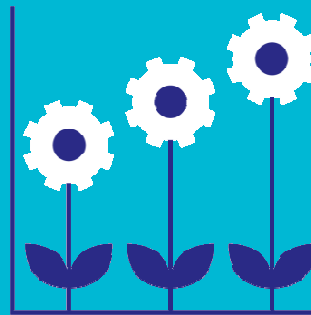


Conseil aux Petites et Moyennes Entreprises au Maroc

« Les programmes de la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement au service du développement des PME marocaines »

Présentation du programme « Small Business Support » de la BERD au Maroc

Rachid El Amrani, 11 Mars 2015, Chambre Française de Commerce et d'Industrie au Maroc (CFCIM)



Funded by
the European Union



European Bank
for Reconstruction and Development

À propos de la BERD

- Une Institution Financière Internationale créée en 1991 pour favoriser la transition vers l'économie de marché dans les anciens pays de l'ex-URSS
- Détenue par 65 pays et deux institutions intergouvernementales (UE, BEI)
- Basée à Londres, la BERD investit dans 35 pays de l'Europe Centrale à l'Asie Centrale et dans la région SEMED (la Banque a étendu ses activités en 2012 au Maroc, à l'Égypte, à la Jordanie et à la Tunisie)
- Dotée d'un capital de 30 milliards d'euros et notée AAA par les agences de notation
- 80% des financements dans le secteur privé
- 20% en fonds propres, 80% d'investissements en dette
- 8.6 milliards d'euros investis en 2013 dans 400 projets

Pays actionnaires

65

Capital

30 MM€

Nombre de projets
d'investissements

4 000

Montant investi

86 MM€

Financements dans le
secteur privé

80%

Investissements en
Dette

80%

La BERD est un Partenaire

Institutionnel et Financier

Atouts institutionnels

- Partenaire financier solide de renommée internationale (noté **AAA** par les agences de notations)
- **Comblent les « écarts de marché »** en prenant des risques plus élevés que les banques commerciales ou les investisseurs privés
- Encourager le **dialogue avec les autorités publiques** dans le but de renforcer le cadre juridique et réglementaire pour les entreprises privées
- **Assistance technique** aux entreprises partenaires largement financée par des dons (audits énergétiques, mise à niveau de la gestion et de la gouvernance aux meilleurs standards internationaux, introduction des meilleures pratiques et normes de l'industrie, planification stratégique...)
- Financement des investissements dans **l'efficacité énergétique** et les énergies renouvelables pour favoriser les meilleures pratiques environnementales

Atouts opérationnels

- **Partenaire institutionnel de long terme**
- Rôle de **catalyseur à travers des financements additionnels**, mobilisant jusqu'à 2,5 fois les montants investis (syndication, co-financement...)
- La BERD propose des investissements variés et peut offrir des **financements structurés sur mesure** répondant aux besoins du projet et de l'entreprise
- Capacité d'innovation: développement de nouveaux produits sur les marchés financiers locaux (mezzanine, obligations...)
- **Best practices de gouvernance et de gestion**

La BERD au Maroc

- Financement de projets d'investissement dans plusieurs secteurs:
 - ✓ Agribusiness,
 - ✓ Industries & Real Estate
 - ✓ Finances
 - ✓ Infrastructure
- Mise en place d'un programme d'assistance technique couvrant:
 - ✓ La stratégie,
 - ✓ L'organisation,
 - ✓ Le Marketing,
 - ✓ Le Management de la Qualité

Nombre de projets
d'investissements

17

Projets d'assistance
technique

135

Montant des
investissements

380 M€

Références : Agribusiness, Industries & Real Estate



Emission Obligataire

MAD 125 M

2014



ALLIANCES

Alliances Hotel Investment

Prise de participation / Equity

€ 10 M

2014



Mezzanine

€ 4 M

2014



Dette Long Terme

€ 3 M

2013



Dette Long Terme

€ 4 M

2014



Dette Long Terme

Regional Facility

2014



Dette Long Terme

Regional Facility

2013



Références : Finances et Infrastructures



SME credit line

€ 100 M

2014



Emission Obligataire

USD 60 M

2013



SME credit line

€ 20 M

2012



Dette Long Terme

€ 65 M

2014



Dette Long Terme

USD 15 M

2013



Dette Long Terme

€ 60 M

2013



Références: Private Equity & Trade Finance

Private Equity

			
Abraaj North Africa Fund II	Capital North Africa Venture Fund II	Mediterrania Capital Fund II	Maghreb Private Equity Fund III
Regional Fund	Regional Fund	Regional Fund	Regional Fund
USD 25 M	€ 20 M	€ 20 M	€ 20 M
2014	2013	2013	2012
			

Trade Finance

			
Trade Finance	Trade Finance	Trade Finance	Trade Finance
€ 31 M	USD 75 M	€ 38 M	€ 5 M
2014	2013	2013	2013
			

www.ebrd.com/knowhow

Case Study Citrumba – 1er investissement Mezzanine de la BERD au Maroc

2014



Citrumba

Un des leaders de la production de jus et nectars au Maroc avec la marque « Marrakech »

Financement BERD

Prêt mezzanine de €4m, un instrument financier innovant au Maroc. Ce financement souligne le caractère complémentaire de la BERD au rôle joué par les banques marocaines, en proposant une structure financière alternative, notamment pour les investissements en faveur des PME.

Utilisation des fonds

Acquisition de nouvelles lignes de conditionnement, et financement d'un besoin en fonds de roulement supplémentaire pour soutenir son développement. Ce financement lui permettra également d'élargir la gamme de produits de sa marque « Marrakech » et de renforcer ses capacités en matière de distribution.

Case Study Scandimar – Etude qualitative pour le lancement d'une nouvelle marque

2014



Scandimar

Société de production et d'exportation de poisson fumé et de poisson congelé.

Objectifs du projets

Réalisation d'une étude qualitative pour le lancement de la nouvelle marque et ses produits sur le marché via:

- ☐ La définition des axes de la stratégie marketing du nouveau produit
- ☐ L'élaboration du positionnement de la nouvelle marque
- ☐ La création de l'identité visuelle de la marque et les packagings produits

Impact et Principaux résultats de la mission

La nouvelle gamme a été introduite auprès de la restauration collective.



Case Study SITI – Amélioration de la logistique et de la chaîne d’approvisionnement

2014



SITI

La Société Impériale des Thés et Infusions (SITI) conditionne des thés et des plantes dans des sachets luxueux, capables de préserver l’intégrité physique et gustative des feuilles entières.

Objectifs du projets

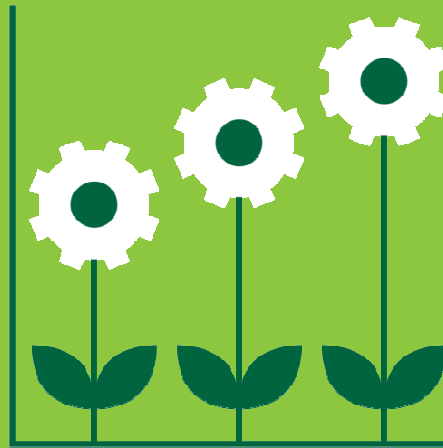
Développer la logistique et la gestion de la chaîne d’approvisionnement.

Impact et Principaux résultats de la mission

Le consultant a aidé SITI à renforcer ses fonctions logistique augmentant l’exactitude et la bonne gestion des stocks de 16%. Il a introduit de nouvelles procédures améliorant la performance logistique, en appuyant le recrutement d’un superviseur dédié ainsi que la réorganisation de l’ensemble l’équipe logistique. Il a aussi contribué à la mise en œuvre d’un système de gestion des dépôts.

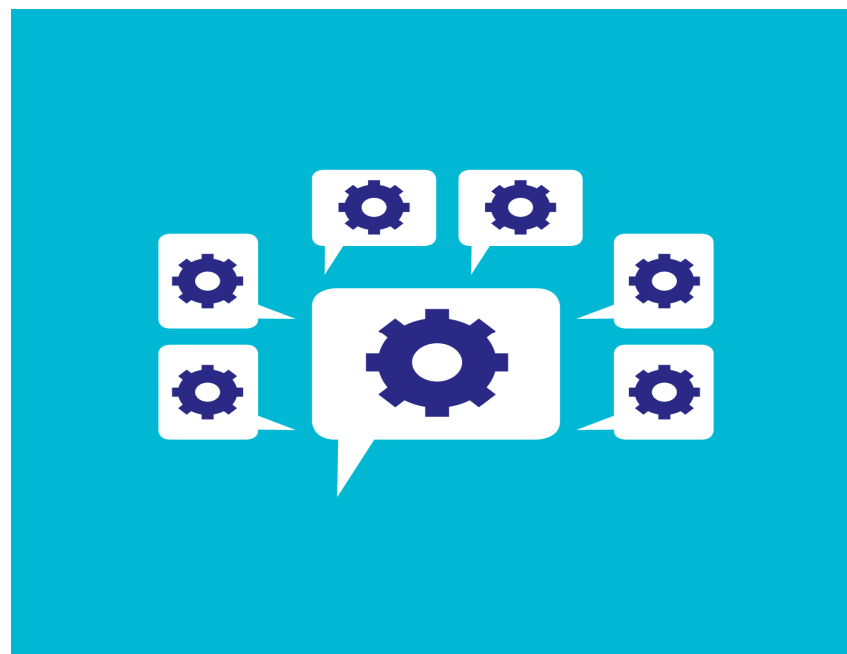


Grow your business. *Know how.*



« Small Business Support » Qui sommes nous ?

- L'Équipe de Conseil aux PME de la BERD apporte du **conseil et de l'accompagnement** pour appuyer les Petites et Moyennes Entreprises à se rendre plus compétitives, contribuer à leur réussite et ainsi à une **croissance soutenue**
- Nous avons appuyé plus de **14,000 entreprises** à accéder à du *know-how* dès 1993
- Nous travaillons dans **25 pays** dans l'Europe du Sud-Ouest, l'Afrique du Nord, le Moyen Orient et l'Asie Centrale
- Nous mettons les entreprises en relation avec des **consultants locaux** et des **experts industriels internationaux**





La consultance locale

Nos efforts au Maroc



European Bank

for Reconstruction and Development

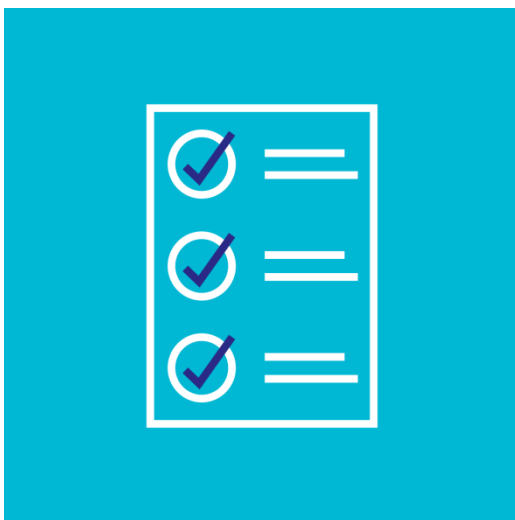
www.ebrd.com

Un programme dédié à la consultance locale

L'objectif principal du programme est le développement d'un marché soutenu de la **consultance locale** à travers :

- Le développement des opportunités d'affaires par le mécanisme du coût partagé (cost-sharing)
- Le renforcement des capacités des consultants locaux par des actions de formation animées par des experts internationaux
- L'appui aux associations locales de consultants pour le renforcement de leurs services aux membres

Critères d'éligibilité pour bénéficier de la consultance locale



- Jusqu'à 250 employés
- Pouvoir justifier 2 exercices comptables (Fournir les 2 derniers bilans)
- Actionnariat majoritairement privé et local
- Direction crédible et engagée
- Potentiel de croissance avec réel besoin en matière de conseil
- Apte à supporter entre 25 et 75 pour cent du coût total du projet

Principales réalisations

- Démarrage des activités en 2012.
- 30% des entreprises sont situées dans les régions hors Casablanca-Rabat (Hoceima, Oujda, Ouarzazate, Meknès, Fès, Larache, Essaouira..)
- 16 événements animés avec les partenaires dans les régions (CCIS, CRI, Fédérations, CGEM, ...)

127 projets

16 événements

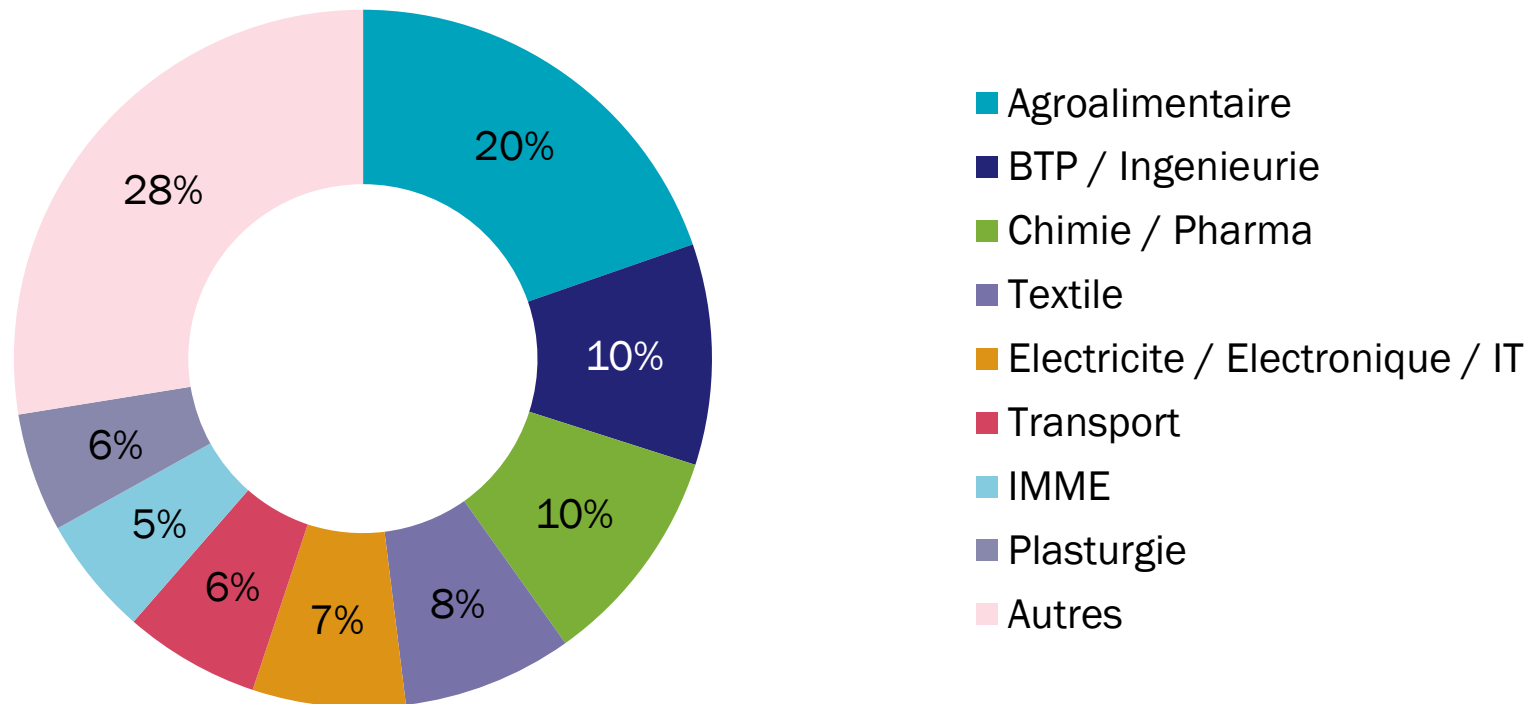
687 K€ de
subvention
BERD

604 K€ de
contribution
PME

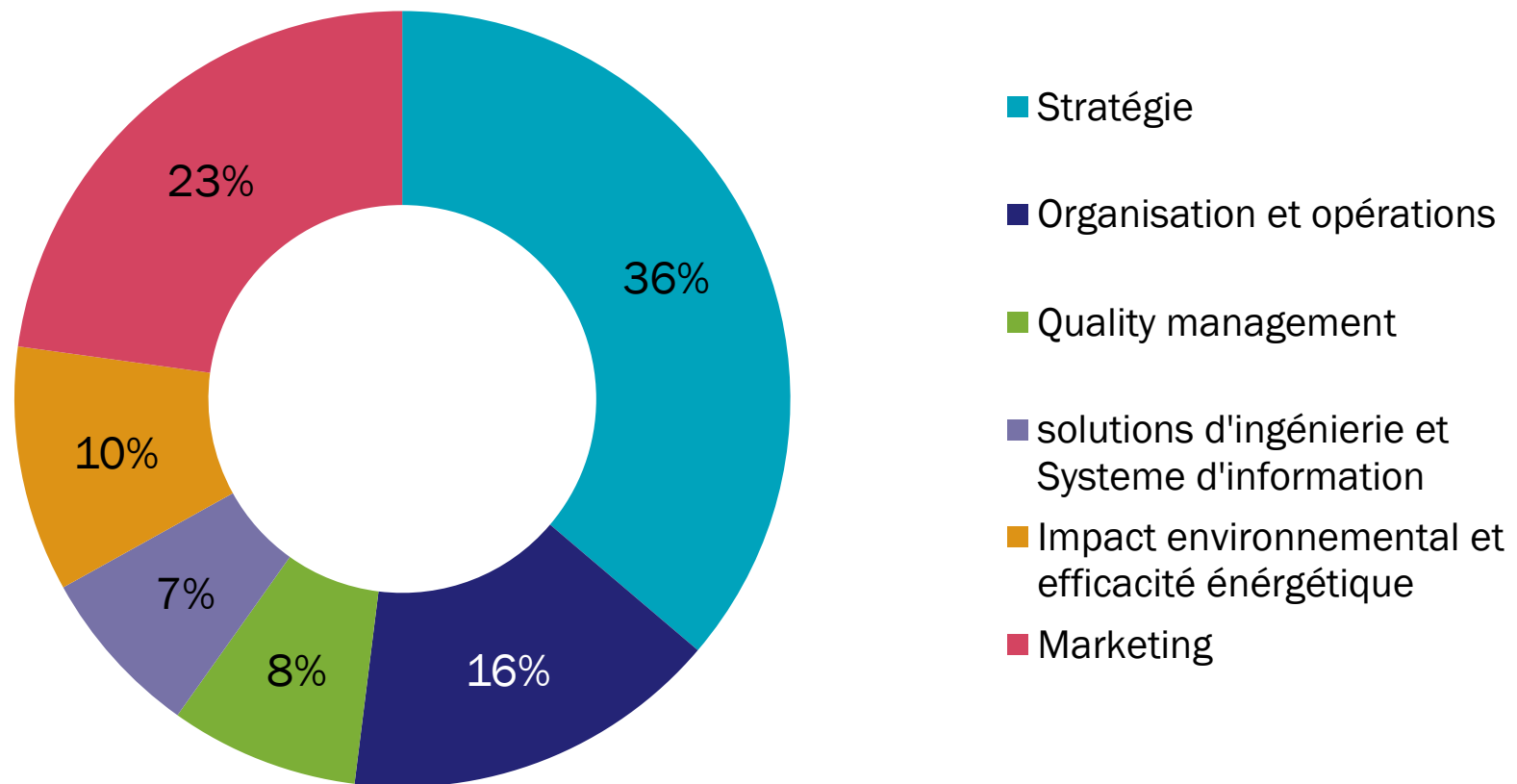
157 cabinets
de conseil
référéncés

800
Consultants
impliqués

Plusieurs secteurs bénéficiant de l'expertise locale mise à disposition



Divers types d'expertise locale mis à disposition



Une attention particulière apportée aux problématiques transversales

- **Genre**

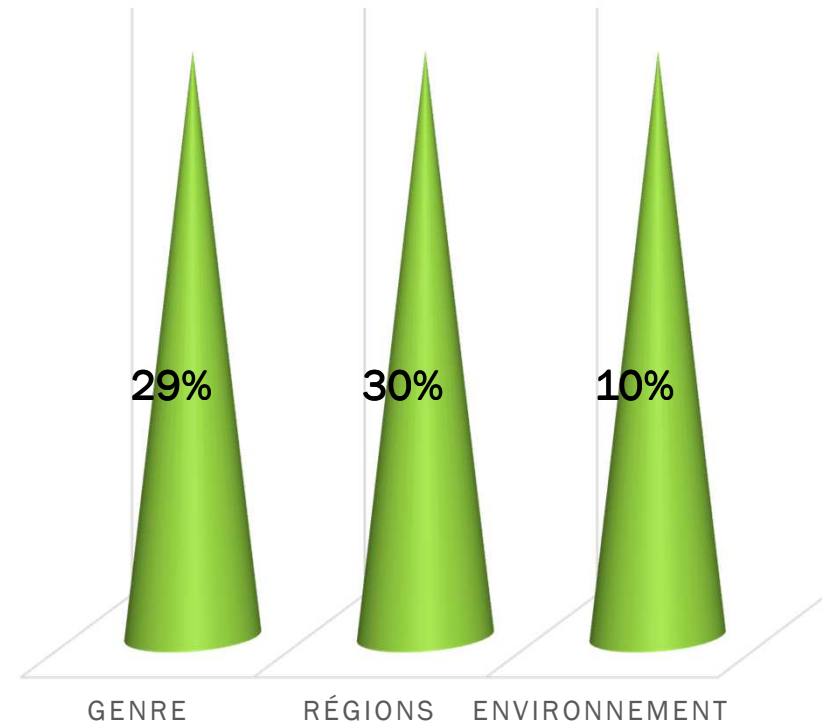
Près d'un tiers des projets ont été entrepris avec les PME dirigées par des femmes, appartenant à des femmes, ou employant un pourcentage important de femmes

- **Le Développement régional :**

30% des projets ont été réalisés hors l'axe Casablanca-Rabat

- **L'environnement et l'efficacité énergétique:**

10% des projets ont été concernés par ces domaines



L'accompagnement industriel international

Nos efforts au Maroc



European Bank
for Reconstruction and Development
www.ebrd.com

Un programme dédié à l'expertise industrielle internationale

Visites toutes les **4-6 semaines**, projets de **12-18 mois**, total **60-70 jours**

L'équipe est formée d'un **coordinateur**, d'un **conseiller** et en certains cas d'un ou plus **spécialistes**

Par un processus systématique de conseil-action, les entreprises renforcent leurs leviers de croissance

L'objet du conseil industriel international est de **contribuer à l'amélioration des capacités et pratiques de gestion des PME** pour leur permettre d'être compétitives dans une économie de marché ouverte

Ceci participe ainsi au développement d'un secteur des PME dynamique dans les pays en transition

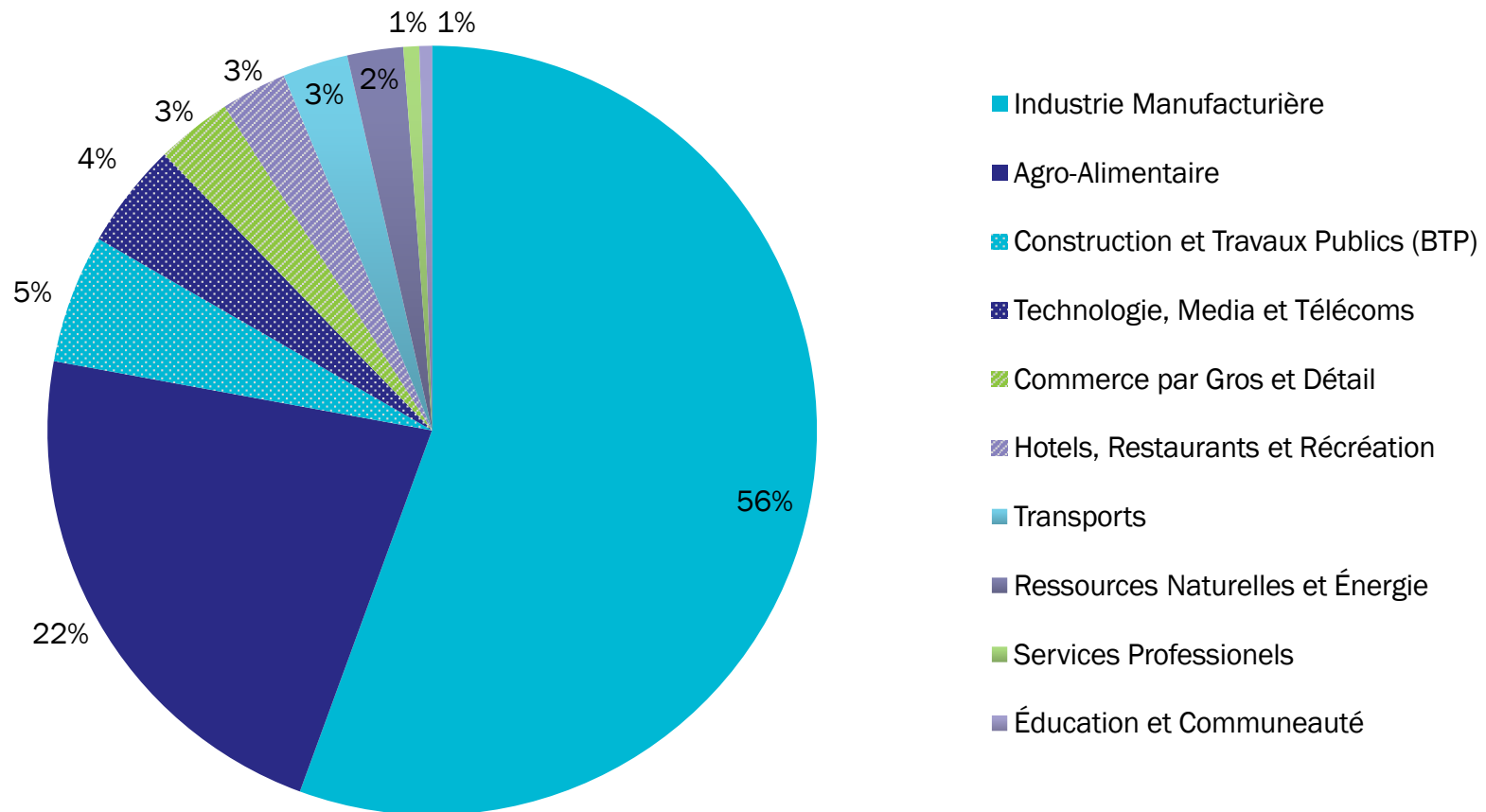
L'assistance donne accès à des compétences de gestion adaptées à chaque activité grâce aux services de conseil de responsables d'entreprises expérimentés

Ces conseillers, de plus de 15 ans d'expérience sectorielle, transmettent aux entreprises des qualifications techniques et un savoir-faire en matières techniques et de gestion

4 Grands domaines d'expertise

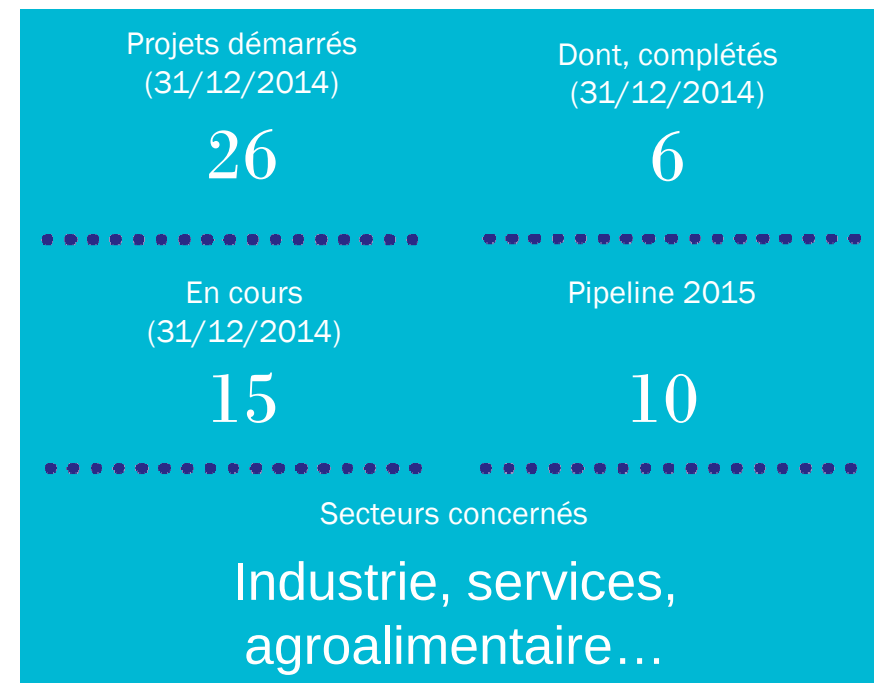


Plus de 25 experts internationaux mobilisés



Principales réalisations

- Début au Maroc en Avril 2012
- Couverture nationale
- Diversification sectorielle
- Majorité entreprises exportatrices



Des efforts humains et financiers

- Des Conseillers Séniors Internationaux disposant de plus de 15 ans d'expérience, de différentes nationalités travaillent avec les Équipes Dirigeantes des entreprises
- Chaque entreprise détermine la cadence de travail en collaboration avec son Conseiller

Nb d'experts mobilisés

> 25

Nb jours d'expertise

> 1 250

Budget total 2012-2014

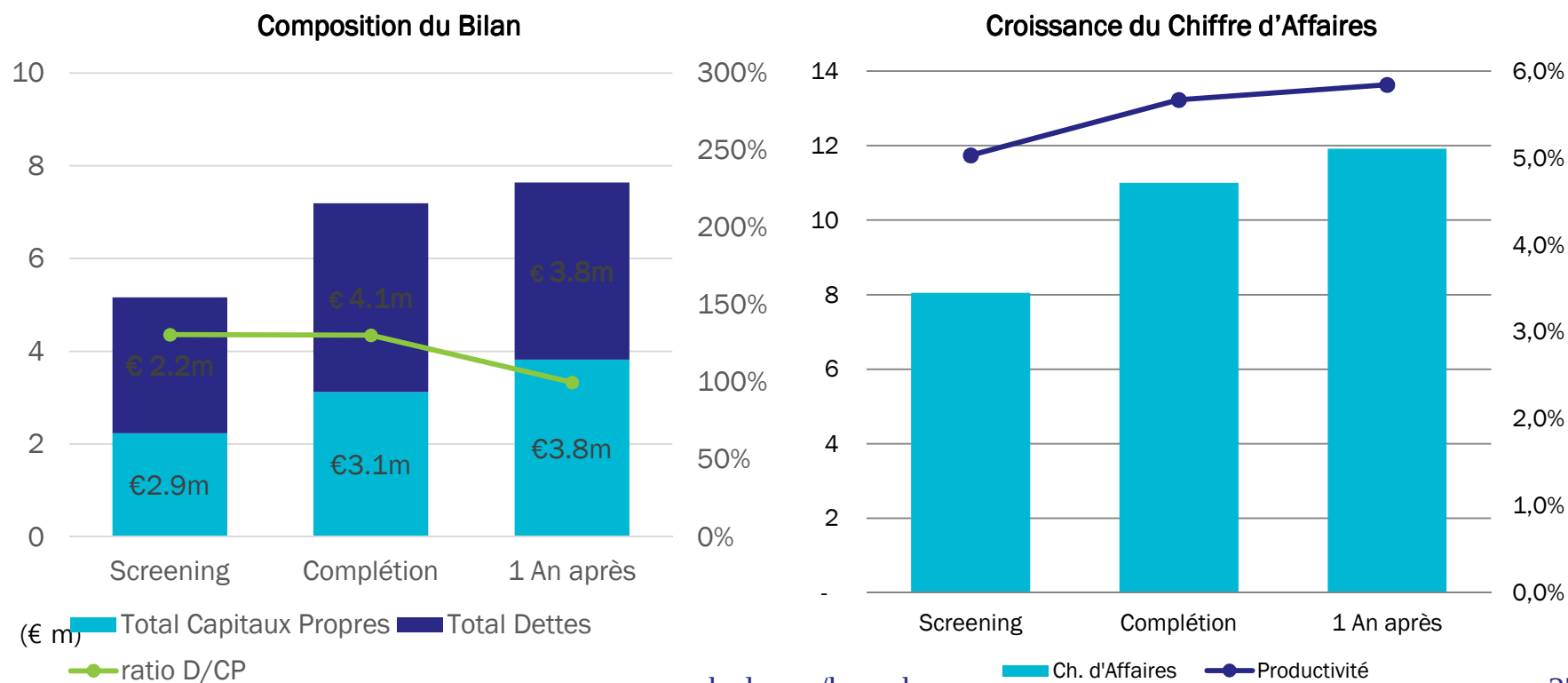
1 770 000 €

Subvention totale 2012-2014

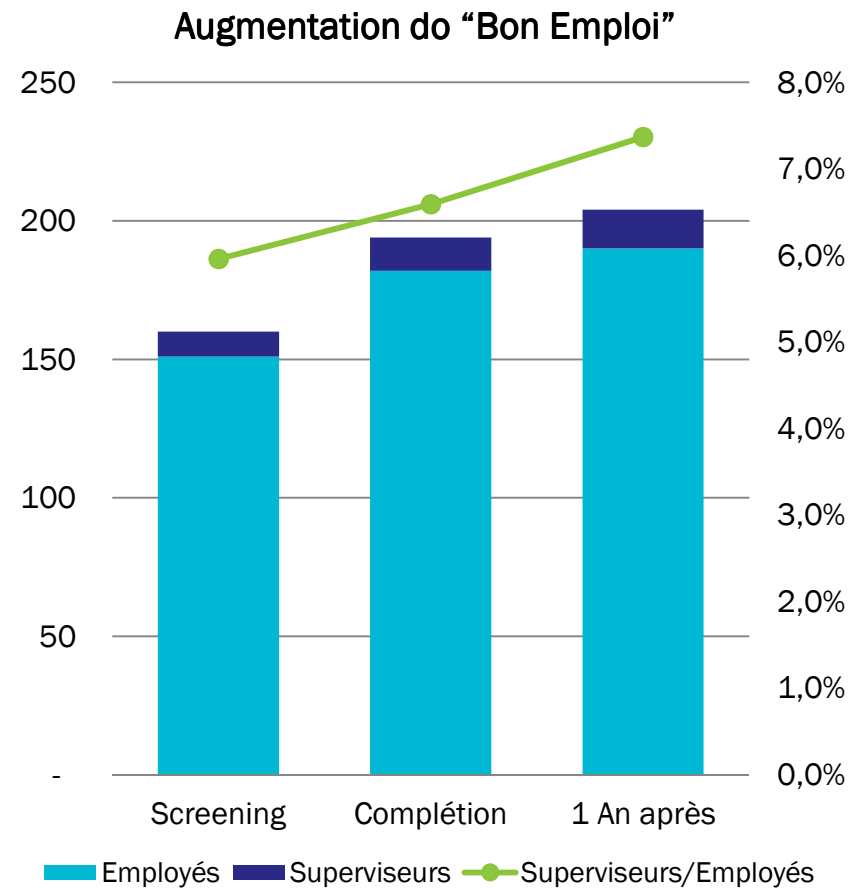
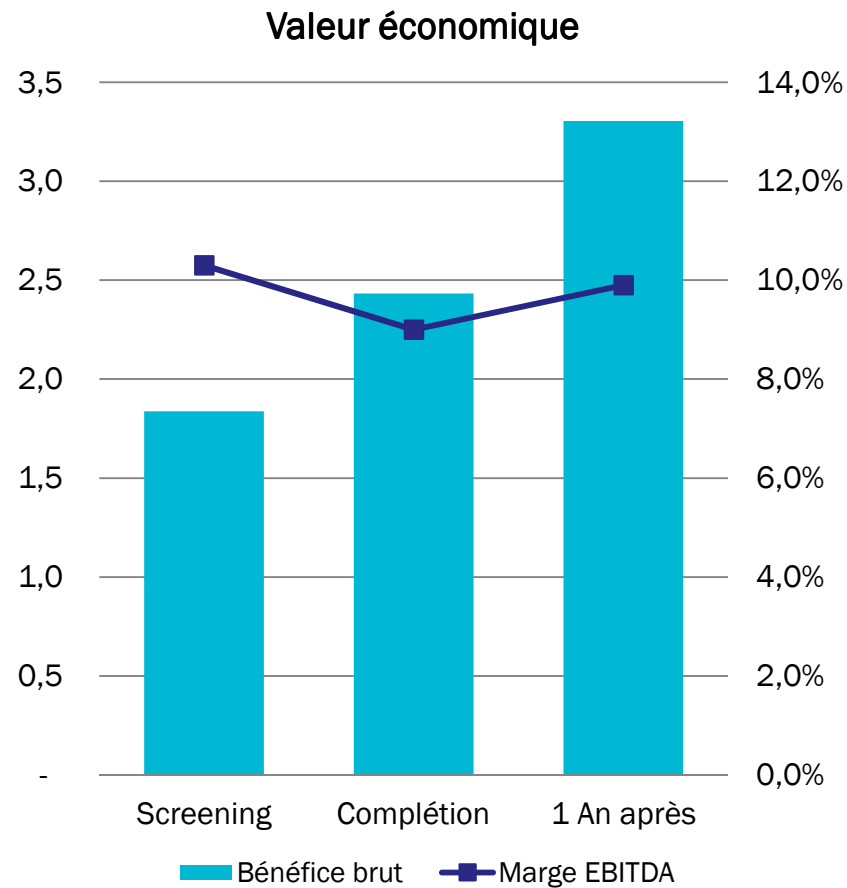
1 600 000 €

Principaux impacts

- Appuyées sur notre know-how, les entreprises ont connu une croissance robuste tant en Actifs qu'en Chiffre d'Affaires.

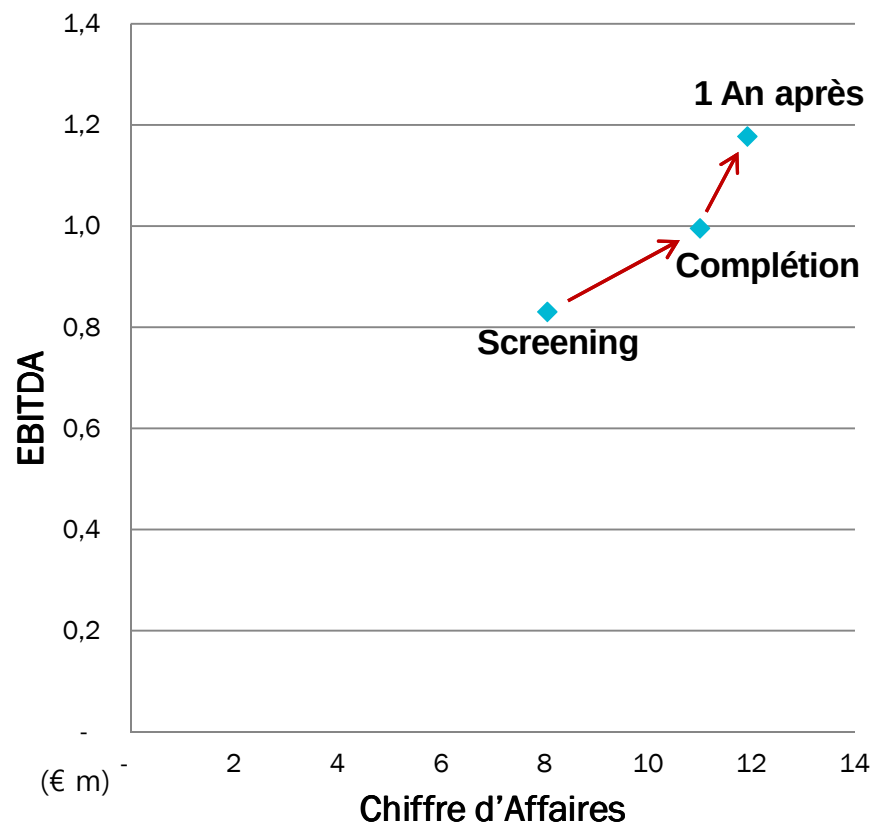


Principaux impacts



Principaux impacts

- La valeur des entreprises est augmentée de 50.4%



Valorisation			
Échantillon : 39 (*)			
Multiple : 5 (**)			
	Screening	Complétion	1 An après
Ch. Aff.	€ 8.1m	€ 11.0m	€ 11.9m
EBITDA	€ 0.8m	€ 1.0m	€ 1.2m
Multiple des Ventes	49.4%	45.5%	50.4%
Valeur totale Entreprise s	€ 156m	€ 195m	€ 234m

(*) L'échantillon correspond à la totalité des projets ayant données d'évaluation d'une année après validées

(**) Le Multiple correspond à la valeur de l'entreprise divisée par l'EBITDA (résultats avant intérêts, impôts, dépréciation et amortisation)

.....

« Les programmes de la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement au service du développement des PME marocaines »

.....

Merci

Equipe de Soutien aux PME

La Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement

Immeuble Zevaco, 1^{er} Etage

46 Route d'Azemmour, Lotissement Al Fath, lot 4, 20230 Casablanca, Maroc

T +212 522 64 91 50 E knowhowmorocco@ebrd.com



European Bank
for Reconstruction and Development