



**HOFFMANN
GREEN CEMENT**

Catalyseur de la
Transition Carbone

Assemblée Générale Mixte du 31 mai 2024



VOS INTERLOCUTEURS & AGENDA

1. Composition du Bureau de l'Assemblée générale et revue du quorum
2. HOFFMANN GREEN en bref
3. Principaux faits marquants de 2023 et post-clôture
4. Résultats annuels 2023 et axes stratégiques
5. Lecture des rapports du Commissaire aux comptes
6. Questions et réponses
7. Votes des résolutions



Eric Cougnaud
Président du
Conseil de surveillance
Président du Groupe Cougnaud



Julien Blanchard
Président du Directoire et
co-fondateur



David Hoffmann
Membre du Directoire et
co-fondateur



Jérôme Caron
Directeur Administratif et
Financier



HOFFMANN
GREEN CEMENT



1/ COMPOSITION DU BUREAU DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ET REVUE DU QUORUM

Composition du Bureau de l'Assemblée générale et revue du quorum

Président : Eric COUGNAUD

Secrétaire de séance : Jérôme CARON

Désignation des Scrutateurs

Point sur le Quorum (AGO et AGM)



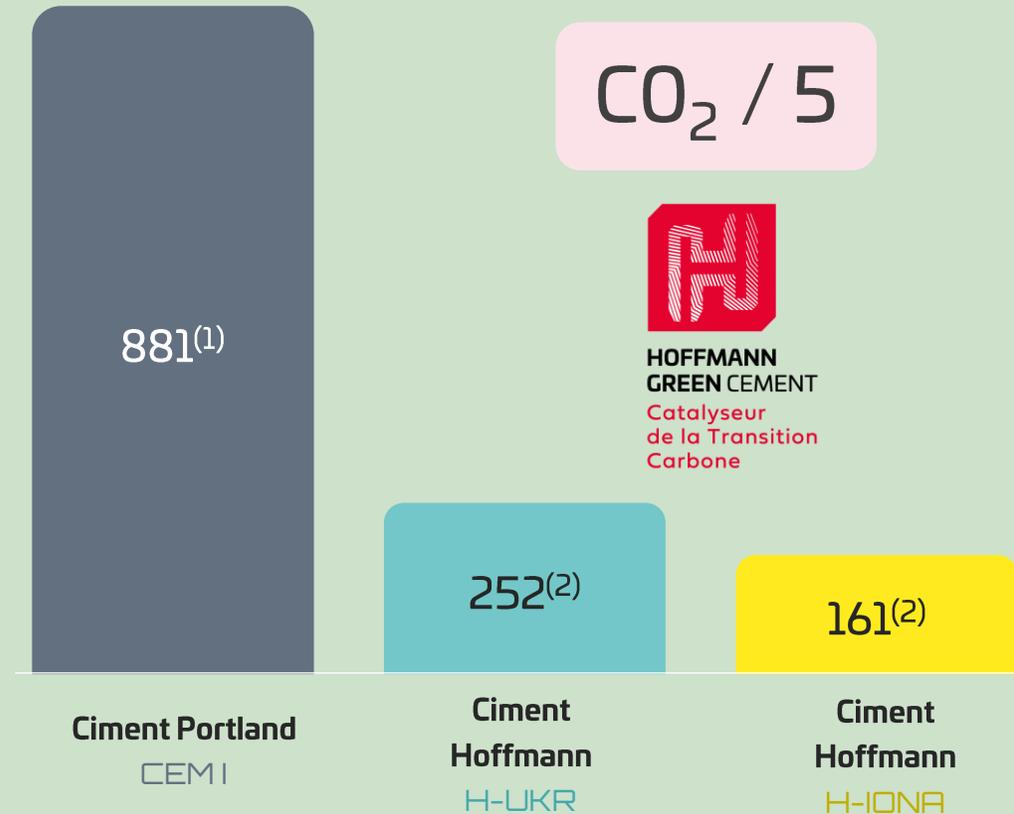
HOFFMANN
GREEN CEMENT

2/ HOFFMANN GREEN EN BREF

HOFFMANN GREEN, 6^{ÈME} CIMENTIER FRANÇAIS, AU CŒUR DE L'URGENCE ENVIRONNEMENTALE

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

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



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



Activation à froid

Fabrication sans cuisson, sans clinker, sans impact sur les ressources naturelles



HOFFMANN
GREEN CEMENT

UN CARNET DE COMMANDE EN CROISSANCE ET DES PARTENAIRES DE PREMIER PLAN EN FRANCE ET A L'INTERNATIONAL (1/2)



4
technologies

H-UKR

H-EVA

H-P2A

H-IONA



Carnet de commandes⁽¹⁾ au 31 décembre 2023 :

>260 000
tonnes

+ 20 000
tonnes depuis déc. 22

Entreprises de béton

Béton Prêt à l'Emploi



Béton Préfabriqué



Entreprises générales

Constructeurs, Maçons, Génie Civil et Artisans



COUGNAUD EIFFAGE



C E M B L E N D



HOFFMANN
GREEN CEMENT

Note : (1) 250 000 tonnes de ciment réparties jusqu'en 2028

UN CARNET DE COMMANDE EN CROISSANCE ET DES PARTENAIRES DE PREMIER PLAN EN FRANCE ET A L'INTERNATIONAL (2/2)

Distributeurs spécialisés



Maître d'ouvrage et promoteurs immobiliers



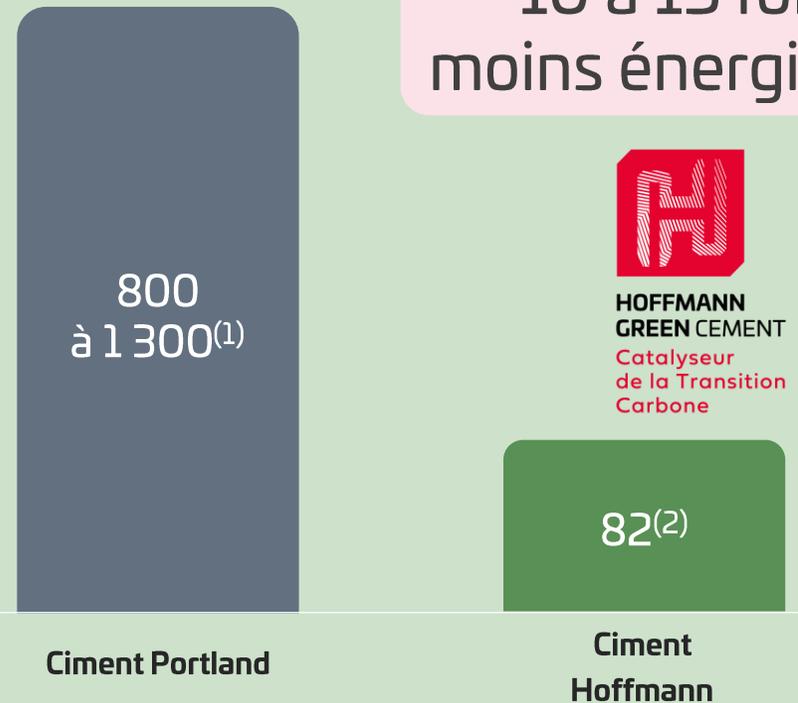
HOFFMANN
GREEN CEMENT

UNE SOBRIÉTÉ ÉNERGÉTIQUE EXEMPLAIRE DANS UN CONTEXTE INFLATIONNISTE DES PRIX DE L'ÉNERGIE

Un processus de fabrication à froid, peu énergivore

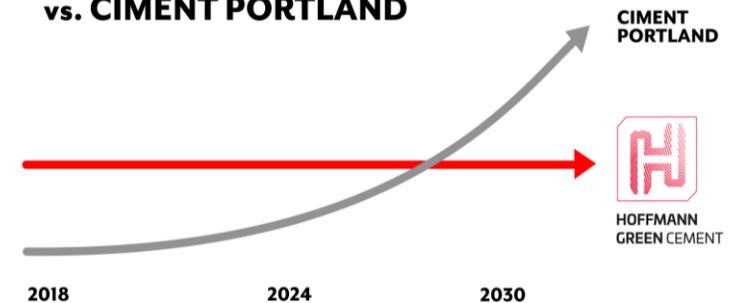
Comparatif de consommation d'énergie
(Kilowattheure/tonne)

10 à 15 fois
moins énergivore



Parc de 12 trackers solaires

TARIF DU CIMENT HOFFMANN GREEN vs. CIMENT PORTLAND



Un business model résilient
face à la crise énergétique

Sources : (1) : [\(PDF\) Environmental and energy assessment of the use of Andesite in cement \(researchgate.net\)](#), [Analyses des paramètres affectant la consommation d'énergie dans un four rotatif cimentier et solutions possibles d'optimisation énergétique \(archives-ouvertes.fr\)](#) & <https://docplayer.fr/1106340-Le-diagnostic-energetique-d-une-cimenterie.html>

(2) : ICV vérifié H-UKR, n° d'enregistrement 20220930840,2022, CSTB



3/ FAITS MARQUANTS 2023 ET POST-CLÔTURE

MISE EN SERVICE DE H2, LA 1^{ÈRE} CIMENTERIE VERTICALE AU MONDE



100%

**Ciments
Hoffmann Green**

250 000
Tonnes

**Capacité de
production/an**

Budget
22,4 M€

**En ligne avec les
prévisions**



**HOFFMANN
GREEN CEMENT**

RÉHABILITATION ET MISE EN SERVICE D'HOFFMANN MICROTECH

Internalisation du process industriel de broyage du laitier de hauts fourneaux



**CENTRE
DE BROYAGE**



Stock de 50 000 tonnes de laitier de haut-fourneau détenues par Hoffmann sur le port de La Rochelle



Site d'HOFFMANN
MICROTECH

1

Accroissement de la
compétitivité

2

Autonomie

3

Élargissement de
la capacité
d'approvisionnement
(multi-sourcing)



HOFFMANN
GREEN CEMENT

IMPLANTATIONS ACTUELLES ET FUTURES DU GROUPE



H1

Capacité de production
50 000 t/an



H2

Capacité de production
250 000 t/an



H3

(2025)

Capacité de production
250 000 t/an



HOFFMANN MICROTECH

Grand Port Maritime
de Dunkerque

H3

Nantes

H2

H1

Angoulême



HOFFMANN
GREEN CEMENT

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE RÉCEMMENT RENFORCÉE PAR UNE OPPORTUNITÉ DE FINANCEMENT TRÈS FAIBLEMENT DILUTIVE

10 M€

**Utilisation
des fonds**

**Dilution
minimale**

souscrits par Eiffel Investment Group et Odysée Venture

- Investisseurs de premier plan engagés dans le financement des secteurs et entreprises innovantes ayant un impact positif sur l'environnement
- Investissement sous la forme d'émission d'OCEANE (Obligations à option de Conversion et/ou d'Echange en Actions Nouvelles ou Existantes)
- Opérations réalisées dans des conditions intéressantes pour la Société

Investissements favorisés dans :

- Les capacités de production d'Hoffmann Green
- La recherche et le développement
- Le renforcement de l'équipe commerciale

- Faible taux de dilution porté à **5,8%** maximum pour les actionnaires



HOFFMANN
GREEN CEMENT

SIGNATURE D'ACCORDS DE LICENCES : VALIDATION DE LA STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT À L'INTERNATIONAL



Signature du contrat de licence avec le partenaire

- Définition des termes et conditions de l'accord
- Ciblage de marchés matures de la transition carbone, où les réglementations environnementales sont favorables au modèle d'Hoffmann Green



Construction

- Usines fabriquées sur le même modèle que « H2 » dans le pays du partenaire
- Les partenaires sont en charge de financer, construire et opérer les unités de production



Commercialisation

- Vente du ciment décarboné 0% clinker d'Hoffmann Green sur le territoire du partenaire
- En contrepartie de ce transfert industriel et technologique, Hoffmann Green perçoit des **redevances**

Achat d'un premix à la Société

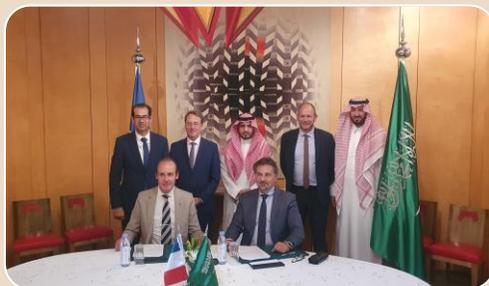
Redevances annuelles fixes + variables



HOFFMANN
GREEN CEMENT

DEUX CONTRATS DE LICENCES STRUCTURANTS À L'INTERNATIONAL EN 2023

Signature d'un contrat de licences avec le Groupe Shurfah en Arabie Saoudite



Signature avec le Groupe Shurfah dans le cadre du *Plan Vision 2030* de l'Arabie Saoudite



Construction de 4 usines à la charge du partenaire



HOFFMANN
GREEN CEMENT

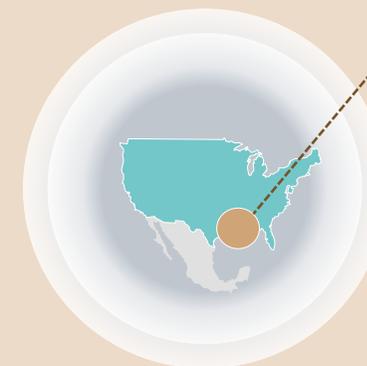
2 M€
de droit d'entrée

+ redevances annuelles fixes
et variables

Signature d'un accord préalable avec un partenaire américain en vue de la signature d'un contrat de licences



Signature avec le partenaire américain dans le cadre de l'*Inflation Reduction Act* aux Etats-Unis



Construction de plusieurs usines Hoffmann en Floride, fabriquées sur le même modèle que H2

Droit d'entrée
à percevoir

+ redevances annuelles fixes
et variables

POURSUITE DES JALONS DU DÉVELOPPEMENT À L'INTERNATIONAL



Equipe du développement à l'international

- 1 Head of International affairs
- 2 ETP (technique, travaux et certification)



Partenariat exclusif avec IBAU Hambourg



Création de la Joint-Venture n°1 en Suisse



Contrat de licences en Arabie Saoudite et MoU en Floride



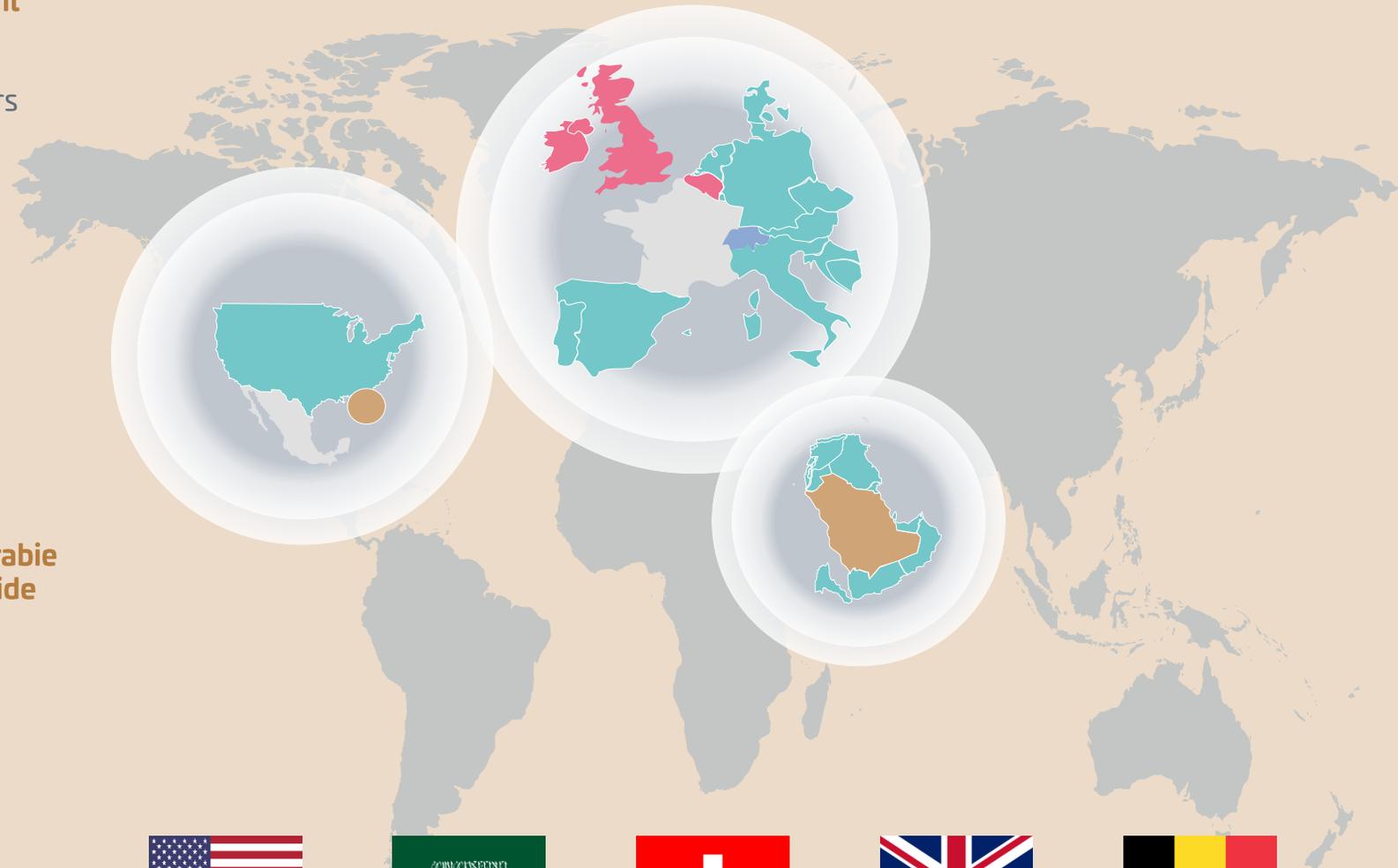
Contrats de distribution signés

- Royaume-Uni / Irlande
- Belgique



Discussions en cours

- Europe
- Moyen-Orient
- Etats-Unis



MoU Floride



شركة SHURFAH



C E M B L E N D



eloy



HOFFMANN GREEN CEMENT

UNE DÉMARCHE RSE VOLONTARISTE ET RECONNUE

Actions en matière de politique RSE et distinctions

Bilan carbone® scope 3 :
5,9 kT eq CO₂ en 2023

Initier une démarche d'évaluation à la neutralité carbone 2050



Lauréat pour intégrer le programme French Tech 2030



Membre du Club Excellence de Bpifrance



Obtention du prix Paulownias décerné par le Collège des Directeurs du Développement Durable (C3D)



Membre de la World Cement Association (L'Association mondiale du ciment)



Obtention du label *Solar Impulse Efficient Solution*

Notations extra-financières valorisant la stratégie globale



62/100

2023

Gaïa index 2020 :

131^e/230

Catégorie de CA < 150 M€ :

23^e/78



SUSTAINALYTICS

Producteurs de matériaux de construction : **3^e/115**

Dans la liste 2023 des acteurs ESG les plus performants

20.8

Medium Risk

NEGL LOW MED HIGH SEVERE

0-10 10-20 20-30 30-40 40+

Crédits carbone



Certification
par Inuk

Lancement de la **commercialisation de crédits en 2023**

Alignement à la taxonomie européenne



EthiFinance

1^{er} cimentier Européen 100% aligné avec la Taxonomie Verte

Outil de classement qui a notamment pour objet de flécher les financements vers les entreprises qui favorisent l'objectif la neutralité climatique à l'horizon 2050



HOFFMANN GREEN CEMENT

An aerial photograph of a modern industrial facility, likely a cement plant, featuring a prominent red cylindrical tower with a large white logo. The facility includes a large white building with red accents and solar panels. The background shows a green landscape with wind turbines and a body of water under a blue sky. A large red semi-transparent overlay covers the upper portion of the image, containing the text.

4/ RÉSULTATS ANNUELS 2023 & PERSPECTIVES

HOFFMANN GREEN
CEMENT TECHNOLOGIES

COMPTE DE RÉSULTAT 2023

→ Un exercice 2023 marqué par la bonne dynamique commerciale, la signature du premier contrat de licences, la poursuite de l'exécution du plan industriel et le renforcement des équipes

En K€	2023	2022	Variation
1 Chiffre d'affaires	6 041	2 219	+3 822
Autres produits de l'activité	110	56	+54
Achats consommés	-3 483	-2 163	-1 320
2 Charges de personnel	-2 861	-2 199	-662
3 Charges externes	-5 386	-5 010	-376
Impôts et taxes	-25	-107	+82
Variation des stocks	-109	133	-242
Autres produits et charges d'exploitation	544	454	+90
EBITDA	-5 170	-6 617	+1 447
4 Dotations aux amortissements et provisions	-3 376	-2 741	-635
Résultat Opérationnel Courant (EBIT)	-8 546	-9 358	+812
Autres produits et charges opérationnels	-257	1 104	-1 361
Résultat Opérationnel	-8 803	-8 254	-549
5 Résultat Financier	986	-1 111	+2 097
Impôts	-45	2 626	-2 671
Résultat net consolidé	-7 862	-6 739	-1 123

1 Chiffre d'affaires en forte hausse, expliquée par l'augmentation des volumes de ciments vendus de **+78%** vs 2022 (21 300 tonnes) et l'enregistrement du droit d'entrée Shurfah (2M)

2 Charges de personnel en hausse liée au renforcement des équipes commerciales et techniques (52 collaborateurs en 2023 vs 43 collaborateurs en 2022)

3 Bonne maîtrise des charges externes

4 Augmentation des dotations aux amortissements liées aux mises en service de l'unité H2 et de la centrale à béton en 2023

5 Résultat Financier en forte hausse à 1M€



HOFFMANN
GREEN CEMENT

BILAN 2023

→ Une structure financière solide en ligne avec le budget

En K€	31.12.23	31.12.22
Immobilisations incorporelles	7 936	6 750
Immobilisations corporelles	43 352	40 570
2 Autres actifs financiers	11 388	10 664
Autres actifs non courants	74	35
Actifs d'impôts non courants	9 720	9 878
Total actif non courant	72 469	67 897
Stocks et en-cours	3 438	4 550
Créances clients et comptes rattachés	5 073	2 319
Autres actifs courants	2 277	2 652
Actifs d'impôts courants	28	16
2 Trésorerie et équivalents de trésorerie (sans placements)	13 280	30 247
Total actif courant	24 096	39 784
TOTAL ACTIF	96 565	107 681

En K€	31.12.23	31.12.22
Capitaux propres – Part du Groupe	67 035	74 693
1 Total capitaux propres	67 035	74 693
3 Emprunts et dettes financières	14 647	19 605
Provisions (retraite et autres)	82	16
Autres passifs non courants	3 603	3 082
Passifs d'impôts non courants	102	207
3 Total passif non courant	18 434	22 911
Emprunts et dettes financières	5 535	4 918
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 193	3 857
Autres passifs courants	1 368	1 302
Total passif courant	11 096	10 077
TOTAL PASSIF	96 565	107 681

1 Un bilan financier solide avec des capitaux propres de 67 M€

2 Une trésorerie disponible qui s'élève à 25,0 M€ en intégrant les placements

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



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE 2023

→ Une consommation de trésorerie liée au développement industriel

En K€	31.12.2023	31.12.2022
CAF y compris impôts versés	-5 305	-7 012
Variation de BFR	73	237
1 Flux de trésorerie de l'activité	-5 233	-6 774
Acquisitions d'immobilisations, Prêts et avances	-7 590	-18 025
Entrées de périmètre ABC BROYAGE et AB CESAR		-624
2 Flux de trésorerie liés aux investissements	-7 590	-18 649
Augmentation de capital nette de frais		-3
Actions propres	-52	-48
Emprunts	-4 359	-931
Coût de l'endettement financier net	266	-52
3 Flux de trésorerie liés aux financements	-4 145	-1 034
Variation de trésorerie	-16 967	-26 457
Trésorerie d'ouverture	42 001	68 458
Trésorerie y compris OPCVM	25 034	42 001

Une variation de trésorerie de -17 M€ sur 2023 qui s'explique par :

- 1 Flux d'exploitation (-5,2 M€)
- 2 Flux d'investissements liés principalement à la construction de l'unité de production H2, à la construction de la centrale à béton R&D et à la réhabilitation du site d'Hoffmann Microtech (-7,6 M€)
- 3 Remboursements d'emprunts bancaires (-4,1 M€)



PRIORITÉS 2024

Développement commercial

- Poursuite des signatures et extensions de contrats avec des partenaires stratégiques
- Poursuite de la transformation du carnet de commandes en chiffre d'affaires



Déploiement industriel et R&D

- Lancement de la construction de l'usine H3 sur le Grand Port Maritime de Dunkerque (GPMD)
- Finalisation de la réhabilitation du site de la filiale Hoffmann Microtech



International

- Partenariats dans de nouveaux pays
- Signature, prévue en 2024, d'un contrat de licences avec un partenaire américain



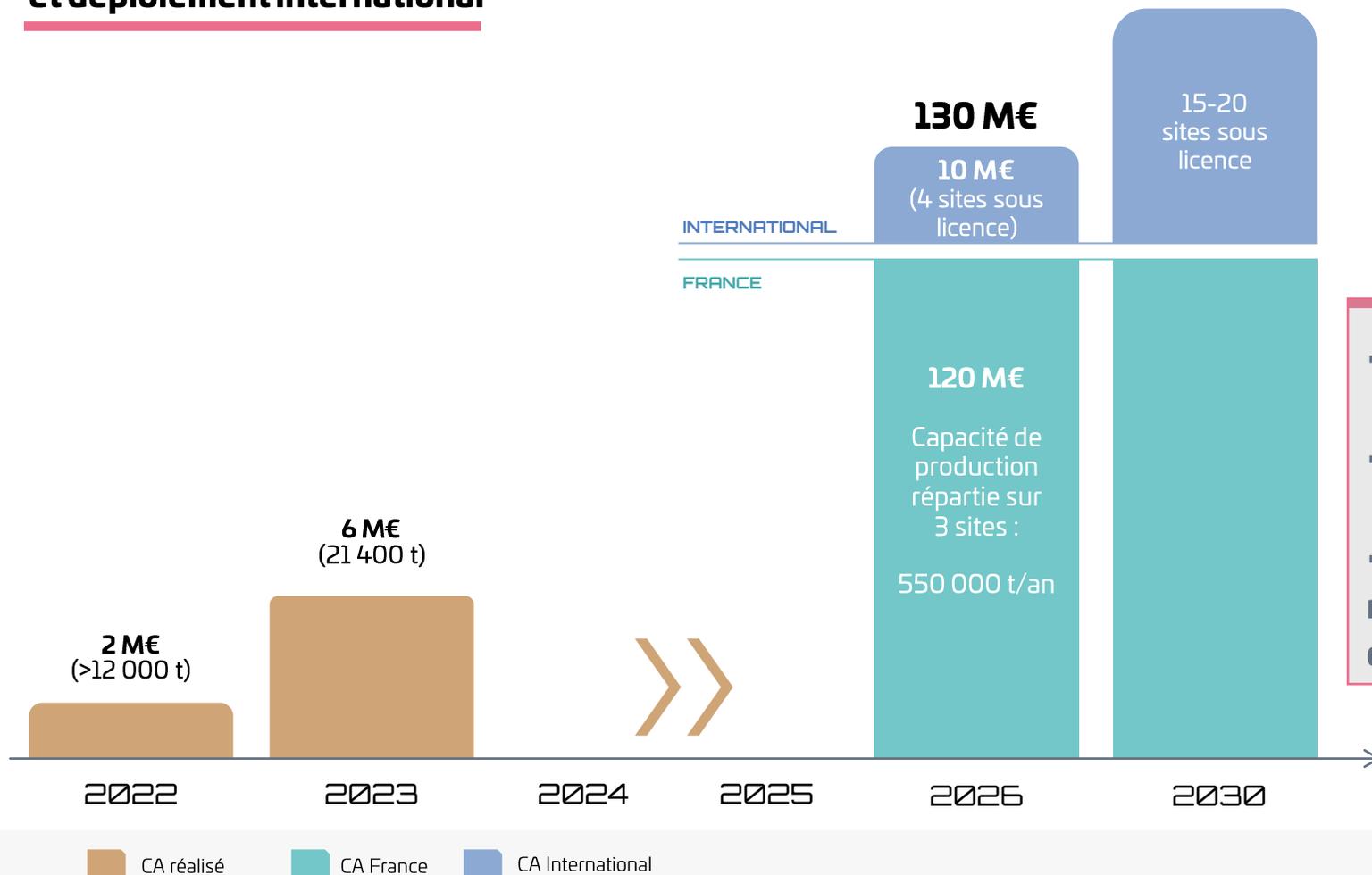
RSE

- Poursuite de la commercialisation de crédits carbone (13 000 crédits carbone disponibles à la vente)
- Amélioration continue de la démarche RSE : progression de la notation extra-financière



LES AMBITIONS D'HOFFMANN GREEN À HORIZON 2030

Chiffre d'affaires, capacité de production et déploiement international



Autres objectifs financiers

- 2024, EBITDA positif
- 2025, ROC positif
- 2026, 3% de part de marché France et marge d'EBITDA ~40%



HOFFMANN
GREEN CEMENT



**5/ LECTURE DES RAPPORTS DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES**



HOFFMANN
GREEN CEMENT



6/ QUESTIONS ET REPONSES



7/ VOTE DES RESOLUTIONS



HOFFMANN
GREEN CEMENT

VOTE DES RÉSOLUTIONS – Assemblée Générale Ordinaire

N°	Résolution	Adoptée	Rejetée
1	Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023		
2	Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023		
3	Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023		
4	Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées et approbation dudit rapport		
5	Renouvellement du mandat de KPMG SA en qualité de Commissaire aux comptes titulaire		
6	Renouvellement du mandat de Madame Isabelle Mommessin en qualité de membre du Conseil de surveillance de la Société		
7	Fixation du montant de la rémunération annuelle globale allouée aux membres du Conseil de surveillance		
8	Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'opérer sur les actions de la Société		



VOTE DES RÉSOLUTIONS – Assemblée Générale Extraordinaire

N°	Résolution	Adoptée	Rejetée
9	Délégation de compétence à consentir au Directoire à l'effet d'émettre, avec maintien du droit préférentiel de souscription, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société		
10	Délégation de compétence à consentir au Directoire à l'effet d'émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société conformément à l'article L. 225-136 du Code de commerce, notamment dans le cadre d'une offre au public		
11	Délégation de compétence à consentir au Directoire en vue d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes		
12	Autorisation à donner au Directoire à l'effet d'augmenter, conformément à l'article L. 225-135-1 du Code de commerce, le nombre de titres à émettre à l'occasion d'émissions réalisées avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription		
13	Délégation de compétence à consentir au Directoire à l'effet de procéder à l'émission réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société conformément à l'article L. 225-129-6 du Code de commerce		
14	Limitation globale des autorisations d'émission en numéraire		
15	Autorisation à donner au Directoire à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés de la Société et des sociétés liées		
16	Délégation de pouvoirs à consentir au Directoire à l'effet d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, primes, bénéfices ou autres conformément à l'article L. 225-130 du Code de commerce		
17	Autorisation à donner au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions		
18	Modification de l'article 12 des statuts de la Société – Composition du Conseil de surveillance.		

