**Présentation des dirigeants :**

* **Organe de contrôle** : Le Conseil d’Administration est constitué de 4 membres actionnaires dont les mandats ont été renouvelés en mois d’Aout 2023. Les membres du CA sont :
* **Fuat TOSYALI** : en qualité du PCA, il a reçu un doctorat honorifique de l'université Osmaniye Korkut Ata.
* **Alaîddin Alper TOPCUOGLU**: vice-PCA.
* **Mehmet Fatih TOSYALI** : membre du CA.
* **Alp TPCUOGLO** : membre du CA, homme clé, diplômé de l'université d'Istanbul et de l'université d'Exeter au Royaume-Uni. Alp est issu d'une famille de producteurs d'acier en Turquie et a toujours été impliqué dans l'entreprise familiale depuis son enfance. Il est engagé dans Tosyali Algérie depuis le tout début du projet. Il a la charge de la communication, et des négociations sur les sujets stratégiques. Il est interlocuteur principal de notre top management.
* **Organe exécutif** : la Direction Générale est confiée à Mr Izzet ULU. Ce dernier est accompagné par Mme Necla ALTINISIK et Mr Abdel-Ilah MATILI (direction comptabilité et finance), Mr Rahim UYAR (direction de projet), Mr Ufuk YENIOCAK (direction des ventes) et Mr Ramzi AZZI (direction du commerce extérieur).

**Présentation synthétique et chiffres clés :**

* **TOSYALI IRON STEEL INDUSTRY ALGERIE** est une SPA créée en 2007 et est dotée d’un capital social de 50 Mrds DZD (308 M€), détenu par sept actionnaires dont 80% par la 80%) par la fratrie TOSYALI qui a hérité le métier de leur père.
* TISIA est leader du marché de la sidérurgie en Algérie avec une capacité de production totale de 6 Mt/an, et couvre jusqu’à 70% du besoin national. La mise en service de l’usine a débuté en 2013, et est entièrement intégrée. Le complexe est considéré aujourd’hui comme un joyau de l'industrie Algérienne. Il produit actuellement des aciers dits longs (Rond à Béton-RAB / Fil machine / Tubes spirales).
* **TOSYALI** dispose aujourd’hui de 3 complexes de production :

1. Complexe 01 : unité aciérie de laminoir Rond à béton & Laminoir file d’une capacité totale 1,6 MT/an
2. Complexe 02 « DRI » capacité total : 2,4 MT/an
3. Complexe 03 (fraichement entré en exploitation – Juin 2024)**: d’une capacité de production de près de 2,16 MT/an** pour la production d’aciers Plats qui seront destinés pour les industries de transformation (électroménagers, automobile…).

Ce projet est estimé à 374 GDZD (2 580 M€), financés à 63% par de la dette bancaire.

Quotepart SGA sur les 3 tranches de financement accordées : 14,5 GDZD, soit 5,8% de la dette levée. Tranches tirées actuellement à 58%.

* Les produits de TISIA sont commercialisés sur le marché local (60% de la production), mais aussi à l’international (40% de la production). 25 pays – essentiellement basé au CANADA / USA avec un chiffres d’affaires Export d’environs 800 MUSD/an (SGA capte 7,09% du total export client en 2023 VS 6,8% en 2022 et 3,3% en 2021).

**Chiffres clés 2023 audités : (En millions d’euro) :**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Fonds propres** | **Chiffre d’affaires** | **EBE** | **Résultat net** | **Endettement financier brut** | **Gearing** |
| **TOSYALI** | 1 446 | 1 798 | 374 | 201 | 1 958 | 1,19 x |

**Stratégie globale :**

* Intensité carbone : La stratégie de décarbonation de Tosyali a fait l’objet d’une note CORESP Steel le mois de septembre dernier. Elle a été préparée par notre expert E&S en se basant sur les données client. La trajectoire de l’intensité carbone intégré les projets significatifs que le groupe Tosyali souhaite réaliser en Algérie, en Turquie, en Mauritanie ainsi que les pays de Golf (KSA & UAE).
  + Il faut noter que Tosyali Algérie affiche à présent l’un des meilleures intensités carbones de l’industrie (<1,25t/t) et ce grâce à la combinaison de plusieurs facteurs :
  + Le % d’acier recyclé utilisé par Tosyali qui est de l’ordre de 28%.
  + L’utilisation de gaz naturel dans la production (considéré jusqu’au là comme une énergie de transition).
  + La technologie Quantum Furnace utilisée par Tosyali et qui permet de réduire les émissions de CO2 de 30%.
* Tosyali Algérie compte réduire son intensité d’émission de GES (scope 1et2) de 50% à horizon de 2030 à travers une démarche d’investissement dans les énergies verte (hydrogène vert, solaire PV) et utilisation des technologies les plus propres (DRI Midrex).
* En se basant sur l’intensité carbone actuelle et la trajectoire de décarbonation, Tosyali conservera son positionnement d’un producteur d’acier low carbone ce qui lui permettra de consolider davantage sa compétitivité sur les marchés export EU, notamment après l’entrée en vigueur du mécanisme d’ajustement de la taxe carbone en 2026 (CEBAM).
* Acquisition de la société Espagnole BAIKA STEEL TUBULAR SYSTEMS : versée dans la production de tubes en acier (projet qui vise à pénétrer le marché européen).

**Relation du Groupe avec la Société Générale :**

* Nous accompagnons TISIA avec un total engagement notifié de 34,7 GDZD (240 M€). SGA est la première banque privée du client. La part de TOSYALI dans les engagements B/BH de SGA est de 10,38% et devrait se stabiliser aux alentours des 12% avec la 3ème tranche notifiée.
* Premier PNB de la banque : 7 M€ en 2023 (+54%) et une projection à 10 M€ sur 2024 si nous poursuivons la tendance observée sur le T1 (+40%).

**Sujets d’actualité et/ou points d’attention :**

* Les sites industriels de Tosyali en Algérie ont été financés par trois syndications arrangées par la banque publique BEA. Le montant des trois syndications s’élève à 230Mrds DZD (1,5Mrds€). Le pool est constitué par les plus grandes banques publiques de la place, le Fonds souverain algérien et deux banques internationales (BNPP et SGA). Notre quotepart dans les trois syndications s’élève à 13,5Mrds DZD (90M€), soit 6% des syndication. C’est un exemple de partenariat public-privé encouragés par les pouvoirs publics. Dossier de renouvellement à l’identique des lignes CT est introduit dans le circuit de validation.
* Financement de l’écosystème, notamment les distributeurs, dans le cadre du Product Finance Programme « PFP », nous travaillons sur une première liste de 10 distributeurs.
* Signature d’un mandat de conseil financier pour accompagner le client à une levée d’un financement obligataire auprès des marchés financiers. S’agit d’une 1ère opération dans le cadre d’un programme sur trois ans pour lever à terme 50Mrds DZD sur le DCM.
* Nous travaillons avec les lignes métiers GLBA sur différents projets : Production d’une unité de production d’Hydogène (NAT), projet de sécurisation du sourcing en minerais en Mauritanie (MMI), projet de préfinancement de minerais (SG Zurich), Projet d’un nouveau complexe au moyen orient (SG Turquie)
* Un CGR doit être organisé d’ici fin d’année pour organiser l’intervention des différentes lignes métier du Groupe pour ce client qui pourrait être topé « Client Stratégique » au vu du PNB généré de 7M€ à date, 10 M€ en projection 2024.
* Client ayant été présenté à Philippe Aymerich, connu d’Aymerich Arnaud et bien sur d’AFMO/DR