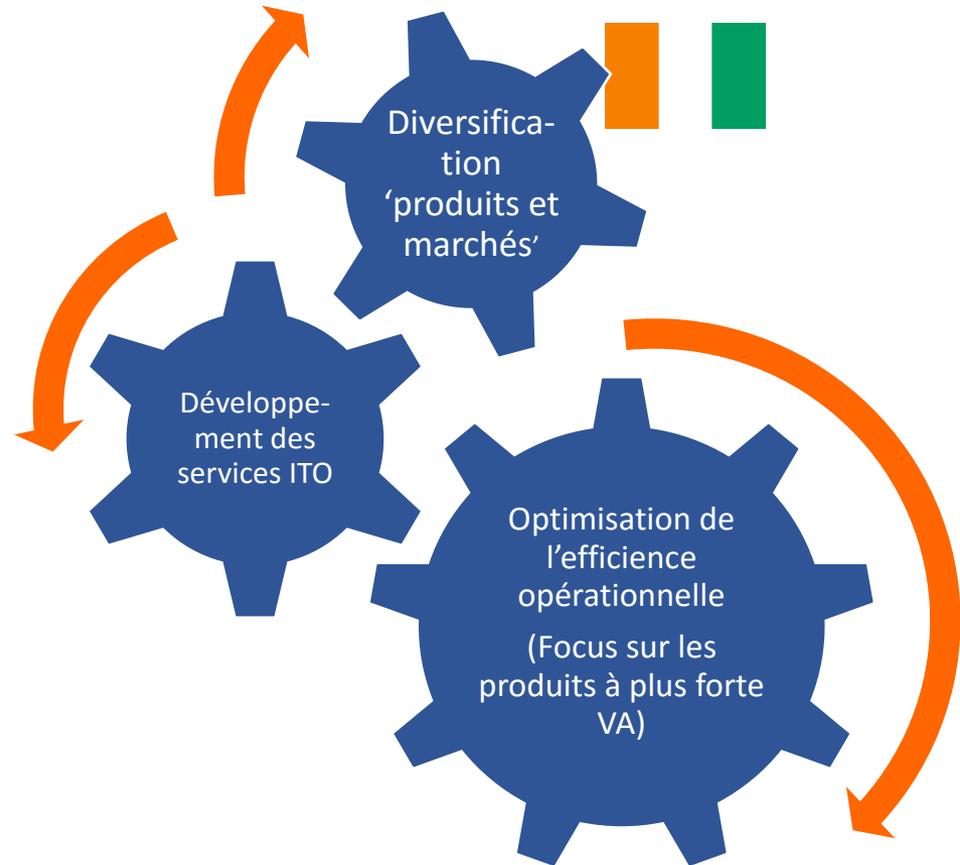
	TCAM (2016-2020) du CA	Marge d'EBIT 2020
FUBA	16,1%	11,2%
TTEI	12,9%	14,5%
TECHNIPLAST	9,9%	17,6%
EOT	16,3%	8,7%



## ICT : Miser sur le capital humain et les services

### *Facteur clés de croissance*

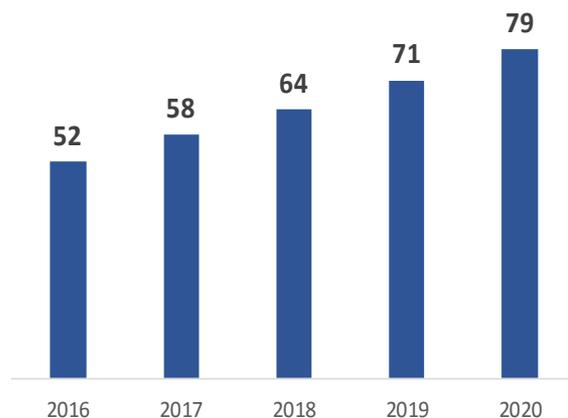
- Un marché africain en pleine expansion : One TECH Africa, une nouvelle implantation en Cote d'Ivoire qui présage d'un bon avenir
- Un marché de services ITO à l'export est une importante opportunité avec des atouts pour la Tunisie et pour One Tech en termes de compétitivité et proximité
- Une restructuration pour une meilleure efficacité et un repositionnement sur les services



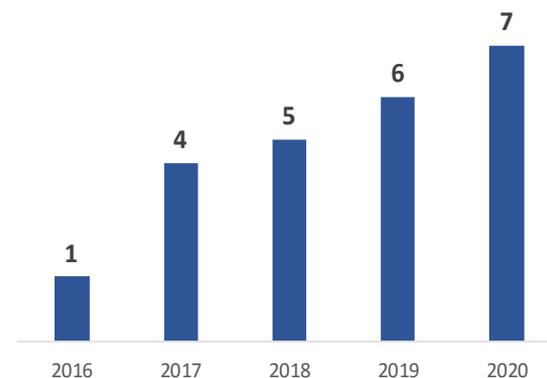
## ICT en chiffres



### Chiffre d'affaires (MDT)



### EBIT (MDT)



OTBS

*Une rentabilité opérationnelle positive à partir de 2017 qui devrait atteindre les 10% en 2020 grâce notamment au développement des marchés export*

OTM

*Une rentabilité opérationnelle approximative de 8% sur la durée du BP profitant du boom du marché des 4G*

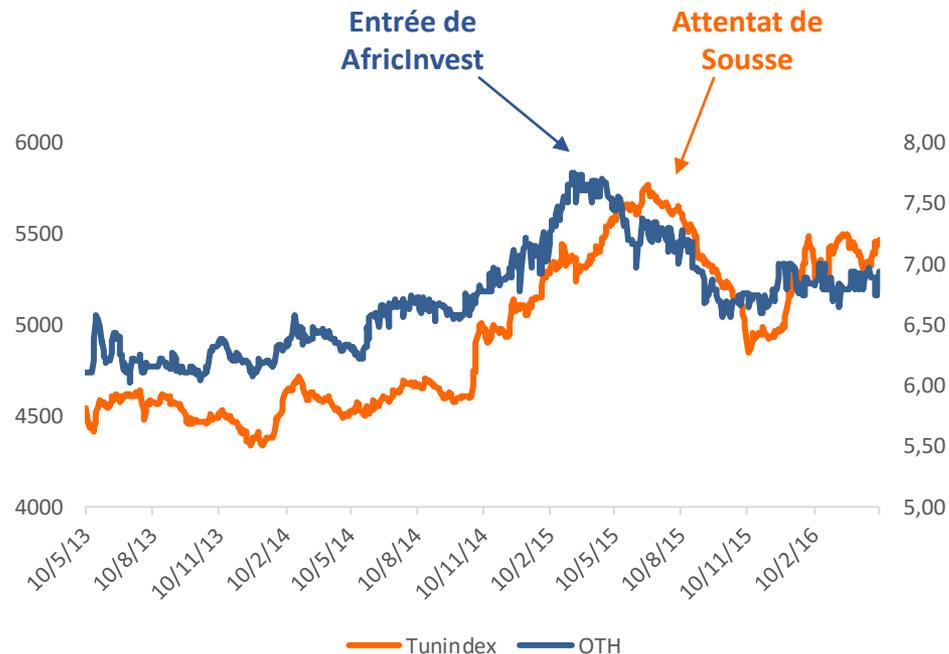
# Sommaire

- ❑ Présentation sommaire du Groupe
- ❑ Réalisations historiques (2013-2015)
- ❑ Performances sur le premier trimestre 2016
- ❑ Perspectives d'avenir
- ❑ Parcours boursier du titre OTH

# Parcours boursier du titre OTH

## OTH : Valeur de fonds de portefeuille

- Le cours d'OTH a connu une hausse de 14% depuis l'introduction en Bourse. A l'image du marché, le cours a évolué au rythme des événements majeurs survenus dans le pays.
- Depuis le début de l'année, le titre fait du sur place à 7Dt.
- La capitalisation du titre s'élève à 375MDt, soit un P/E de 15x les bénéfices 2016 estimés.
- Côté rendement en dividende, le yield 2016e du titre s'élèverait à 3,3%, un niveau en ligne avec le marché.



- Pour 2015, malgré la baisse des résultats, le dividende proposé au vote de l'assemblée sera le même que celui de l'année dernière, soit **0,225Dt/action**.

# ONE TECH HOLDING

---

Merci de votre attention