

RAPPORT DE GESTION ET SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la Loi et aux Statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale pour vous rendre compte d'une part, de l'activité de notre Société et de ses Filiales au cours de l'exercice écoulé et soumettre à votre approbation les Comptes Annuels ainsi que les Comptes Consolidés arrêtés au 31 décembre 2020, et d'autre part vous communiquer les informations relatives au Gouvernement d'Entreprise dans notre Société (Articles L.225-37 al.6; L. 225-68 al.6 et L. 226-10-1 du Code de Commerce).

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de Commerce et aux effets de la transposition de la Directive Européenne sur le reporting extra-financier, nous publions une Déclaration de Performance extra-financière au titre de l'exercice 2020 dans un Rapport annexé au présent Rapport de Gestion assortie d'une vérification opérée par un Organisme Tiers Indépendant.

Activités et Résultats du Groupe

Le périmètre est constitué essentiellement du Secteur Pompes détenu au travers de sa filiale PCM SA, l'autre secteur concernant l'activité immobilière de la Holding.

Le Chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2020 s'élève à 89,5 M€ contre 103,7 M€ en 2019, en retrait de 13,7%.

A taux de change et périmètre constants, la réduction est de 13,5%.

En août 2020 la filiale du Groupe PCM Artificial Lift Solutions Inc. a procédé à l'acquisition au Canada de certains actifs d'Halliburton Energy Services Inc., connue sous le nom d'Europump Systems Inc. et exclusivement composés de stocks et d'immobilisations.

L'exercice 2020 a été marqué par la crise pétrolière et sanitaire liée au coronavirus Covid-19 qui ont conduit à une grave crise économique et financière mondiale. Les marchés du Groupe ont tous été impactés, à des degrés divers selon notamment la zone géographique. Si les activités de pièces détachées des secteurs du Food et Industry ont su conserver un certain rythme de progression, les autres activités de ces marchés sont en retrait significatif. Les marchés de l'Oil & Gas ont été fortement touchés par l'effondrement des cours du pétrole du printemps 2020, même si la zone canadienne a marqué une certaine résilience, renforcée par l'acquisition d'Europump.

Le Chiffre d'affaires consolidé des autres activités s'élève à 0,2 M€, constant par rapport à 2019.

Commentaires détaillés sur les résultats consolidés

Le Résultat opérationnel courant consolidé 2020 du Groupe s'établit bénéficiaire à 4,1 M€ contre 8,6 M€ en 2019, en contraction de 4,5 M€.

La Contribution du Secteur Pompes, en diminution, est positive de 4,8 M€ (positive de 9,1 M€ en 2019).

La baisse de l'activité liée à la crise pétrolière et sanitaire explique cette dégradation, que les différentes mesures d'aides

gouvernementales reçues tant en France qu'à l'International pour un montant de 2,7 M€, n'ont que partiellement amortie. La contribution de l'activité immobilière de la Holding est négative de 0,7 M€.

Le Résultat opérationnel 2020 est bénéficiaire de 3,3 M€ contre 8,4 M€ positif en 2019, en baisse de 5,1 M€.

Il intègre 2,0 M€ de produits liés au traitement comptable de l'acquisition des actifs d'Europump Systems Inc., ainsi que 2,6 M€ de charges nettes consécutives à la dépréciation de la valeur de certains actifs des sociétés Cougar Wellhead Services Inc. et Cougar Machine Ltd..

Le Résultat financier consolidé 2020 est négatif de 0,9 M€ contre positif de 2,1 M€ l'année précédente, soit en recul de 3 M€, en raison de la diminution des produits de trésorerie (0,7 M€) et d'effets de change nets négatifs en 2020 (1,2 M€) contre positifs en 2019 (0,9 M€).

En 2020, la charge nette d'impôts consolidée s'établit à 1,2 M€ contre 1,6 M€ en 2019.

Le Résultat net consolidé de l'exercice 2020 des entreprises intégrées est bénéficiaire de 1,2 M€ contre 8,9 M€ bénéficiaire en 2019, en diminution de 7,7 M€.

La part du résultat revenant aux intérêts ne conférant pas le contrôle s'établit en 2020 positif de 0,2 M€ contre 0,3 M€ positif en 2019.

Au final, le Résultat net consolidé part du Groupe de l'exercice 2020 est bénéficiaire à 1,0 M€ contre 8,6 M€ positif en 2019.

La Marge brute d'autofinancement, toujours positive, s'élève à 16,0 M€ contre 13,9 M€ en 2019.

La contribution des différents Secteurs d'activité aux résultats consolidés d'ensemble est développée dans l'Annexe des Comptes Consolidés (Note 18).

Investissements du Groupe

Les investissements 2020 essentiellement dans le Secteur Pompes se sont élevés à 2,4 M€ (dont 0,8 M€ incorporels) contre 4,3 M€ (dont 0,7 M€ incorporels) en 2019.

Aucune prise de participation n'a été réalisée au cours de l'exercice amenant le Groupe à détenir une participation significative, dans une société ayant son siège social sur le territoire français.

Emplois

Les effectifs du Groupe au 31 décembre 2020, hors personnels temporaires, s'établissent à 667 personnes, dont 323 hors de France, contre 711 personnes, dont 339 hors de France, fin décembre 2019.

Structure bilancielle consolidée

Le total du bilan consolidé à fin 2020 s'établit à 279,8 M€ contre 296,4 M€ à fin 2019, soit une baisse de 16,6 M€.

L'Actif non courant à 41,3 M€ est en baisse de 11,6 M€. Cette diminution est principalement due à la dépréciation de l'écart d'acquisition constaté en 2019 sur les entités Cougar Wellhead Services Inc. et Cougar Machine Ltd. (- 7,9M€), ainsi qu'aux autres variations nettes de l'exercice (- 3,7 M€).

L'Actif courant à 238,5 M€ est en baisse nette de 5,0 M€.

Cette variation nette est due à la variation des dépôts bancaires à plus de trois mois pour +23,9 M€, à la hausse des créances clients (+2,4 M€) et de la créance d'impôt exigible (+0,3 M€), diminués de la baisse des autres débiteurs (-0,8 M€), des stocks (-0,6 M€) et de la trésorerie (-30,2 M€).

Hors variation des dépôts bancaires à plus de trois mois, la trésorerie est en baisse de 6,3 M€.

Les Capitaux Propres à 197,1 M€ sont en recul de 2,1 M€, correspondant à : +1,2 M€ de résultat consolidé 2020, -1,2 M€ de dividendes, -2,0 M€ d'écarts de conversion et -0,1 M€ de divers.

Les Provisions pour risques et charges, à 3,9 M€, sont en hausse nette de 0,6 M€ suite notamment à la dotation des provisions pour retraite (+ 0,3 M€).

Les Dettes à 78,8 M€ baissent de 15,1 M€ du fait des replis suivants: dettes financières (-4,0 M€ dont notamment -1,1 M€ liés à l'application de la norme IFRS 16 et -2,8 M€ de variation nette des emprunts), dettes d'exploitation (-5,6 M€, dont passifs sur contrats (-2,0 M€) et fournisseurs (-3,6 M€)), et autres créditeurs (-5,5 M€ d'earn-out).

Structure financière consolidée

La Structure financière nette consolidée (actifs financiers courants et trésorerie et équivalents de trésorerie, déduction faite des emprunts auprès des Etablissements de crédit et des dettes financières diverses), est toujours positive et s'établit à 146,0 M€, en diminution de 2,3 M€ par rapport à l'exercice 2019, du fait de la baisse de la trésorerie nette pour 30,2 M€ compensée par la hausse des actifs financiers courants pour 23,9 M€ (variation des dépôts bancaires à plus de trois mois) et la diminution de l'endettement financier pour 4,0 M€.

Au total, l'Actif courant s'élève à 238,5 M€ couvrant largement l'ensemble des dettes envers les tiers à moins d'un an, d'un montant de 72,7 M€.

En synthèse, le ratio « Endettement/Capitaux Propres » s'établit à 4,3% contre 6,2% à fin 2019.

Le ratio « Endettement / Chiffre d'affaires » s'élève à 9,4% contre 11,9% à fin 2019.

Le coût financier total de l'endettement s'élève à fin 2020 à 271 K€ (0,3% du chiffre d'affaires) contre 212 K€ à fin 2019 (0,2% du chiffre d'Affaires).

Activité de la Société-Mère

Le Chiffre d'affaires de Gévelot S.A., Société-Mère, est de 773 K€ en 2020 contre 798 K€ en 2019.

Les loyers à 230 K€ sont en repli de 24 K€ sur l'an passé.

Ils correspondent à des locations de surfaces de bureaux de Levallois-Perret mis à disposition d'une filiale et de sociétés tierces.

Les prestations facturées, à 543 K€, sont stables.

Les autres Produits et divers à 82 K€ sont en retrait.

Au global, les Produits d'exploitation s'établissent à 855 K€ contre 898 K€, en baisse de 43 K€.

Les Charges d'exploitation à 1 729 K€ contre 1 604 K€ en 2019 sont en hausse de 125 K€.

Les Achats et charges externes à 610 K€ sont en progression de 87 K€, du fait de la hausse des charges liées à l'activité de Holding (honoraires et commissions).

Les impôts et taxes à 121 K€ sont en légère augmentation.

Les charges de personnel à 875 K€ augmentent de 46 K€.

Les dotations aux amortissements sont stables à 56 K€.

Les autres charges à 67 K€ diminuent de 15 K€.

Le Résultat d'exploitation de l'exercice s'établit négatif à 874 K€ contre 706 K€ également négatif en 2019.

Le Résultat financier est toujours positif et s'élève à 1 738 K€ contre 3 107 K€ en 2019.

Il est principalement constitué en 2020 d'un dividende de 1 502 K€ reçu de PCM SA (2 254 K€ en 2019), de charges nettes de change de 249 K€ (contre un produit net de 238 K€ en 2019) et de Produits financiers de 485 K€ (615 K€ en 2019).

Le Résultat courant avant impôt ressort bénéficiaire de 864 K€ contre 2 401 K€ bénéficiaire en 2019.

Le Résultat exceptionnel est négatif de 43 K€ contre 46 K€ négatif en 2019 (hors dotations/reprises de provisions nettes de charges d'impôts liées aux contrôles fiscaux antérieurs).

En l'absence d'impôt propre, et après 572 K€ d'économie d'impôt liée au régime d'intégration fiscale, **le Bénéfice net social de Gévelot S.A. s'établit en 2020 à 1 396 K€ contre 3 142 K€ positif en 2019.**

Activité de la Filiale (PCM SA)

Les principales informations concernant PCM SA présentées ci-après sont extraites des Comptes Annuels établis selon les règles locales.

Données financières (en millions d'euros)

Filiale	Chiffre d'affaires	Résultat d'exploitation	Résultat financier	Résultat exceptionnel
PCM SA	1,1	-0,7	5,1	- 0,1

Filiale	Résultat net	CAF	Invest. Industriels	Invest. Financiers
PCM SA	4,3	4,7	0,2	7,1

Effectifs au 31 décembre 2020

Filiale (personnel temporaire exclu)	Total
PCM SA	3

Activités du groupe en matière de recherche et de développement

Pour l'ensemble du Groupe, les dépenses de Recherche et de Développement concernant le Secteur Pompes se sont élevées en 2020 à plus de 2% du chiffre d'Affaires, dont 1,9 M€ sont éligibles aux Crédits d'Impôts Recherche et ont généré des crédits d'impôts à hauteur de 0,5 M€.

En termes de Recherche et Développement, si 2020 est marqué par un ralentissement des projets « Agile », la vente de produits en cours de mise en catalogue a encore prouvé la proximité de l'activité R&D avec les ventes et les clients : DX Duplex, MSH, Easyfeed, HYVA ainsi que des pompes à fort débit dans le secteur de l'Oil & Gas. Enfin, l'introduction dans les produits de la technologie connectée a permis de réaliser des mises en service, dépannages et audits à distance.

Perspectives du Groupe pour 2021

Société-Mère

Le Chiffre d'affaires de Gévelot SA sera à nouveau constitué de produits locatifs et de prestations de service.

En termes de produits financiers, un dividende stable voire en progression sur 2021 devrait être perçu de notre filiale.

Les perspectives de l'année 2021 restent incertaines. Nos ressources, à savoir loyers et prestations de services, devraient cependant être stables ainsi que le résultat d'exploitation.

De plus, notre résultat financier devrait rester bénéficiaire et en progression. Au final, le résultat net bénéficiaire de la société Holding devrait progresser.

L'étude d'opportunités de rachat de nouvelles surfaces immobilières en Ile-de-France se poursuit.

Secteur Pompes

La tendance constatée au premier trimestre présente des signes encourageants même si les perspectives de moyen et long terme restent incertaines dans un contexte particulier de poursuite de la crise sanitaire liée au coronavirus Covid-19.

Dans ce contexte, tous les efforts restent concentrés dans le maintien complet de l'activité, la satisfaction des besoins des clients, la sécurité des salariés ainsi que dans la poursuite de la rationalisation et le contrôle de ses coûts sur ses divers marchés.

Gestion des Risques

Dans le cadre de la description des principaux risques auxquels le Groupe est confronté, les points suivants peuvent être retenus.

Risques Généraux

1. Risques Marché

L'activité spécifique des Pompes Pétrole est particulièrement corrélée au niveau des prix du baril de pétrole (Brent Crude, WTI Crude), où les producteurs maintiennent ou augmentent généralement leur production lorsque les prix du pétrole sont supérieurs à leur coût marginal. L'année 2020 a vu un effondrement sans précédent des cours du pétrole, mais 2021 observe, pour le moment, une trajectoire de reprise coïncidant avec une augmentation de la demande et des cours du brut. Le niveau d'activité des Pompes Pétrole s'améliora si les activations de puits se confirment.

Les performances commerciales dans les autres domaines du Secteur Pompes (marché Food et marché Industry) sont généralement liées à l'activité économique, en France comme à l'Étranger.

2. Risques Pays

Le Groupe est exposé aux risques Pays pour une partie de son activité, principalement dans le domaine du Secteur Parapétrolier, du fait, notamment, de sa présence dans des zones à risques géopolitiques importants (Moyen Orient, Afrique, Amérique Latine).

Risques Financiers

De par ses activités, le Groupe est exposé à différentes natures de risques financiers. Ces risques sont liés aux activités industrielles et commerciales du Groupe, à ses besoins de financement ainsi qu'à sa politique d'investissement notamment à l'international. Il s'agit principalement de risques de variations de taux de change et de taux d'intérêt.

1. Risques financiers liés aux activités industrielles et commerciales

- Risques de change opérationnels

Le Groupe Gévelot est exposé dans ses activités industrielles et commerciales aux risques financiers pouvant résulter de la variation des cours de change de certaines monnaies du fait de la localisation de son principal site de production en zone Euro et de ses zones de vente localisées dans le monde entier et impliquant des facturations en devises étrangères, principalement en Dollars américains ou canadiens.

La gestion du risque de change de l'activité des Pompes et Technologie des Fluides est basée sur un principe de facturation des entités de production du Groupe aux entités de commercialisation dans la monnaie locale de ces dernières. Ces facturations inter-sociétés font l'objet d'une couverture de change à terme de leur règlement si les montants sont significatifs.

Le même principe est appliqué aux ventes hors Groupe pour la facturation en devises aux Clients. Des couvertures à terme sont mises en place dès la matérialisation d'une opération significative de vente en devises.

Le Groupe n'effectue pas d'opération de couverture de change ferme sur ses ventes futures ; la marge opérationnelle est donc sujette dans le futur à des variations en fonction de l'évolution des taux de change.

- Risques de change : Trésorerie, équivalents de Trésorerie

L'évolution des parités des devises Nord-Américaines a fait l'objet d'un suivi particulier et de placements à capital garanti sur des établissements bancaires de premier ordre.

- Risques de variation de prix

Le Groupe est sensible aux variations des cours de ses matières premières et des coûts logistiques. Une hausse de ces cours, acier notamment, a été constatée et impactera de manière significative la marge opérationnelle en 2021. Le Groupe, afin de tenter de limiter l'impact poursuit le développement de la multiplicité de ses sources d'approvisionnement, y compris à l'international.

- Risques de crédit

Le Groupe accorde une attention particulière à la sécurité des paiements des biens et services qu'il délivre à ses Clients.

Les Clients européens ne présentent pas de risques individuels significatifs et font généralement l'objet de systèmes de recouvrement par des sociétés spécialisées. Les grands Clients Export positionnés dans des zones à risques géopolitiques majeurs font l'objet d'un suivi spécifique.

2. Risques financiers liés aux opérations de financement

Le Groupe procède essentiellement par auto-financement pour ses activités industrielles et commerciales, particulièrement du fait de sa solide structure financière et ne fait appel au secteur bancaire qu'à titre marginal pour ses investissements internationaux.

- Risques de variation de taux

Lorsque cela s'avère nécessaire, le Groupe met en place des outils de couverture de variation des taux d'intérêts pour les emprunts à taux variables d'échéance longue et de montant important. Pour cela, le Service trésorerie du Groupe analyse le portefeuille et suggère aux Filiales les outils appropriés (Swap de taux) pour limiter les risques futurs dans des limites de coûts appropriés et maîtrisés.

3. Risques financiers liés aux opérations d'investissements réalisées à l'étranger

- Risques pays

Le Groupe détient des actifs dans des pays où la stabilité politique et économique n'est pas assurée; ces actifs ne représentent toutefois qu'une part non significative des actifs de l'ensemble du Groupe. Une assurance spécifique couvrant les investissements présents dans des pays a été mise en place au cas par cas.

- Risques de change

Le Groupe détient des investissements à l'étranger, et hors de la zone Euro, dont les actifs nets sont exposés au risque de conversion des devises. Ces actifs nets situés aux USA, en Chine et au Proche et Moyen-Orient, ne font pas aujourd'hui l'objet de couverture particulière.

4. Risques financiers liés à la gestion de la trésorerie

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement du Groupe est essentiellement constitué de placements monétaires. Le Groupe possède quelques valeurs mobilières de placement (12,4% de la trésorerie) basées sur des indices et dont le capital n'est pas garanti, mais avec des barrières de protection. Les taux de rémunération sont voisins de ceux du marché.

Informations sur les délais de paiement

(Factures reçues et émises non réglées)

Conformément à l'article D441-6 du Code de Commerce, nous présentons dans le tableau ci-dessous la décomposition des dettes fournisseurs et des créances clients dont le terme est à échéance.

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (Code de Commerce - Article Article D.441-6, I. - 1°)						
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1) & plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	0					2
Montant total des factures concernées TTC			0 K€			0K€
% du montant total des achats TTC de l'exercice			0,03%			0,03%
% du chiffre d'affaires TTC de l'exercice						

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (Code de Commerce - Article D.441-6, I. - 2°)	
0 jour	1 à 30 jours
31 à 60 jours	61 à 90 jours
91 jours et plus	Total (1) & plus)
(A) Tranches de retard de paiement	
Nombre de factures concernées	2
Montant total des factures concernées TTC	11 K€
% du montant total des achats TTC de l'exercice	
% du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	1,06%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées	
Nombre des factures exclues	
Montant total des factures exclues	
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-10, I et L.441-11 du Code de Commerce)	
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels conformes aux Conditions Générales de Ventes

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (Code de Commerce - Article D.441-6, I. - 2°)						
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1) & plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	2					1
Montant total des factures concernées TTC	11 K€		7 K€			7 K€
% du montant total des achats TTC de l'exercice						
% du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	1,06%		0,71%			0,71%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						
Montant total des factures exclues						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-10, I et L.441-11 du Code de Commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels conformes aux Conditions Générales de Ventes					

Affectation des résultats

Il sera proposé à la prochaine Assemblée Générale l'affectation des résultats suivante:

Bénéfice de l'exercice de..... 1 395 921,00 €
 Report à nouveau antérieur de 16 701 477,82 €
 Total à répartir 18 097 398,82 €
 . Dividende: - 1 539 000,00 €

. Solde du Report à nouveau
 après affectation: 16 558 398,82 €

Le dividende global s'élève donc à 2 € par action pour 769 500 actions soit 1 539 000,00 € et sera mis en distribution à partir du 24 juin 2021.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que la totalité du dividende proposé est éligible à l'abattement de 40% bénéficiant aux personnes physiques domiciliées fiscalement en France prévu à l'article 158-3, 2° du Code général des impôts.

Cet abattement n'est applicable qu'en cas d'option expresse, irrévocable et globale pour une imposition selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu lors du dépôt de la déclaration annuelle des revenus du bénéficiaire.

A défaut d'une telle option, le dividende à distribuer à ces personnes physiques domiciliées fiscalement en France entre dans le champ d'application du prélèvement forfaitaire unique (PFU) sans application de cet abattement de 40%.

Avant la mise en paiement, le dividende est soumis aux prélèvements sociaux et, sauf dispense dûment formulée par le contribuable, au prélèvement obligatoire non libératoire de 12,8% prévu à l'article 117 quater du Code général des impôts, à titre d'acompte de l'impôt sur le revenu.

Il est rappelé qu'il a été procédé à la distribution des dividendes suivants au cours des trois derniers exercices, ces dividendes étant intégralement éligibles à l'abattement de 40% mentionné à l'Article 158.3.2° du Code Général des Impôts :

Exercice	Net	Crédit d'impôt	Nombre d'actions servies	globales
2017	1,80	pm	769 500	820 500
2018	1,80	pm	769 500	769 500
2019	1,60	pm	769 500	769 500

Bourse

Pendant l'année 2020, le cours de l'action, sur Euronext Growth Paris a évolué comme suit :

Euros

Cours à fin 2019	199,00
Cours le plus bas	140,00
Cours le plus haut	202,00
Cours à fin 2020	163,00
Nombre de titres échangés en 2020	38 547
Nombre de titres échangés en 2019	17 915

Au 31 mars 2021, le cours de l'action était de 189 € avec un volume d'échange constaté depuis le début de l'année de 24 061 titres.

Actionariat

Au 31 décembre 2020, la Société Gévelot est contrôlée à hauteur de plus des deux tiers du capital à travers principalement :

- la Société Sopofam SA, plus du tiers,
- la Société Rosclodan SA, plus du vingtième,

En date du 25 janvier 2021, un engagement collectif de conservation d'une durée de deux ans a été souscrit par un groupe d'actionnaires portant sur 59,18% des actions Gévelot.

Monsieur Mario Martignoni a informé la société le 1^{er} avril 2021 avoir franchi à la hausse, dans le cadre de sa détention directe et indirecte par l'intermédiaire de la Société Sopofam SA qu'il contrôle, le seuil de détention de 50% des droits de vote en AGE (50,42%), le taux étant de 49,28% en AGO.

Ce franchissement de seuil a fait l'objet d'une décision de dérogation par l'AMF en date du 3 mars 2021 à l'obligation de déposer un projet d'offre publique obligatoire visant les actions de Gévelot.

Aucune des Sociétés contrôlées par Gévelot ne détient d'action de cette Société.

A notre connaissance, le Capital de la Société ne fait l'objet d'aucune détention par le Personnel du Groupe, quels qu'en soient le cadre et l'origine.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Holding

Gévelot SA poursuivra son offre locative sur son bien immobilier de Levallois Perret, en gérant au mieux les impacts locatifs liés à la crise sanitaire.

Secteur Pompes

A fin mars, le Secteur Pompes assiste à une tendance encourageante sur ses différentes activités. Les perspectives restent néanmoins incertaines dans le contexte particulier de la crise sanitaire liée au coronavirus Covid-19.

Les mesures prises afin d'optimiser l'organisation du Secteur et de ses coûts seront étendues, dans la recherche constante de son engagement auprès de ses clients.

La stratégie de croissance externe sera poursuivie, notamment à l'international.

Gouvernement d'entreprise

MiddleNext

En termes de Gouvernance, Gévelot SA suit les recommandations du Code de Gouvernance d'Entreprise « MiddleNext » depuis avril 2014 (Code révisé en septembre 2016).

Modalités d'exercice de la Direction Générale

Depuis le choix du mode moniste par le Conseil d'Administration d'octobre 2002, le Président du Conseil d'Administration assume également la Direction Générale.

Un Directeur Général Délégué a été désigné par le Conseil d'Administration sur proposition du Président-Directeur Général depuis lors.

Fonctionnement des Organes Sociaux

Le Conseil d'Administration comprend six membres dont deux femmes et quatre hommes.

Le Conseil d'Administration s'est réuni 2 fois en 2020.

Administrateurs et Mandataires Sociaux

Le décès de Madame Claudine Bienaimé, est intervenu au cours de l'été 2020. Administrateur de la Société depuis près de cinquante ans, deuxième actionnaire du Groupe, son engagement constant et sa forte contribution aux décisions stratégiques ont participé activement aux évolutions et aux développements du Groupe.

Il sera soumis à cette Assemblée Générale, le renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur Charles BIENAIMÉ et de Monsieur Pascal HUBERTY.

Liste des mandats et fonctions exercés

En application des dispositions de l'Article L 225-102-1 du Code de Commerce, nous vous rendons compte ci-dessous des fonctions exercées par chacun des Mandataires Sociaux de la Société Gévelot au cours de l'exercice écoulé.

Monsieur Mario MARTIGNONI, Président Directeur Général et Administrateur,

exerce au sein du Groupe les fonctions suivantes :

- Président-Directeur Général et Administrateur de PCM SA
- Administrateur et Président du Conseil d'Administration de PCM Group Italia Srl (Italie)
- Administrateur de PCM Kazakhstan LLP (Kazakhstan)
- Administrateur de PCM Muscat LLC (Oman)
- Administrateur de PCM Middle East FZE (E.A.U.)
- Administrateur de PCM Flow Technology Inc. (Etats Unis)
- Administrateur de PCM Group Asia Pacific Pte. Ltd. (Singapour)
- Administrateur de PCM Artificial Lift Solutions Inc. (Canada)
- Administrateur de PCM Canada Inc. (Canada)
- Administrateur de Cougar Machine Ltd (Canada)
- Administrateur de Cougar Wellhead Services Inc (Canada)
- Administrateur de PCM Trading Shanghai Co. Ltd (Chine)
- Administrateur de PCM Suzhou Co. Ltd. (Chine)
- Administrateur de Sydex Srl (Italie)

Fonctions hors Groupe :

- Président-Directeur Général de Sopofam SA
- Administrateur Unique de Martignoni 1518 Srl (Italie) (*)

(*) fonction exercée depuis le 28/02/2020

Monsieur Philippe BARBELANE, Directeur Général Délégué,

exerce au sein du Groupe les fonctions suivantes :

- Administrateur de PCM SA

Fonctions hors Groupe : néant

Madame Claudine BIENAIMÉ [†], Administrateur,

exerçait au sein du Groupe les fonctions suivantes (*) :

- Administrateur de PCM SA

Fonctions hors Groupe :

- Président-Directeur Général de la Société Immobilière du Boisdormant SA
- Administrateur et Directeur Général Délégué de Rosclodan SA
- Administrateur et Directeur Général Délégué de Sopofam SA
- Gérant de la SCI Presbourg Etoile
- Expert auprès du Comité d'audit de Publicis Groupe SA

(*) fonctions exercées jusqu'au 04/08/2020

Madame Roselyne MARTIGNONI, Administrateur,

exerce au sein du Groupe les fonctions suivantes :

- Administrateur de PCM SA

Fonctions hors Groupe :

- Administrateur de Sopofam SA
- Administrateur de Rosclodan SA

Monsieur Charles BIENAIMÉ, Administrateur,

n'exerce pas d'autre fonction au sein du Groupe

Fonctions hors Groupe :

- Membre du Directoire de la Financière Meeschaert
- Directeur Général Délégué de la S.E.G.F.M (Société d'Etudes et de Gestion Financière Meeschaert)
- Président - Directeur Général de Rosclodan SA
- Administrateur et Directeur Général Délégué de la Société Boisdormant SA

Monsieur Jacques FAY, Administrateur,

exerce au sein du Groupe les fonctions suivantes :

- Administrateur de PCM SA

Fonctions hors Groupe: néant

Monsieur Pascal HUBERTY, Administrateur,

n'exerce pas d'autre fonction au sein du Groupe

Fonctions hors Groupe :

- Business Development Manager Division Groupe Coveris
- Gérant de la SCI Les Blés

Madame Armelle CAUMONT-CAIMI, Administrateur,

exerce au sein du Groupe les fonctions suivantes :

- Administrateur de PCM SA

Fonctions hors Groupe: néant

Conventions conclues avec les mandataires sociaux

(Art. L.225-37-4, 2° du Code de Commerce)

Il n'existe aucune convention intervenue, directement ou par personne interposée, entre d'une part l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% d'une société et d'autre part une autre société contrôlée par la première au sens de l'article L.233-3 (dispose directement ou indirectement, d'une fraction des droits de vote supérieurs à 40% et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détient directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne) (sauf s'il s'agit de conventions courantes et conclues à des conditions normales).

Délégations en cours de validité pour les augmentations de capital

Néant.

Autres Délégations en cours de validité

Néant.

Autres informations juridiques et fiscales

Charges non déductibles

(articles 39-4 et 223 quater du CGI)

Pour Gévelot S.A., les réintégrations de frais généraux dans le résultat fiscal au cours de l'exercice 2020 se sont élevées à 50 143 € contre 34 996 € en 2019. Aucun impôt n'a été supporté en raison du déficit fiscal reportable.

Le dépôt de ce Rapport au Greffe du Tribunal de Commerce sera effectué conformément à la Loi.

Le Conseil d'Administration