

Brèves sectorielles d'Afrique du Sud – Covid-19

Faits saillants – Période du 1er au 22 septembre 2020

Brèves sectorielles

*Les créanciers de Comair adoptent un plan de sauvetage en vue d'une reprise d'activité de la compagnie ;
Les entreprises sud-africaines sont à la recherche de solutions alternatives d'approvisionnement énergétiques ;*

*Aspen vend son activité de traitement des thromboses en Europe à Mylan ;
Cell C, désormais quatrième opérateur mobile d'Afrique du Sud.*

Brèves agricoles

*L'agrotourisme a été durement frappé par les mesures de confinement en réponse à la Covid19 ;
Labat envisage une acquisition dans le cannabis dans le Cap-Oriental*

Brèves environnement / climat

European climate diplomacy week

Situation générale en Afrique du Sud

Au 24 septembre 2020, l'Afrique du Sud compte 663 282 cas détectés dont 16 118 décès, 4 064 117 tests ont été menés. Le pays est passé au niveau 1 de confinement le dimanche 20 septembre 2020 et la réouverture des frontières internationales est prévue pour le 1^{er} octobre 2020.

Brèves sectorielles

Les créanciers de Comair adoptent un plan de sauvetage en vue d'une reprise d'activité de la compagnie

Les créanciers et les actionnaires de Comair ont voté vendredi l'adoption d'un plan de sauvetage de l'entreprise. Ce plan a été adopté malgré l'opposition des syndicats – notamment Numsa. Le consortium d'investisseurs choisi, composé de plusieurs anciens membres du conseil d'administration et cadres de Comair, investira à hauteur de 500 M ZAR en échange d'une prise de participation de 99 %. 15% de ces participations seront destinés à un partenaire BEE dans les 12 mois. La société a déclaré qu'au cours des deux prochains mois, 100 M ZAR seront versés en deux tranches égales en tant que financement garanti après l'entrée en vigueur du plan. Un financement supplémentaire des prêteurs de 1,4 Md ZAR est nécessaire et comprendra 600 M ZAR de nouvelle dette. Les 800 M ZAR restants prendront la forme des dettes différées. Comair sera retirée de la cote du JSE et un nouveau conseil d'administration sera constitué. En ce qui concerne les salariés, jusqu'à 400 postes seront supprimés – par le biais de départ volontaires et de retraites anticipées. Cependant, les syndicats devront donner leur accord avant l'entrée en vigueur du plan.

Glenn Orsmond, au nom du consortium d'investisseurs, a déclaré que la compagnie prévoit de reprendre ses vols en décembre 2020, opérés par Kulula. Aussi, la compagnie prévoit que sa flotte soit ramenée à 25 appareils, dont deux Boeing MAX 737. Les avions seront progressivement remis en service à partir de décembre 2020, avec une intensification progressive des vols jusqu'en juin 2021, et un retour à la normale au-delà. Si tout se passe comme prévu, le processus de sauvetage de l'entreprise devrait être achevé d'ici le 31 mars 2021.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/transport-and-tourism/2020-09-18-creditors-adopt-business-rescue-plan-as-comair-moves-one-step-closer-to-recovery/>

Les entreprises sud-africaines sont à la recherche de solutions alternatives d'approvisionnement énergétiques

Face au manque de fiabilité de l'approvisionnement en électricité d'Eskom, petites et moyennes entreprises cherchent des sources d'approvisionnement alternatives. Kyle Durham, responsable des solutions énergétiques alternatives à la First National Bank, note un intérêt croissant des PME sur ce sujet. La hausse des prix attendue en 2021 (prévisions de +15%) ne peut qu'inciter les clients d'Eskom à se tourner vers d'autres solutions. Le solaire reste la plus populaire. Jonathan Skeen, directeur général du groupe Sola, estime que les solutions renouvelables peuvent réduire la consommation d'énergie issue du réseau de 50 % et le stockage – les batteries – de plus de 70 %. En parallèle, le secteur des énergies renouvelables offre des perspectives socio-économiques attractives. D'une part, le coût des énergies renouvelables a chuté : les coûts de l'énergie solaire, de l'énergie éolienne terrestre et du stockage des batteries ont baissé respectivement de 77 %, 35 % et 85 % depuis 2010. De plus, un million de dollars dépensé dans le secteur génère 13,5 emplois à temps plein dans les infrastructures d'énergies renouvelables, et 7,72 dans l'efficacité énergétique. Enfin, dans le cadre de la COP26, initialement prévue en novembre 2020, puis reportée d'un an en raison de la pandémie, la volonté politique « verte » du gouvernement influencerait positivement le sentiment général des investisseurs à l'égard de l'Afrique du Sud.

Sources : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/energy/2020-09-08-sa-businesses-rush-for-energy-alternatives-to-eskom/>

<https://www.businesslive.co.za/bd/opinion/2020-09-21-how-renewables-can-help-sas-economy-recover-from-covid/>

Aspen vend son activité de traitement des thromboses en Europe à Mylan

Aspen Pharmacare, le leader pharmaceutique sud-africain, a conclu la vente de son activité de vente et de distribution de produits de traitement des thromboses en Europe (hors France) à la société américaine Mylan pour 641,9 millions d'euros (12,7 Mds ZAR). Ces produits resteront fabriqués dans l'usine française de Notre Dame de Bondeville (Normandie). Cette opération devrait permettre à Aspen de réduire son ratio d'endettement. Le groupe a régulièrement cédé des actifs considérés comme non essentiels au cours des deux dernières années afin de réduire sa dette – de 53,5

Mds ZAR fin 2018 à un peu plus de 35 Mds ZAR au 30 juin 2020. Pour rappel, en 2019, Aspen a également vendu ses actifs australiens de médicaments à Mylan pour 188 M AUD (1,9 Md ZAR), cédé son activité de nutrition infantile à la société laitière française Lactalis pour 635 M€ et, au début de l'année 2020, finalisé la vente de son activité japonaise à Sandoz pour 400M€.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/healthcare/2020-09-08-aspen-sells-european-thrombosis-business-to-mylan/>

Cell C, désormais quatrième opérateur mobile d'Afrique du Sud

Cell C rencontre depuis son lancement en 2001 de nombreuses difficultés à engranger des bénéfices. La recapitalisation de 2017 n'a que partiellement permis de résoudre les problèmes financiers de l'opérateur mobile. Aussi, sa dette se chiffre aujourd'hui à 9 Mds ZAR (~ 460 M€). Si l'entreprise demeure un acteur conséquent du secteur en Afrique du Sud (Cell C faisait partie du top 100 des entreprises en valeur du *Sunday Times* en 2019), elle vient d'être supplantée par Telkom au 3^{ème} rang des opérateurs mobiles du pays, derrière Vodacom, MTN et donc désormais Telkom. Le positionnement stratégique de Cell C, consistant à se concentrer sur la constitution d'une base de clients fidèles, explique que l'opérateur ait cessé de faire concurrence à Vodacom et MTN sur le nombre d'abonnés et parie désormais sur une clientèle qui dépensera davantage, augmentant ainsi le revenu moyen par utilisateur (ARPU).

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/2020-09-07-cell-c-remains-an-unlikely-contender/>

Brèves agricoles

L'agrotourisme a été durement frappé par les mesures de confinement en réponse à la Covid19

L'agrotourisme sera le principal bénéficiaire du passage au niveau 1. Ce segment d'activité comprend, entre autres, le tourisme de chasse, le tourisme rural et nature, l'œnotourisme, le tourisme lié au patrimoine culturel et le tourisme « d'aventure ». Le secteur a été durement touché par la pandémie en raison des restrictions imposées aux voyages internationaux et locaux, en particulier l'œnotourisme du fait de l'interdiction des ventes d'alcool durant les quatre premiers niveaux de confinement. Ces activités fournissent un revenu complémentaire aux entreprises agricoles et créent des emplois dans les zones rurales.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/opinion/columnists/2020-09-21-wandile-sihlobo-agritourism-to-benefit-most-from-move-to-level-1/>

Labat envisage une acquisition dans le cannabis dans le Cap-Oriental

La holding *Labat Africa (South African black-owned Investment Holding Company)* a entamé des négociations concernant l'acquisition d'une exploitation de culture de cannabis dans la province de l'Eastern Cape. Le groupe a déclaré avoir obtenu une période d'exclusivité de 60 jours pour conclure la « *due diligence* » sur l'opération en question – opération autorisée par l'Autorité de réglementation des produits de santé de l'Afrique du Sud (Saphra). Depuis 2019, *Labat Africa* conduit une stratégie agressive de fusion-acquisition. Son ambition : devenir un acteur majeur de l'industrie du cannabis.

Le secteur est estimé à 27 Mds ZAR (~450 M ZAR). Le marché mondial du cannabidiol (CBD), principe actif présent dans les plantes de cannabis, devrait atteindre 25 Mds USD (~423 Mds ZAR) et croît à un rythme de 23,2 % par an. La holding, cotée à la Bourse de Johannesburg depuis 25 ans, est devenue en 2019 la première entreprise à avoir des liens avec le marché du cannabis. Elle a progressivement étendu ses activités dans ce secteur par le biais de sa branche santé, *Labat Pharmaceuticals* et la prise de participation – à hauteur de 70% – dans l'entreprise de recherche médicale *Biodata*.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/healthcare/2020-09-08-labat-eyes-eastern-cape-cannabis-operation/>

Brèves environnement/climat

European climate diplomacy week

La semaine européenne de la diplomatie climatique en Afrique du Sud s'est déroulée du 15 au 23 septembre 2020. Le thème de la semaine était la relance verte, en lien avec le pacte vert pour l'Europe promu par l'Union européenne. La relance économique, ainsi que la question de l'emploi et de la lutte contre la pauvreté sont au cœur des préoccupations sud-africaines. L'objectif de cette semaine climatique était de présenter un discours commun des pays européens pour orienter cette relance vers une économie plus durable, plus résiliente répondant aux enjeux d'emploi et d'inclusion sociale. Cinq journées thématiques ont été organisées par les Etats membres : économie circulaire, biodiversité, adaptation au changement climatique, transition juste et énergie durable, puis une session de haut niveau a été organisée par la délégation de l'Union européenne pour présenter ce discours commun à nos homologues sud-africains. La France a organisé la journée biodiversité le 16 septembre.

Sources : <https://za.ambafrance.org/European-Climate-Diplomacy-Week-2020-in-South-Africa>

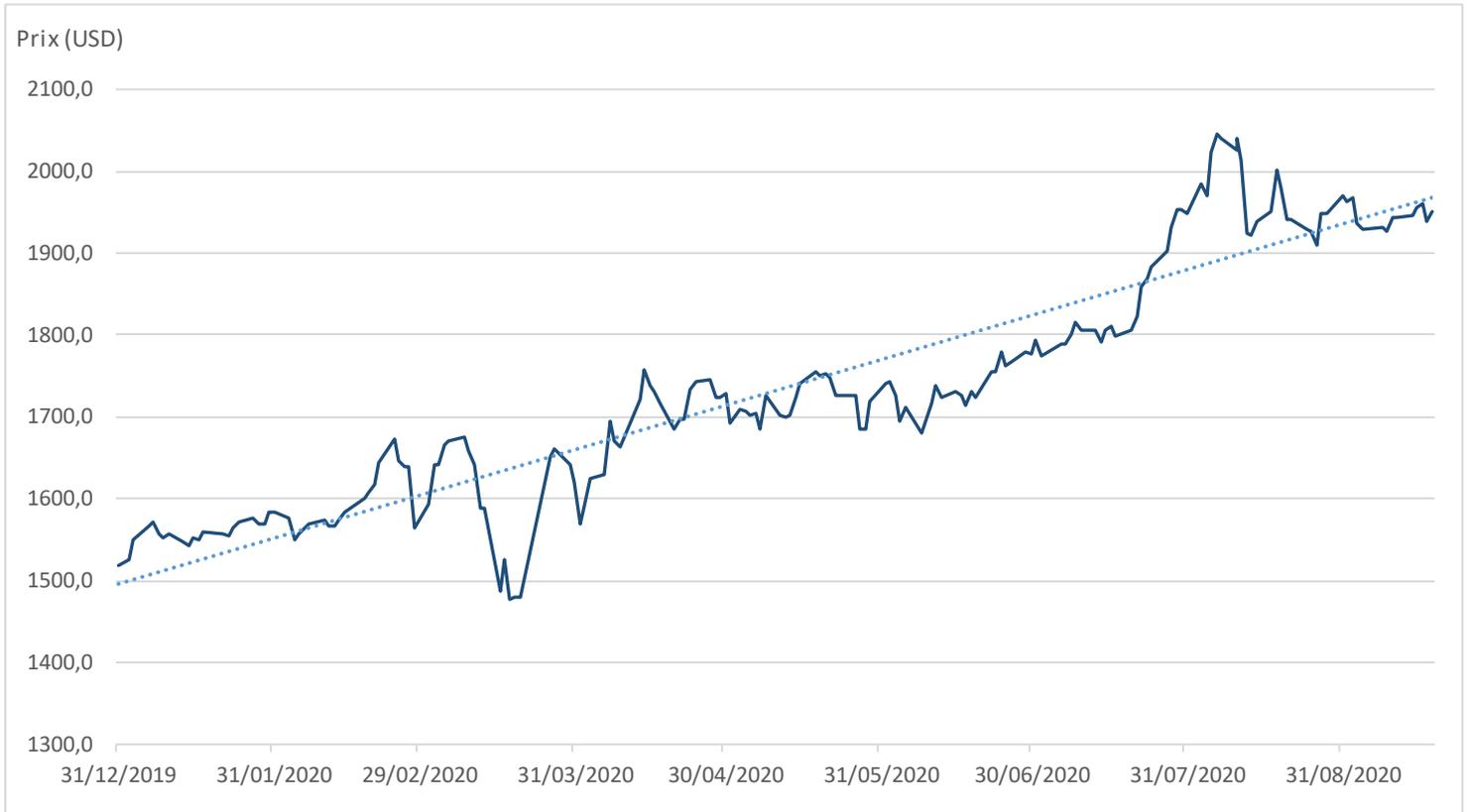
<https://za.ambafrance.org/ONLINE-EVENT-Biodiversity-as-major-axis-of-just-and-green-recovery>

<https://www.iol.co.za/business-report/economy/an-opportunity-for-sa-businesses-to-start-thinking-green-d9b67e69-86c0-4ab6-be8e-18e43dae1fb6>

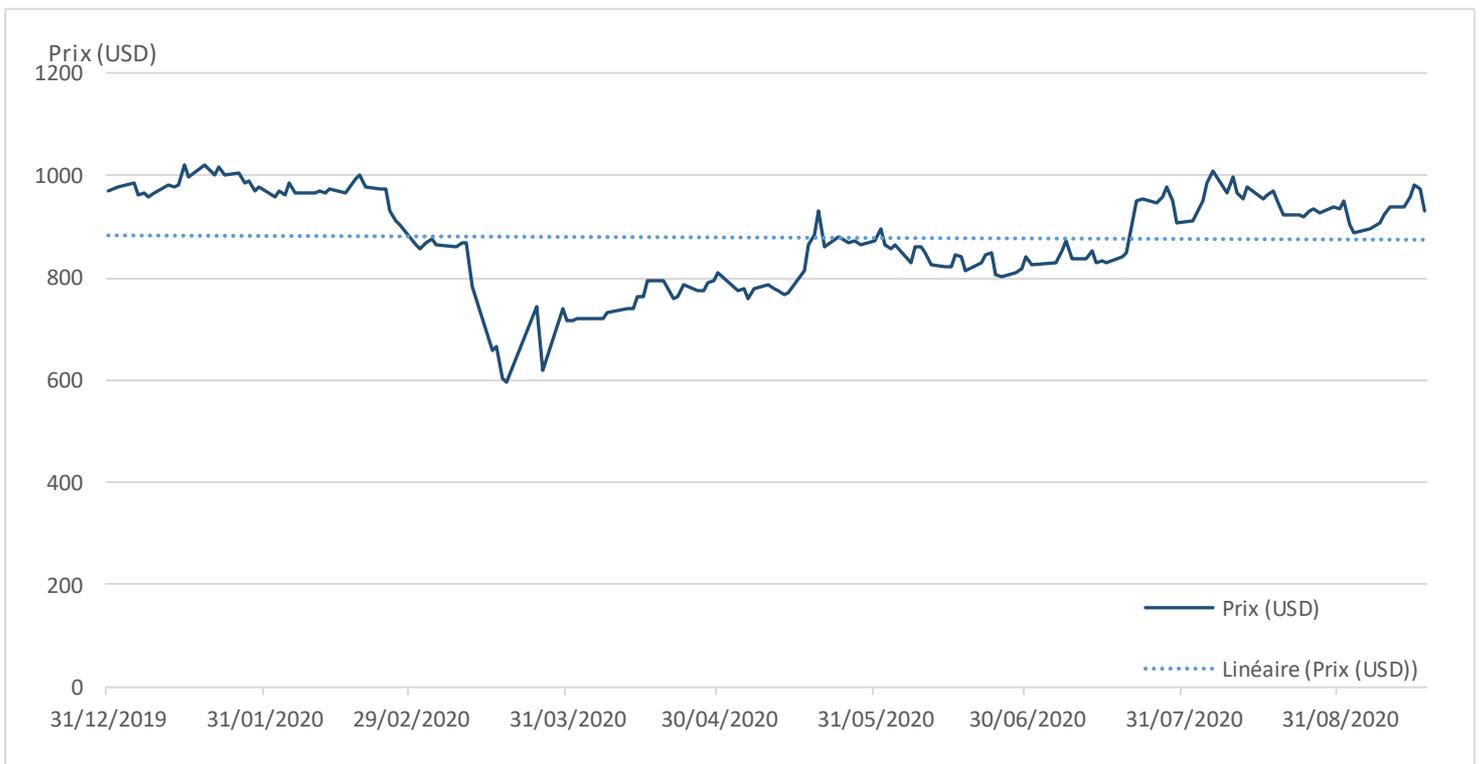
https://www.engineeringnews.co.za/article/irps-wind-component-could-trigger-yearly-investments-of-r40bn-create-144-000-jobs-by-2030-2020-09-22/rep_id:4136

Annexe 1 – Evolution du cours des matières premières depuis 01/01/2020

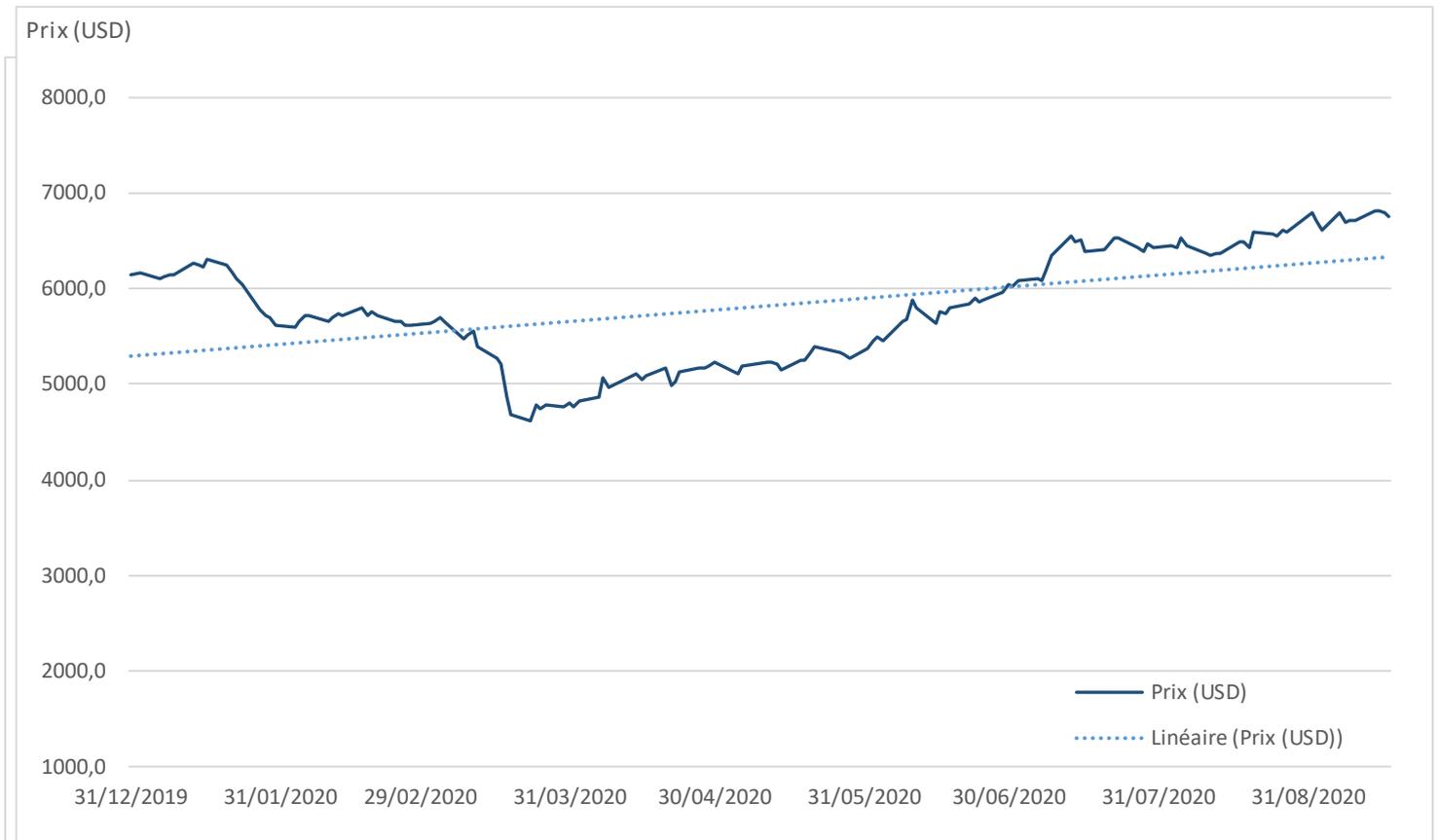
Evolution du prix de l'once d'or (USD)



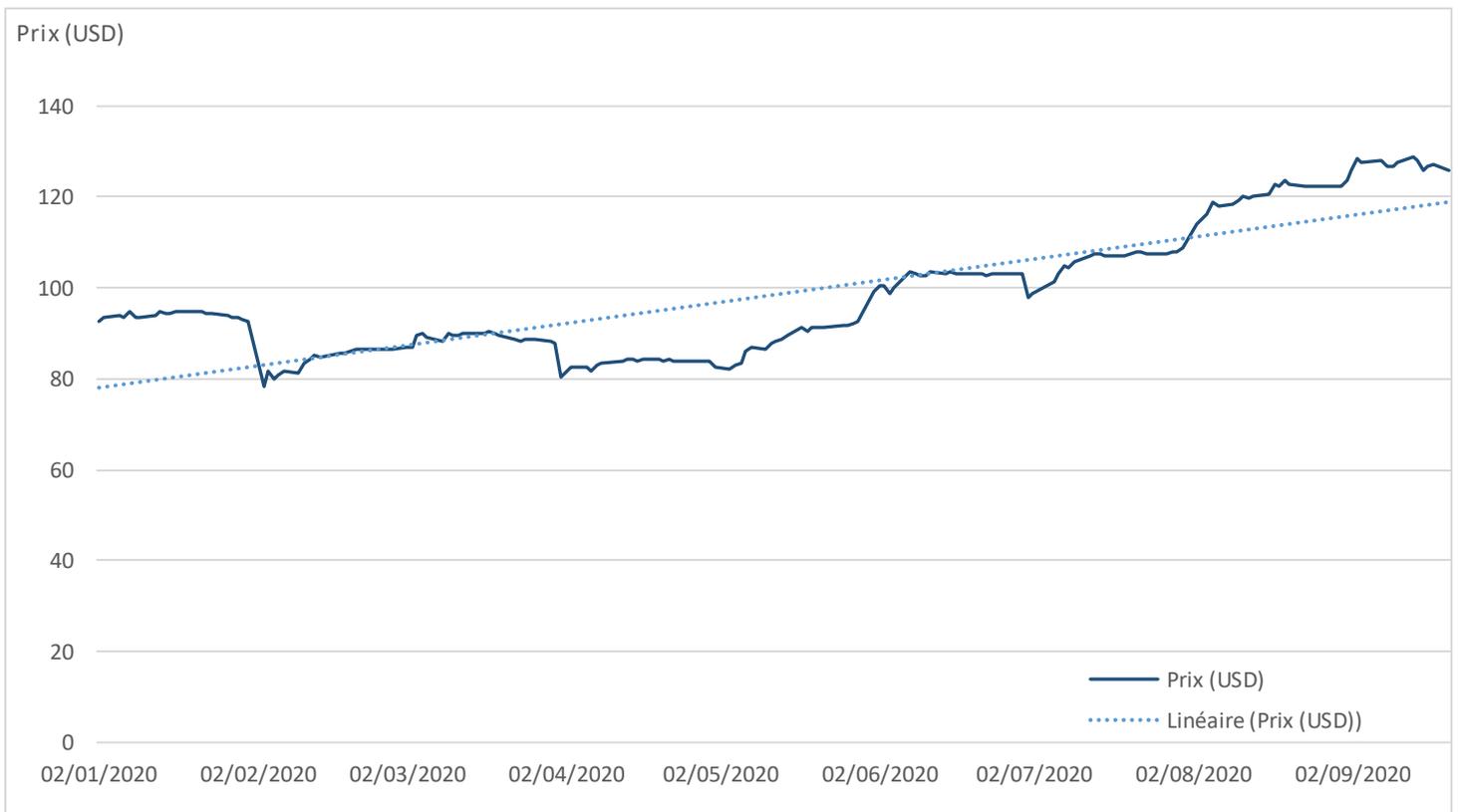
Evolution du prix de l'once de platine (USD)



Evolution du prix de la tonne métrique de cuivre (USD)



Evolution du prix de la tonne métrique sèche de minerai de fer (USD)



Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Economique pour l'Afrique Australe.

Clause de non-responsabilité

Le SER de Pretoria s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.



Auteur : Service Economique Régional de Pretoria

Adresse : 250 Melk Street, Nieuw Muckleneuk, Pretoria /
<https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/ZA>

Rédigées par : William Pecriaux, Flora Boubour, Simon Lacoume

Revisés par : Bertrand Furno