



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

De nouveaux ciments décarbonés pour des constructions éco-responsables

Présentation
Assemblée générale mixte

Vendredi 4 juin 2021 - 14h00

Bienvenue à l'Assemblée générale mixte

- Pour des raisons de pandémie, cette Assemblée générale mixte se tient exceptionnellement à huis clos, hors la présence physique des actionnaires et des autres personnes ayant le droit d'y assister.
- Nous vous remercions de votre fidélité malgré ces conditions exceptionnelles.
- Nous passerons en revue la composition du Bureau de l'Assemblée générale puis procéderons à une présentation de Hoffmann Green, de son activité, des résultats 2020 ainsi que des dernières actualités.
- Puis nous procéderons à la lecture des rapports du Commissaire aux comptes (CAC) et passerons en revue les résultats des votes pour chaque résolution.
- Le vote n'étant pas possible en séance compte tenu des circonstances, il aura été exprimé au préalable.
- Il ne sera pas non plus possible de poser des questions, ni de déposer des projets d'amendements ou de nouvelles résolutions.

Vos interlocuteurs & Agenda

1. Composition du Bureau de l'Assemblée générale et revue du quorum
2. Présentation de Hoffmann Green Cement Technologies, principaux faits marquants de 2020, résultats annuels 2020, axes stratégiques
3. Lecture des rapports du Commissaire aux comptes
4. Résultats des votes pour chaque résolution



Eric Cougnaud

Président du
Conseil de surveillance
Président du Groupe Cougnaud



Julien Blanchard

Président du Directoire et co-
fondateur



Jérôme Caron

Directeur Administratif et
Financier



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

1

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

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



Composition du Bureau de l'Assemblée générale

- Président : Monsieur Eric Cougnaud, Président du Conseil de Surveillance
- Désignation des scrutateurs : Monsieur Julien Blanchard & Monsieur Thierry Didelon
- Désignation du secrétaire de séance : Monsieur Jérôme Caron



Commissaire aux Comptes :

KPMG représenté par Monsieur Christophe Poirier Coutansais



Revue du quorum

- Nombre de titres et droits de vote au 3 juin 2021 :
 - Nombre de titres formant le capital : 13 602 387 actions
 - Nombre d'actions ayant le droit de vote : 13 597 249 actions
 - Nombre réel de droits de vote net : 20 921 051 voix
- Nombre d'actions détenues par les 75 actionnaires présents ou représentés ou ayant voté par correspondance : 12 428 186, soit un quorum de 91,40%
- Votes par correspondance et pouvoirs reçus à la date de clôture
 - 19 pouvoirs au Président : 16 198 425 voix
 - 56 bulletins de vote par correspondance : 3 553 559 voix



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2.1

Hoffmann Green en bref

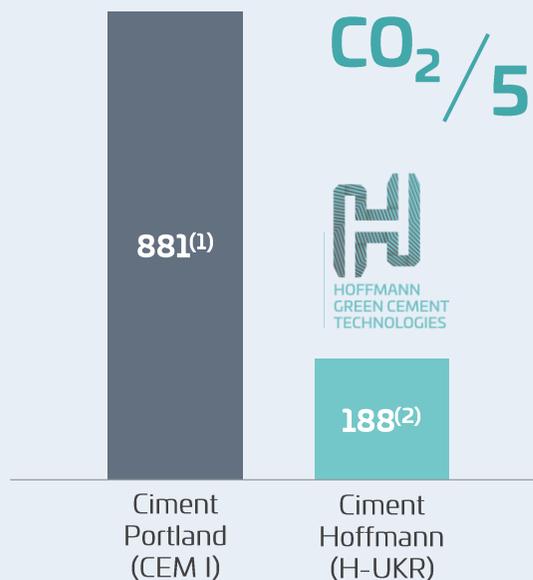
Hoffmann Green, 6^{ème} cimentier français, au cœur de l'urgence environnementale

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

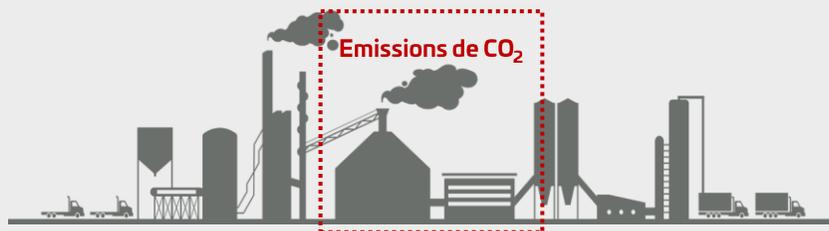
➤ Une solution novatrice dans un secteur du ciment qui n'a pas évolué depuis 200 ans

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**

Des technologies innovantes aux performances élevées adressant tous les marchés du secteur de la construction

Technologie	H-EVA	H-UKR	H-P2A
Technologie	Technologie ettringitique par voie alcaline	Technologie à base de laitier alcali-activé	Technologie géopolymère
Co-produits	Technologie à base d'argile activé	Technologie à base de laitier de haut-fourneau, issu de l'industrie métallurgique	Technologie à base de gypse / désulfogypse
Marchés	 Béton de chantier  Mortiers  Routes  Enduits	 Béton de chantier  Préfabrication  Béton prêt à l'emploi	 Colles
Exemples d'applications	<ul style="list-style-type: none"> Béton avec Bouygues Construction   	<ul style="list-style-type: none"> Voiles avec GCC Préfabrication : escaliers avec LG Béton Centrales de chantier : pavés drainants avec Edycem⁽¹⁾    	<ul style="list-style-type: none"> Fabricants de colles Colles industrielles

➤ Le ciment Hoffmann Green : l'alliance de l'audace industrielle et de l'expertise scientifique

Note : (1) Fabricant de produits en béton pour la maçonnerie

Chiffres clés et implantations du Groupe

Chiffres clés



technologies

H-EVA
H-UKR
H-P2A



ciment
décarboné au
monde



levés lors
de l'IPO



Carnet de
commandes⁽¹⁾
+18,4%
en 2020

Sites de production du Groupe



Des partenaires commerciaux de premier plan



Note : (1) 190 000 tonnes de ciment réparties jusqu'en 2026



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2.2

Faits marquants 2020 et Perspectives 2021

Synthèse 2020 et Perspectives 2021

2020
conforme
au plan industriel et commercial :



- Lancement de la construction de H2
- Progression du carnet de commandes de 18,4%
- Volume de production 2020 en ligne avec les attentes de la Société



2021
poursuite
du plan de développement :



- Poursuite du plan industriel
- Maintien de la dynamique commerciale
- Montée en puissance des volumes de production avec l'exécution de chantiers d'envergure
- Renforcement des équipes



Lancement des travaux de réalisation de H2



Déploiement industriel

- Mise en service prévue au 2nd semestre 2022
- 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
- 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**

Signature de partenariats avec des leaders du secteur : carnet de commandes en hausse de 18,4% vs juin 2020

> 190 000 tonnes

Bétonic



Chappes fluides

SEDEP



Traitement de sols

3F et GCC



Construction de 85 logements sociaux

Cemex



Marché du béton prêt à l'emploi

Eiffage Génie Civil



Construction d'infrastructures de génie civil

Ouest Réalisations



Bâtiments bas carbone

GCC



Bâtiments bas carbone

Capremib



Ecrans acoustiques en béton de bois

KP1



Systèmes préfabriqués

LG Béton



Escaliers chantier du « Ilve » à Paris

Soriba



Escaliers bas carbone

Edycem



Mise au point de produits

Maulini



Chantiers immobiliers en Suisse

155 000 tonnes

Juin 2020

T3 2020

T4 2020

T1 2021

Réalisations sur 2020 (1/3)

Chantier

Mur en Béton Matricé – Chantier A10 BOUYGUES



Chantier

Complexe Sportif et Évènementiel – Chantier CO'MET - BOUYGUES



Dalles et Chantier divers



Escaliers LG Béton – Les Hauts de Tanchet



Coffrage glissant EIFFAGE GC



Dalle Groupe Briand



Parking Didelon



Ecran acoustique CAPREMIB en béton de bois



Dalle de stockage Argilus, 3 000m²



Béton désactivé



Fondation tracker solaire

Montée en puissance des volumes de production

Chantiers en cours et à venir

Paris (75)



La Croix-Blanche (85)



Onex (Suisse)



Saint-Leu-La-Forêt (95)



Nantes (44)



Aizenay (85)



Dugny (93)



La Ferrière (85)



Une démarche RSE volontariste et reconnue

Actions en matière de politique RSE

Contribution majeure à deux objectifs de développement durable



Bilan carbone[®] scope 3 : 2,4 kT eq CO₂

Initier une démarche d'évaluation à la neutralité carbone 2050



vs. 9B+ pour la moyenne des entreprises cimentières

Notations extra-financières valorisant la stratégie globale



Gaïa index 2020 : **131^e/230**
Catégorie de CA < 150 M€ : **23^e/78**

54



Producteurs de matériaux de construction :
3^e/115



Poursuite de l'engagement en faveur du reboisement



Plantation de 10 000 arbres en Occitanie pendant la saison 2019/2020

Notes : Sources : Cabinet EVEA, Ademe, Ethifinance, Sustainalytics et Reforest'Action

PHARE

Calculateur de l'empreinte carbone
des bétons Hoffmann

Service d'accompagnement

- Calculateur en ligne de l'empreinte carbone des bétons Hoffmann et Éditeur de FDES certifiées
- Aide à la décision pour les acteurs de la construction afin d'objectiver les performances environnementales de leurs réalisations
- Mesure précise de l'empreinte carbone de toutes les parties d'ouvrages fabriquées à base des technologies actuelles et futures d'Hoffmann



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2.3

Résultats annuels 2020

Compte de résultat 2020

Une année 2020 marquée par la poursuite du développement industriel, la structuration des équipes et l'augmentation des tests

En K€	31.12.2020	31.12.2019
1 Chiffre d'affaires	504	620
Autres produits de l'activité	9	10
Achats consommés	-544	-225
2 Autres achats et charges externes	-3 239	-2 025
3 Charges de personnel	-1 215	-532
Impôts et taxes	-94	-16
Variation des stocks	-2	2
Autres produits et charges d'exploitation	449	320
EBITDA	-4 131	-1 846
4 Dotations aux amortissements et provisions	-1 751	-1 233
Résultat Opérationnel Courant (EBIT)	-5 882	-3 079
Autres produits et charges opérationnels	-88	-43
Résultat Opérationnel	-5 970	-3 123
5 Résultat Financier	-2 128	-3 131
Impôts	1 978	1 913
Résultat net consolidé	-6 119	-4 339

- 1** Vente au volume de ciments pour 1 775 tonnes et prestations d'ingénierie en baisse par rapport à 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 liée à la mise en service d'installations et d'équipements en 2019 et au début de l'année 2020.
- 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€.

Une situation financière solide

En K€	31.12.20	31.12.19	En K€	31.12.20	31.12.19
Immobilisations incorporelles	3 579	2 302	Capitaux propres – Part du Groupe	64 643	70 548
Immobilisations corporelles	16 026	12 314	Capitaux propres – Part des minoritaires		
2 Autres actifs financiers	10 073	20 004	1 Total capitaux propres	64 643	70 548
Autres actifs non courants	223	629	3 Emprunts et dettes financières	13 637	7 280
Actifs d'impôts non courants	5 439	3 432	Provisions pour engagements de retraite	37	10
Total actif non courant	35 340	38 681	Autres passifs non courants	1 833	1 306
Stocks et en-cours	46	117	Passifs d'impôts non courants	62	27
Créances clients et comptes rattachés	445	1 287	Total passif non courant	15 569	8 623
Autres actifs courants	2 970	2 696	3 Emprunts et dettes financières	2 175	1 032
Actifs d'impôts courants	4	1	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 142	2 644
2 Trésorerie et équivalents de trésorerie	46 268	40 914	Autres passifs courants	537	908
Total actif courant	49 733	45 074	Passifs d'impôts courant	7	
TOTAL ACTIF	85 074	83 755	Total passif courant	4 861	4 585
			TOTAL PASSIF	85 074	83 755

- 1** Une situation financière solide avec des capitaux propres de 64,6 M€.
 - 2** Une trésorerie disponible y compris l'OPCVM de 56,3 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 2020

En K€	2020	2019
Capacité d'autofinancement	-3 826	-2 095
Impôts versés	-11	10
Variation de BFR	937	-575
2 Flux de trésorerie de l'activité	-2 877	-2 660
Acquisitions d'immobilisations	-5 563	-3 447
Acquisition des titres ARGIMMO		-85
Prêts et avances	9 750	-20 002
Flux de trésorerie liés aux investissements	4 187	-23 534
Augmentation de capital et émission d'OCA	0	51 193
Actions propres	-25	-137
3 Emission d'emprunts	6 981	18 355
Remboursements d'emprunts	-965	-1 219
Coût de l'endettement financier net	-1 947	-201
Flux de trésorerie liés aux financements	4 045	67 991
1 Variation de trésorerie	5 354	41 797
<i>Trésorerie d'ouverture</i>	<i>40 914</i>	<i>-883</i>
<i>Trésorerie de clôture</i>	<i>46 268</i>	<i>40 914</i>

1 Une variation de trésorerie de 5 M€ sur l'année 2020.

2 Une trésorerie préservée avec peu de consommation de cash.

3 Les émissions d'emprunts de 2019 reflétaient principalement la **conversion d'obligations convertibles en actions** suite à l'IPO de la société en octobre 2019.

Evènements post-clôture

JANVIER, MARS et AVRIL 2021 | AVANCÉES CONSTRUCTION H2

- Installation de la **base de vie** sur le chantier
- Coulage des **150 premiers m³** de béton de propreté
- Coulage des **fondations**



JANVIER, MARS et AVRIL 2021 | SIGNATURE DE CONTRATS

- Signature avec le promoteur d'immobilier **Ouest Réalisations**
- Partenariat avec **EDYCEM**, filiale du Groupe **HERIGE**, pour développer la formulation d'un béton bas carbone
- Signature du premier contrat à l'international avec le Groupe Suisse **MAULINI CONSTRUCTION**



FÉVRIER 2021 | DISTINCTIONS EN MATIÈRE DE RSE

- Réalisation d'un **bilan carbone[®] scope 3** et obtention d'une note élevée dans le référentiel **ACT**
- Intégration du **Gaïa-Index d'Ethifinance** et notation de **Sustainalytics** valorisant les performances RSE
- Démarche engagée avec **Reforest'Action** pour soutenir le reboisement



AVRIL et MAI 2021 | RÉALISATIONS

- Éléments en bas carbone réalisés en partenariat avec le Groupe **GCC** pour le **lycée d'Aizenay (85)**
- Premier chantier de construction hors-site aux côtés du Groupe **COUGNAUD**



MAI 2021 | CALCULATEUR PHARE

- Calculateur **certifié INIES** mesurant l'empreinte carbone des bétons Hoffmann à l'échelle d'une construction
- Outil **en ligne** avec un **fort degré de précision** grâce à la possibilité de choisir des **applicatifs visés** (voiles, planchers, poteaux, poutres etc.) et **diverses caractéristiques** (résistances et consistances du béton, densités d'acier, épaisseurs etc.).





HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

3

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

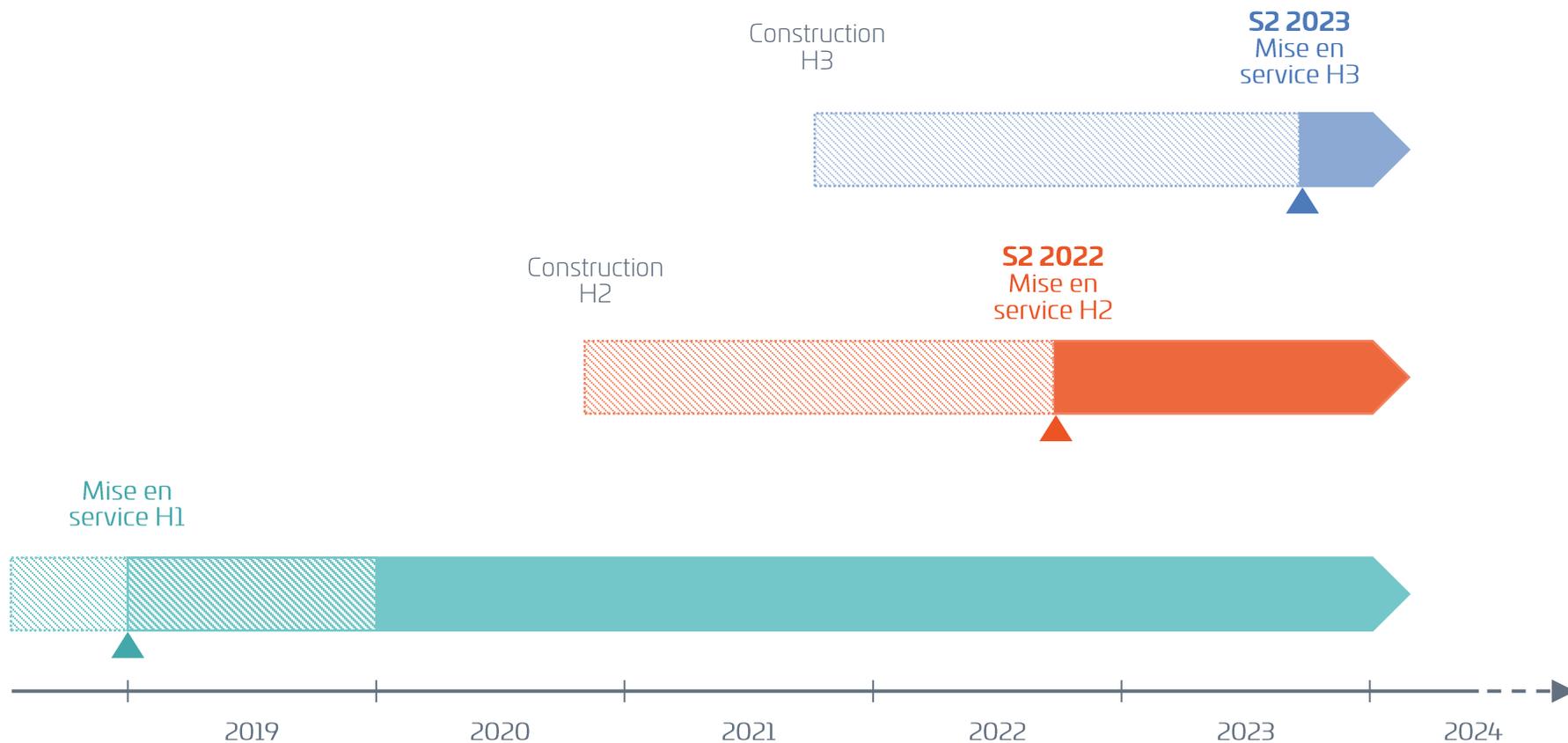
Recherches en cours sur la valorisation possible de cendres volantes issues de la biomasse

Recherche fondamentale

Amélioration continue de l'adjuvantation

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**

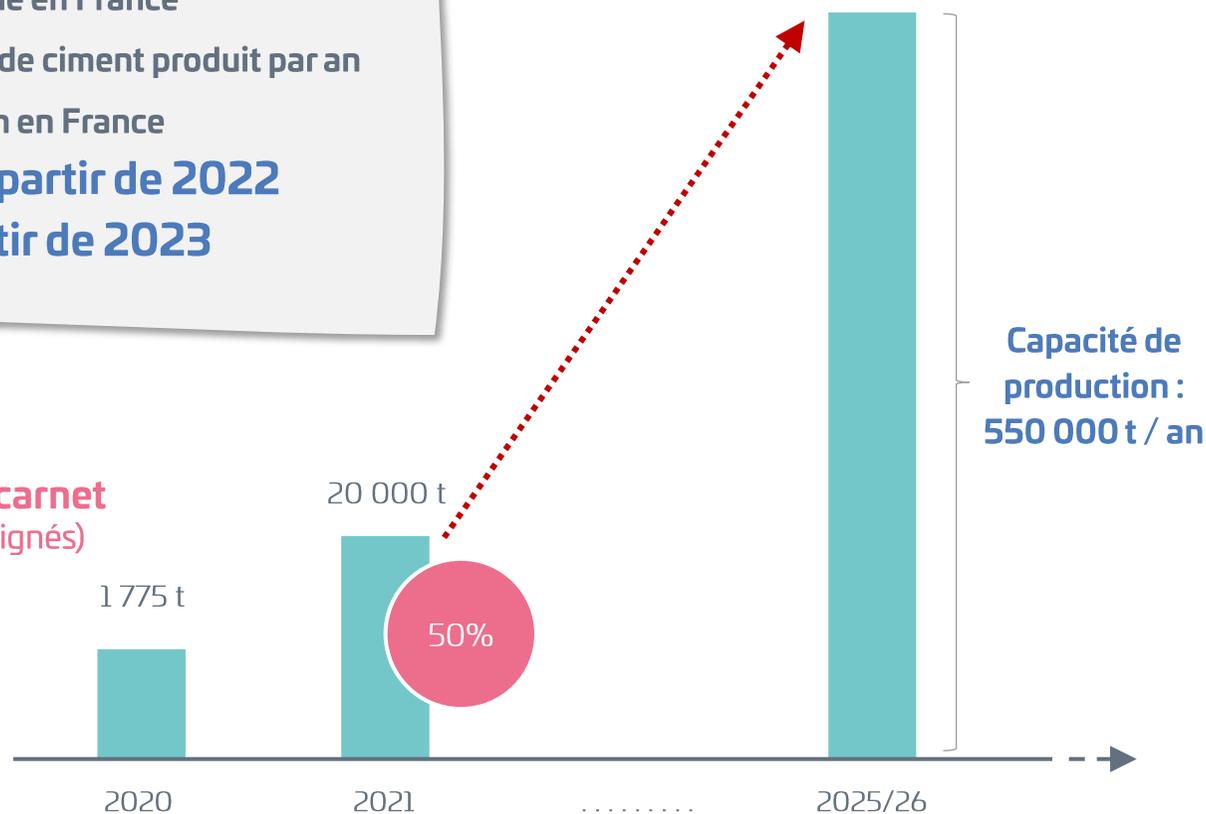
Les ambitions d'Hoffmann Green à horizon 2025/26

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, **+190 000 tonnes au carnet de commandes⁽¹⁾** (contrats signés)



x% % de contrats signés du carnet de commandes / production envisagée



Production envisagée (tonnes)

Note : (1) Commandes fermes et irrévocables

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

3.

Lecture des rapports du Commissaire aux comptes



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

4.

Résultats des votes pour chaque résolution



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

Merci pour votre attention