



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

De nouveaux ciments décarbonés pour des constructions éco-responsables

Présentation
Résultats semestriels 2020

5 octobre 2020

Vos interlocuteurs & Agenda

1. Hoffmann Green en bref
2. Principaux faits du 1^{er} semestre 2020 : un semestre très actif dans un contexte de crise sanitaire et économique
3. Résultats semestriels 2020 et Perspectives
4. Une croissance ambitieuse reposant sur 3 axes stratégiques
5. Annexes



Julien Blanchard
Président du Directoire et
co-fondateur



Jérôme Caron
Directeur Administratif et
Financier



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

1

Hoffmann Green en bref

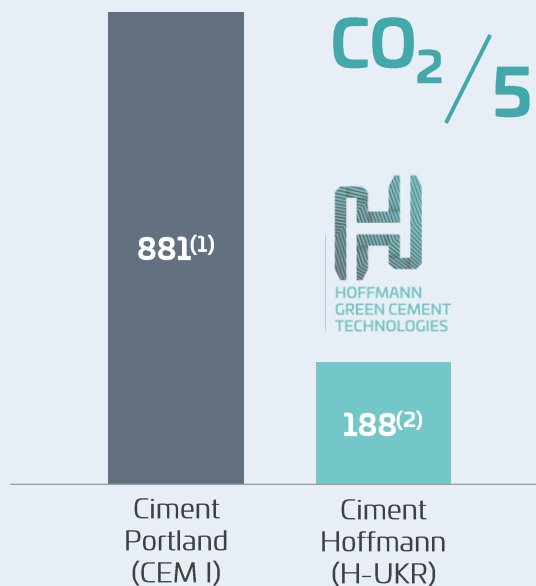
Hoffmann Green, 6^{ème} cimentier français, au cœur de l'urgence environnementale

Notre raison d'être

Concevoir et produire des ciments décarbonés pour agir sur l'environnement autrement et dès maintenant afin de construire les villes durables de demain en favorisant l'économie circulaire et l'utilisation des ressources locales

Hoffmann Green : des nouveaux ciments décarbonés 0% clinker

Comparatif d'émissions de CO₂
(en kg/tonnes)



Pas de modification du process de fabrication du béton

Gains de productivité importants pour les clients

Performances techniques supérieures au ciment Portland

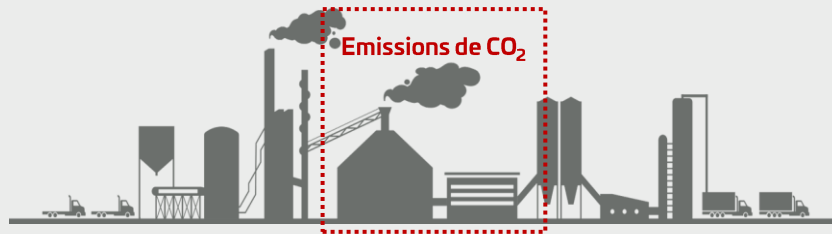
➤ Une solution novatrice dans un secteur du ciment qui n'a pas évolué depuis 200 ans

Notes : (1) Source : Association Technique de l'Industrie des Liants Hydrauliques (Mars 2017) / (2) Source : Société

Hoffmann Green : un processus de fabrication à froid, propre et révolutionnaire

Processus de fabrication des ciments Portland

- Extraction des matières premières des carrières
- Concassage, séchage et broyage puis pré-chauffage des matières premières
- **Cuisson en four rotatif (1 450°C) pendant 18h**
- **Stockage du clinker obtenu par cuisson**
- Mélange et adjuvantation, broyage
- Conditionnement puis expéditions



50% liés à la décarbonation du calcaire
40% liés aux combustibles brûlés
10% liés à l'énergie électrique consommée et aux transports



Clinker



Cheminée



Four



Carrière

881 kg de CO₂/t
ciment Portland CEM1

Processus de fabrication des ciments Hoffmann

- Livraison des co-produits (laitier, argile, gypse)
- **Ajout d'activateurs et suractivateurs selon un dosage très précis**
- Mélange et adjuvantation
- Conditionnement puis expéditions



Clinker



Cheminée



Four



Carrière

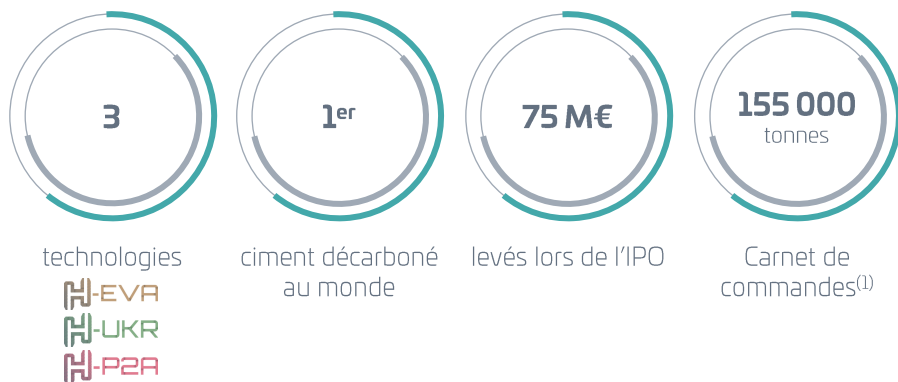


188 kg de CO₂/t
ciment Hoffmann H-UKR

> Un process de fabrication innovant, respectueux de l'environnement et des principes de l'économie circulaire

Chiffres clés et implantation du Groupe

Chiffres clés

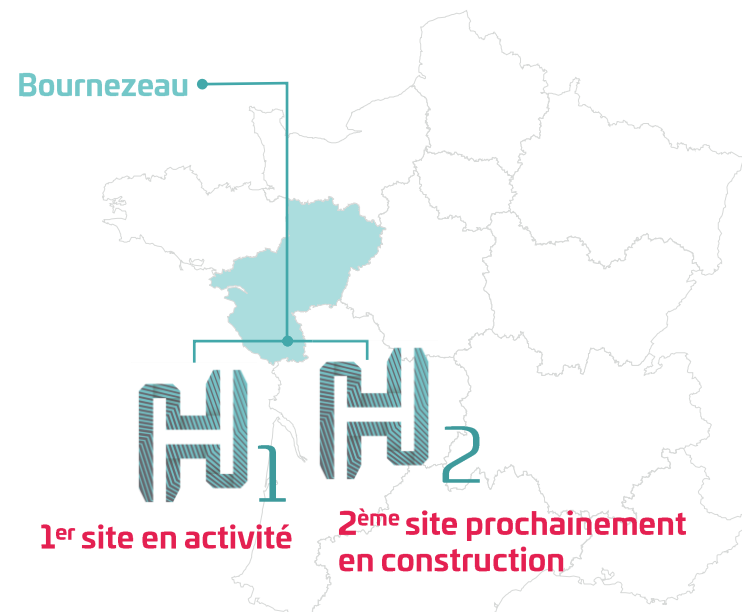


Des partenaires commerciaux de premier plan



Note : (1) 155 000 tonnes de ciment réparties jusqu'en 2025

Implantation du Groupe



Une contribution sociétale active et engagée

Une démarche RSE volontariste



- Une contribution majeure à deux objectifs de développement durable : « Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques » et « Consommation et production responsables »
- Un niveau de maturité ESG prometteur et déjà supérieur aux entreprises de taille comparable
- Une notation extra-financière globale de 70,5/100 positionnant Hoffmann Green au niveau « Impactful Innovator »

Hoffmann Green met en action des leviers de **croissance durable**, fondés sur **l'innovation, l'humain et l'éthique** à travers 3 piliers fondateurs :

Partenaire Responsable

Gouvernance : transparence et mixité

Raison d'être : définition et intégration dans les statuts

Fournisseurs : engagement dans une démarche d'achats responsables

Clients : mise en place d'un suivi qualité

RSE : nomination d'un référent RSE

Producteur Responsable

Ressources naturelles : engagement pour préserver l'environnement dans le process industriel et favoriser l'économie circulaire

Empreinte carbone : réalisation d'audits énergétiques et de bilans GES de l'entreprise

Logistique : formalisation d'une politique logistique responsable

Employeur Responsable

SST : formalisation de la démarche Santé, Sécurité au Travail engagée

Dialogue social : systématisation de l'entretien annuel pour tous les collaborateurs

Engagement en faveur du reboisement



- Engagement en faveur du reboisement en France avec la plantation de 10 000 arbres effectuée en Occitanie

➤ **Hoffmann Green au cœur des enjeux bas-carbone avec une démarche globale RSE en ligne avec ses valeurs et ses objectifs industriels**

Notes : (1) Source : Ethifinance (Juin 2019)



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2

**Principaux faits du 1^{er} semestre 2020 :
un semestre très actif
dans un contexte de crise sanitaire et économique**

Ressources humaines et valorisation du capital humain

Implication et alignement des intérêts

- Attribution d'actions gratuites à l'ensemble des collaborateurs



Renforcement des équipes

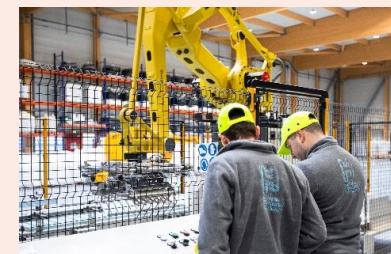
- Recrutements en ligne avec la stratégie industrielle et commerciale
 - Responsable Travaux Neufs pour la construction des sites de production, H2 et H3
 - Prescripteur Technique et Commercial pour la Région Ile-de-France
 - Prescripteur Technique et Commercial Grand Ouest



Finalisation de l'optimisation des process industriels sur le site H1

Déploiement industriel

- Finalisation de l'extension de 1000 m² destinée au stockage et aux expéditions
- Finalisation de la ligne d'ensachage automatisée
- Installation du robot pour la mise en palette des sacs de ciments sur la zone 3 du site H1
- Acquisition d'équipements pour le laboratoire de recherche
- Optimisation du convoyage des poudres
- Mise en service de la centrale du traitement de l'humidité en zone 1
- Mise en place d'un ERP pour la gestion de l'approvisionnement, de la production, des stocks et pour le contrôle financier
- Mise en place d'un CRM pour les actions marketing et commerciales
- Développement d'un calculateur Hoffmann pour permettre aux clients de calculer leurs données carbone



Développement produits et extension de la propriété intellectuelle

Assurances

- Signature d'une RC fabricant avec la compagnie d'assurance AXA avec pour objectif :
 - Garantir l'activité de fabrication du béton à base de ciment H-UKR
 - Garantir les clients avant et après livraison des produits ou réception des travaux
 - Inclure les frais de dépose et de repose étendus aux frais de reconstruction



Propriété intellectuelle

- Obtention du brevet pour H-P2A aux États-Unis permettant formuler des ciments décarbonés destinés au marché des colles industrielles



Développements produits

- Publication des ICV pour H-UKR et H-EVA sur la base INIES, base de référence sur les caractéristiques environnementales et sanitaires



Extension des partenariats industriels liés aux adjuvants

Collaborations techniques

- Hoffmann s'attache les services des trois premiers adjuvantiers français



SIKA



Huiles et agents de démoulages pour le marché de la préfabrication



CHRYSO



Adjuvantation des ciments

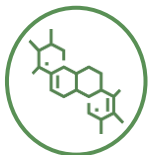


BASF



Huiles de démoulages et adjuvants pour ciments

Activateurs et
suractivateurs



H-UKR

Activateurs et
suractivateurs



H-EVA

Activateurs et
suractivateurs



H-P2A

Extension des partenariats commerciaux à date

Nouveaux contrats de partenariats

- Bétonic, mise au point de chappes fluides avec la technologie H-EVA
- GCC, engagement de commandes sur trois ans, 1^{ères} livraisons prévues en 2021
- Capremib, fourniture de ciments décarbonés pour écrans acoustiques en béton de bois
- SEDEP, pour du traitement de sols à base d'H-EVA
- KP1, contrat de commercialisation de 5 ans pour des systèmes préfabriqués
- Immobilière 3F et GCC pour la construction de 85 logements sociaux à bilan carbone réduit



Préparation des travaux de réalisation de H2



Déploiement industriel

- Capacité de production : 250 000 tonnes/an
- **Projet piloté en interne** par le Responsable Travaux Neufs avec une équipe constituée d'une vingtaine de personnes dont des prestataires français, suisses et allemands
- **Permis de construire** déposé
- Ouvrage exceptionnel **construit en totalité à partir de ciments Hoffmann Green**
- Conception et design définis à partir des **retours d'expérience de H1**
- Process 'gravitaire' permettant d'**optimiser la productivité de l'unité et les flux de matières**



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

3

Résultats semestriels 2020 et Perspectives

Effets de la pandémie de Covid-19

➤ Décalage de la prise de commandes

- Suspension des négociations commerciales pendant le confinement
- Décalage du développement commercial évalué à 6 mois

➤ Maintien du carnet de commandes, avec un décalage de sa production dans le temps

- Mises en chantier suspendues ou décalées
- Essais techniques avec les partenaires réduits voire suspendus durant le confinement
- Reprise d'activité des partenaires priorisée sur les redémarrages des chantiers et le *core business*. Initiatives en matière d'innovation et d'écoresponsabilité ou de réduction des émissions de CO₂ reportées momentanément
 - Un chiffre d'affaires impacté à court terme par les mesures de confinement
 - Un carnet de commandes de 155 000 tonnes de ciment maintenu, avec un écoulement dans le temps de la production décalé de 6 à 24 mois

➤ Trajectoire industrielle confirmée

- Permis de construire de H2 (Vendée) déposé
- Poursuite des recherches du site en région parisienne pour H3

➤ **Des impacts momentanés qui ne modifient pas la stratégie de développement et les objectifs à moyen terme de la Société**

Compte de résultat S1 2020

Un premier semestre marqué par le décalage des projets du fait de la pandémie, la montée en puissance des équipes et la mise en service des installations et des équipements

| En K€ | S1 2020 | S1 2019 |
|---|---------------|---------------|
| 1 Chiffre d'affaires | 96 | 33 |
| Autres produits de l'activité | 4 | - |
| Achats consommés | -119 | -153 |
| 2 Autres achats et charges externes | -1 622 | -642 |
| 3 Charges de personnel | -658 | -252 |
| Impôts et taxes | -49 | -7 |
| Variation de stocks | 18 | 15 |
| Autres produits et charges d'exploitation | 227 | 197 |
| EBITDA | -2 103 | -809 |
| 4 Dotations aux amortissements et provisions | -773 | -592 |
| Résultat Opérationnel Courant (EBIT) | -2 876 | -1 401 |
| Autres produits et charges opérationnels | 13 | -6 |
| Résultat Opérationnel | -2 863 | -1 408 |
| 5 Coût de l'endettement financier net | -3 039 | -104 |
| Autres produits et charges financiers | 3 | 0 |
| Impôt | 1 485 | 468 |
| Résultat net consolidé | -4 414 | -1 044 |

- 1** Vente au volume de ciments pour 378 tonnes contre des prestations d'ingénierie au S1 2019.
- 2** Charges externes liées aux achats de matières premières pour les tests réalisés avec les partenaires sur la période.
- 3** Montée en puissance des équipes pour soutenir le développement futur.
- 4** Augmentation des dotations aux amortissements liés à la mise en service d'installations et d'équipements en 2019 et au début de l'année.
- 5** Résultat Financier marqué par les effets de la crise Covid-19 sur la valeur liquidative de l'OPCVM. La société a pris les mesures nécessaires et a réduit son exposition de moitié sur son placement. Pertes et dépréciations enregistrées à hauteur de -2,1 M€ et provision pour moins-value latente de 1,0 M€.

Une situation financière solide

| En K€ | 30.06.20 | 31.12.19 | En K€ | 30.06.20 | 31.12.19 |
|--|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles | 3 116 | 2 302 | Capitaux propres – Part du Groupe | 66 074 | 70 548 |
| Immobilisations corporelles | 13 862 | 12 314 | Capitaux propres – Part des minoritaires | | |
| 2 Autres actifs financiers | 9 095 | 20 004 | 1 Total capitaux propres | 66 074 | 70 548 |
| Autres actifs non courants | 651 | 629 | 3 Emprunts et dettes financières | 9 941 | 7 280 |
| Actifs d'impôts non courants | 4 932 | 3 432 | Provisions pour engagements de retraite | 21 | 10 |
| Total actif non courant | 31 656 | 38 681 | Autres passifs non courants | 1 559 | 1 306 |
| Stocks et en-cours | 216 | 117 | Passifs d'impôts non courants | 40 | 27 |
| Créances clients et comptes rattachés | 469 | 1 287 | Total passif non courant | 11 562 | 8 623 |
| Autres actifs courants | 2 100 | 2 696 | 3 Emprunts et dettes financières | 1 695 | 1 032 |
| Actifs d'impôts courants | 0 | 1 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 673 | 2 644 |
| 2 Trésorerie et équivalents de trésorerie | 47 394 | 40 914 | Autres passifs courants | 832 | 908 |
| Total actif courant | 50 179 | 45 074 | Total passif courant | 4 199 | 4 585 |
| TOTAL ACTIF | 81 835 | 83 755 | TOTAL PASSIF | 81 835 | 83 755 |

1 Une situation financière solide avec des capitaux propres de 66,1 M€.

2 Une trésorerie disponible y compris l'OPCVM de 56,4 M€

3 Une dette peu élevée composée principalement de crédits-baux, d'emprunts bancaires et d'aides (Bpifrance, ADEME, etc.).

+ Une ligne de crédit disponible non utilisée de 10,0 M€.

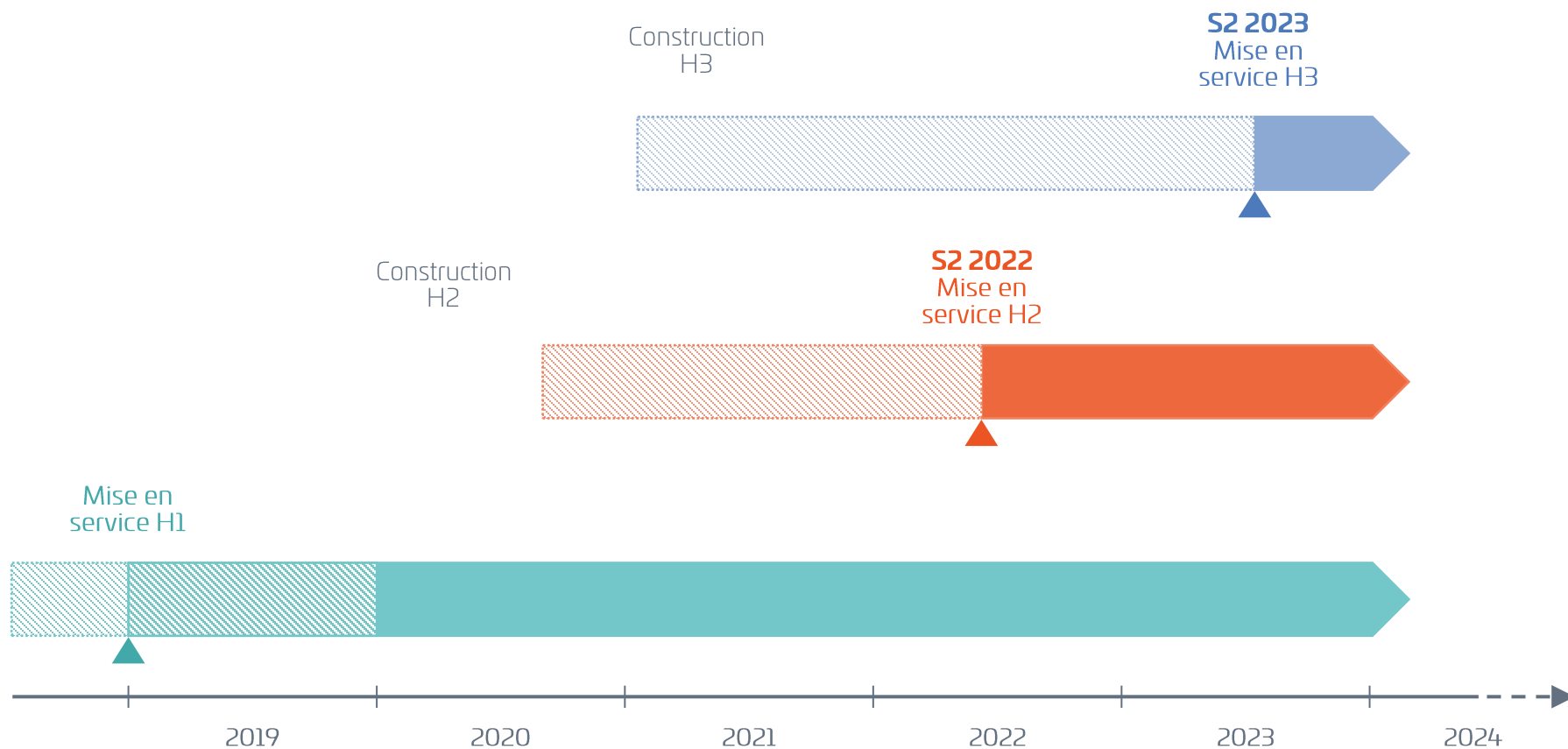
Tableau des flux de trésorerie S1 2020

| En K€ | S1 2020 | S1 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Capacité d'autofinancement | -2 223 | -925 |
| Impôts versés | -1 | 4 |
| Variation de BFR | 968 | -840 |
| 2 Flux de trésorerie de l'activité | -1 256 | -1 761 |
| Acquisitions d'immobilisations | -2 344 | -1 607 |
| Acquisition des titres ARGIMMO | | -85 |
| Prêts et avances | 9 950 | |
| Flux de trésorerie liés aux investissements | 7 606 | -1 692 |
| Augmentation de capital et émission d'OCA | | |
| Actions propres | -59 | |
| 3 Emission d'emprunts | 2 588 | 14 650 |
| Remboursements d'emprunts | -318 | -987 |
| Coût de l'endettement financier net | -2 081 | -103 |
| Flux de trésorerie liés aux financements | 129 | 13 560 |
| 1 Variation de trésorerie | 6 480 | 10 108 |
| Trésorerie d'ouverture | 40 914 | -883 |
| Trésorerie de clôture | 47 394 | 9 225 |

- 1 Une variation de trésorerie de 6,5 M€ sur le 1^{er} semestre 2020.
- 2 Sur le semestre, une trésorerie préservée avec peu de consommation de cash en dépit de la pandémie de Covid-19.
- 3 Au S1 2019, la Société n'était pas encore introduite en Bourse sur Euronext Growth Les émissions d'emprunts reflétaient la mise en place d'obligations convertibles en actions.

Plan industriel 2025/26 : une montée en puissance structurée autour de la mise en production des 3 sites

Calendrier de mise en service des sites industriels Hoffmann Green



> Une capacité de production complète des 3 sites dès 2024

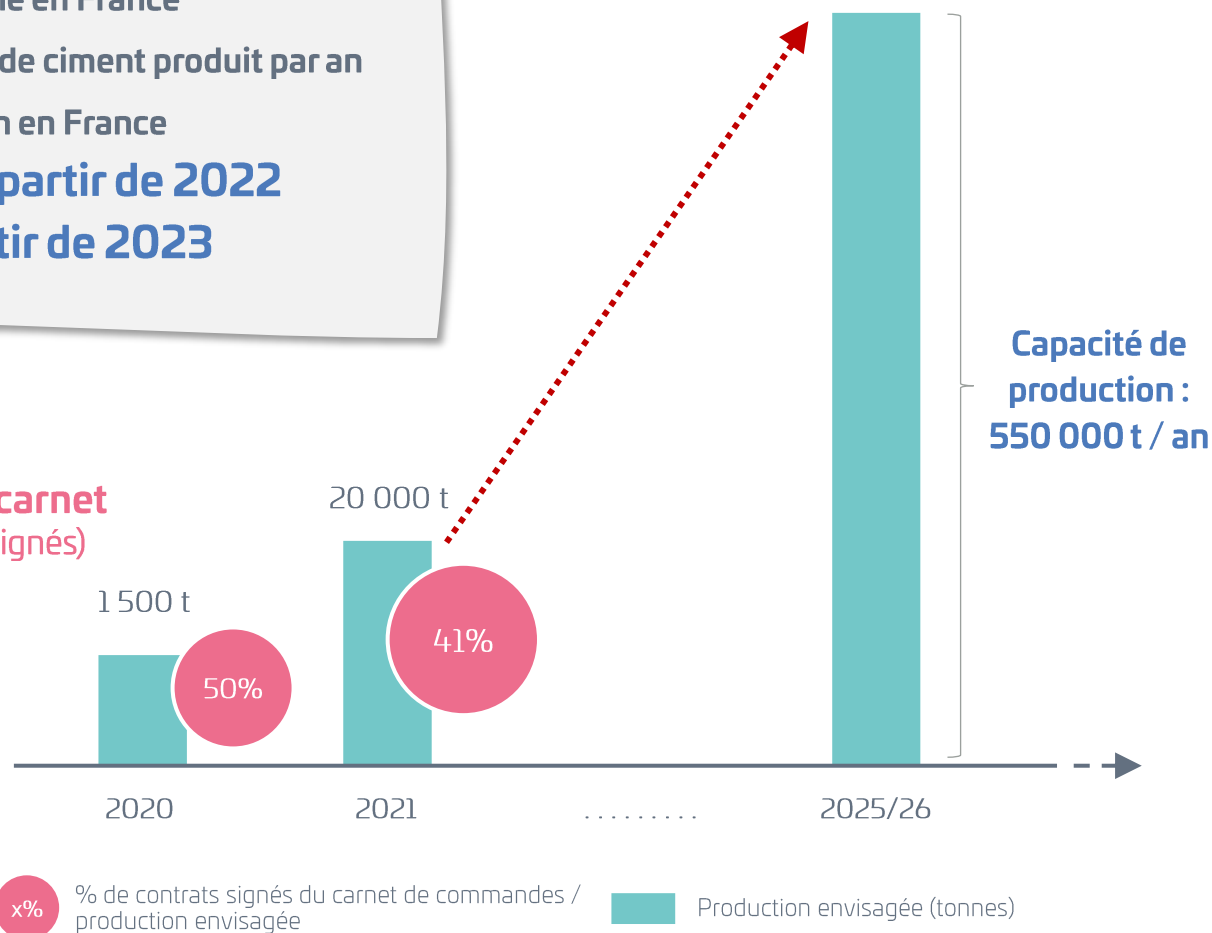
Les ambitions d'Hoffmann Green à horizon 2025/26

Objectifs 2025/26

- **3%** de parts de marché en France
- **550 000 tonnes** de ciment produit par an
- **3 sites** de production en France
- **EBITDA positif à partir de 2022**
- **ROC positif à partir de 2023**

CA > 120 M€
Marge EBITDA : ~40%

À date, **+155 000 tonnes au carnet de commandes⁽¹⁾** (contrats signés)



Note : (1) Commandes fermes et irrévocables



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

4

Une croissance ambitieuse reposant sur 3 axes stratégiques

Une croissance ambitieuse reposant sur 3 axes stratégiques

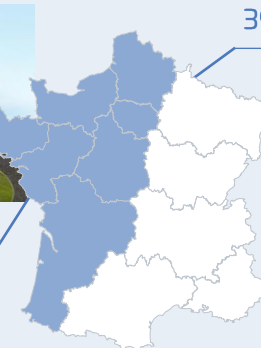
Déploiement industriel

- Construction de deux nouveaux sites de production afin de mettre en œuvre un maillage progressif du territoire
- Objectif d'atteindre 3% de parts de marché en France
- Capacité de production de 550 000 tonnes / an dès 2024



2^{ème} site à Bournezeau (2022)

Capacité de production : 250 000 t / an



3^{ème} site en région parisienne (2023)

- Capacité de production : 250 000 t / an
- Implantation sur une plateforme multimodale le long du canal Seine-Nord Europe



Déploiement commercial

- Un déploiement commercial sur nos trois marchés cibles
- France : signature de contrats avec de nouveaux partenaires
- International : à moyen et long-terme, mise en place d'accords de licence liés au domaine de la construction

3 marchés cibles



Béton préfabriqué



Sacs de ciment



Béton Prêt à l'Emploi (BPE)

Signature de contrats de partenariats structurants

Ventes par réseaux de distribution : nouveaux contrats de distribution retail

Accords de licence à l'international avec des partenaires choisis

R&D et innovation

Développement de nouvelles technologies dans le domaine des ciments afin de permettre le maintien de barrières à l'entrée et de conserver un temps d'avance technologique

Utilisation de co-produits additionnels

Recherches en cours sur la valorisation possible de cendres volantes issues de la biomasse

Recherche fondamentale

Amélioration continue de l'adjuvantation

Hoffmann Green : le seul *pure-player* du ciment décarboné

1

UN PIONNIER DU CIMENT DÉCARBONÉ

Un ciment décarboné pour un changement de paradigme dans la construction

2

UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE AMBITIEUSE

Un plan de développement ambitieux reposant sur trois axes stratégiques

3

DES TECHNOLOGIES DE RUPTURE

Trois technologies innovantes et disruptives au service de l'environnement et du secteur de la construction

4

UN MANAGEMENT EXPÉRIMENTÉ

Une équipe complémentaire portant une solution éco-responsable et révolutionnaire sur le marché de la construction

5

LE SOUTIEN DE PARTENAIRES DE 1^{ER} RANG ET D'ACTIONNAIRES PRESTIGIEUX

Pour des projets d'envergure résolument décarbonés

6

UN MOMENTUM DE MARCHÉ IDEAL

Une thématique d'investissement au cœur de la transition énergétique



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

6

Annexes

Carnet de l'actionnaire

Cotation

- Place de cotation : Euronext Growth Paris
- Libellé : Hoffmann Green Cement
- Code ISIN : FRO013451044
- Mnémonique : ALHGR
- Eligible PEA-PME / ETI
- Indice Euronext® PEA-PME 150

Bourse

- Nombre d'actions au 30 septembre 2020 : 13 602 387
- Capitalisation boursière au 30 septembre 2020 : 315,6 M€
- Cours au 30 septembre 2020 : 23,20 euros
- Cours le + haut depuis l'IPO : 25,00 euros
- Cours le + bas depuis l'IPO : 15,50 euros

Contacts

Jérôme Caron

Directeur Administratif et Financier

finances@ciments-hoffmann.fr

02 51 46 06 00

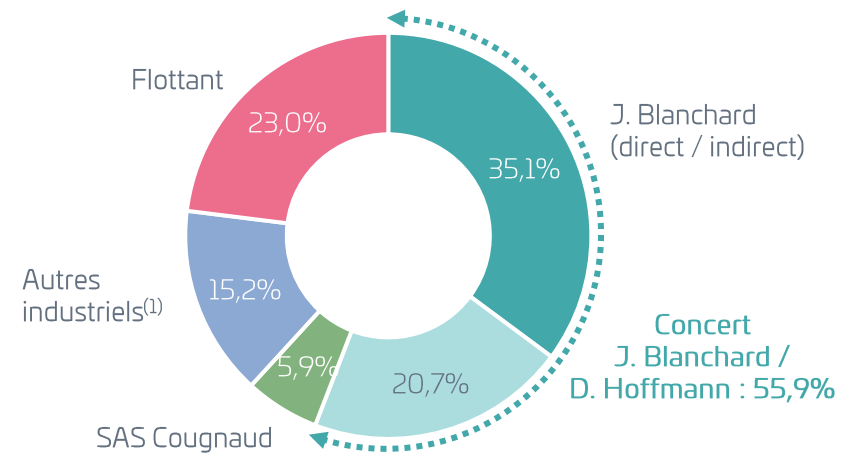
NewCap

Communication financière

ciments-hoffmann@newcap.eu

01 44 71 94 94

Actionnariat (7 novembre 2019)



Note : (1) Société Nouvelle des Chaux et Ciments de Saint-Astier (CimChaux), L'Consulting, Isabelle Mommessin, CAMY, SCP Ardi, LD Invest, Hestia, L'Invest, Guy Blanchard