



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

De nouveaux ciments décarbonés pour des constructions éco-responsables

Présentation
Assemblée générale mixte

Vendredi 26 juin 2020 - 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 2019 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 2019, résultats annuels 2019, 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 24 juin 2020 :
 - Nombre de titres formant le capital : 13 602 387 actions
 - Nombre d'actions ayant le droit de vote : 13 592 517 actions
 - Nombre réel de droits de vote net : 21 528 939 voix
- Nombre d'actions détenues par les 56 actionnaires présents ou représentés ou ayant voté par correspondance : 11 642 040, soit un quorum de 85,65%
- Votes par correspondance et pouvoirs reçus à la date de clôture
 - 8 pouvoirs au Président : 1 809 727 voix
 - 48 bulletins de vote par correspondance : 17 768 735 voix



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2.1

Hoffmann Green en bref

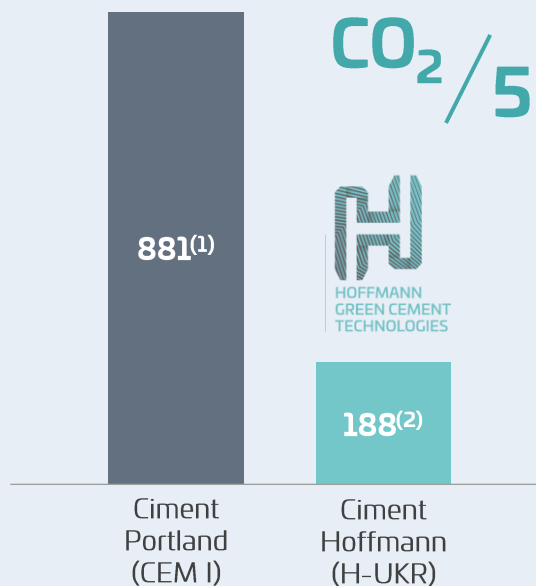
Hoffmann Green, 6^{ème} cimentier français, au cœur de l'urgence environnementale

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

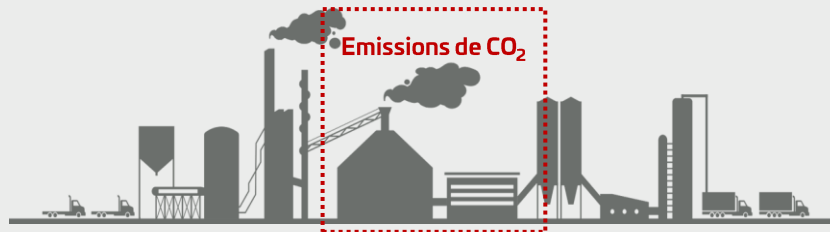
➤ Une solution unique et novatrice dans un secteur du ciment qui n'a pas évolué depuis 200 ans

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 décarbonatation 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 processus de fabrication innovant, respectueux de l'environnement et des principes de l'économie circulaire**

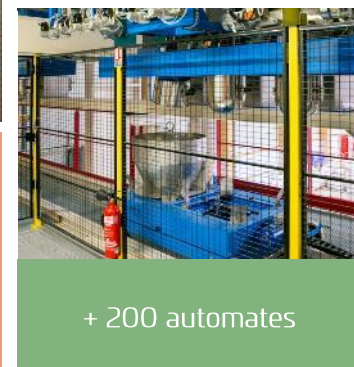
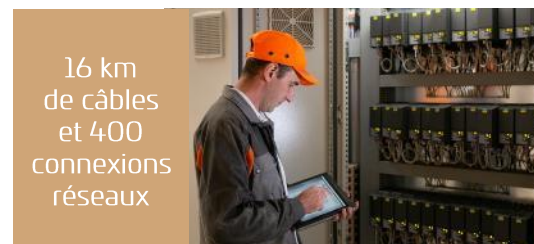
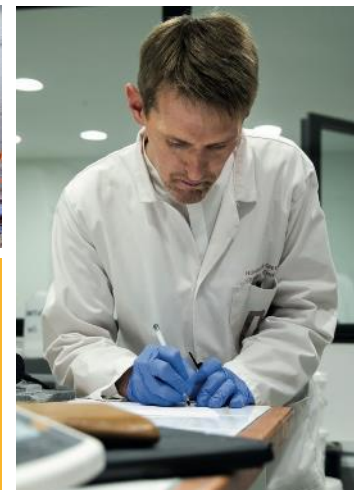
Des technologies innovantes aux performances élevées adressant tous les marchés du secteur de la construction

Technologie	H-EVA	H-UKR	H-P2A
	Technologie ettringitique par voie alcaline	Technologie à base de laitier alcali-activé	Technologie géopolymère
Co-produits	Technologie à base de gypse / defulsogypse issu de déblais de chantier	Technologie à base de laitier de haut-fourneau, issu de l'industrie métallurgique	Technologie à base d'argile activé avec des silicates pour des ciments se présentant sous la forme de bi-composant
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 • Enduits et mortiers avec Saint-Astier, produits à base de chaux naturelle  	<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

Un premier site de production 4.0 pour produire des ciments « nouvelle génération »



➤ **Un site de production opérationnel en 18 mois et duplicable à l'échelle industrielle**

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	Producteur Responsable	Employeur Responsable
<p>Gouvernance : transparence et mixité</p> <p>Raison d'être : définition et intégration dans les statuts</p> <p>Fournisseurs : engagement dans une démarche d'achats responsables</p> <p>Clients : mise en place d'un suivi qualité</p> <p>RSE : nomination d'un référent RSE</p>	<p>Ressources naturelles : engagement pour préserver l'environnement dans le process industriel et favoriser l'économie circulaire</p> <p>Empreinte carbone : réalisation d'audits énergétiques et de bilans GES de l'entreprise</p> <p>Logistique : formalisation d'une politique logistique responsable</p>	<p>SST : formalisation de la démarche Santé, Sécurité au Travail engagée</p> <p>Dialogue social : systématisation de l'entretien annuel pour tous les collaborateurs</p>



Engagement en faveur du reboisement

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

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



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2.2

Principaux faits marquants de 2019

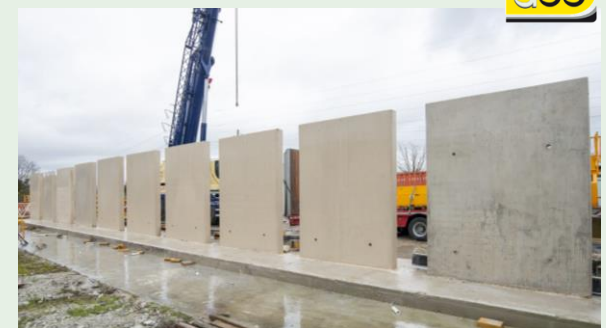
Réalisations clés | Production et commercial

Production vendue

- Franchissement d'un jalon clé avec la commercialisation de 1 098 tonnes de ciments décarbonés en 2019
- Objectif initial de 1 000 tonnes
- Utilisation lors de différentes réalisations en France, notamment pour des dalles et pré-dalles de béton ainsi que des fondations en béton

Contrats de partenariat

- Eiffage Construction
 - Utilisation des ciments Hoffmann dans le cadre du chantier des Ateliers Gaïté Montparnasse, géré par Unibail-Rodamco-Westfield
- LG Béton
 - Fabrication d'une centaine de volées d'escaliers en béton préfabriqué en utilisant les ciments Hoffmann (Ateliers Gaïté Montparnasse)
 - Utilisation de 30 tonnes de ciments Hoffmann pour l'extension d'un bâtiment industriel LG Béton
- Bouygues Construction
 - Contrat visant à élaborer et à tester des formules de béton utilisant la technologie H-EVA
 - Lancement des premiers essais en octobre 2019
- GCC
 - Partenariat visant à élaborer des formules de béton fondées sur la technologie H-UKR
 - Phase de banc d'essais techniques lancée in situ : réalisation d'une dizaine de voiles en béton armé



Réalisation de voiles en béton Hoffmann sur le site GCC des Mureaux (78)

Déploiement industriel

- Site de production H1
 - Extension de H1 initiée : superficie supplémentaire de 1 000 m² destinée au stockage et à l'expédition des ciments Hoffmann
 - Acquisition d'équipements pour le laboratoire de recherche
- Site de production H2 (Vendée)
 - Acquisition des derniers terrains pour la construction de H2, permettant l'extension du site de Bournezeau de 3 à 8 hectares
 - Démarches administratives effectuées et début des travaux d'instruction pour la construction prochaine de H2
- Site de production H3 (Ile-de-France)
 - Contacts initiés avec la région Ile-de-France pour identifier la localisation du site de production H3



Renforcement des équipes

- Renforcement des équipes avec 3 recrutements pour soutenir la croissance de Hoffmann Green
 - Responsable Projet Développement et Innovation
 - Responsable QHSE (Qualité Hygiène Sécurité et Environnement)
 - Responsable Comptable

Une année marquée par le succès de l'introduction en bourse de Hoffmann Green

- **Plus importante introduction en bourse sur Euronext Growth Paris** depuis la création de ce marché
- **Levée de près de 75 M€⁽¹⁾** après option de surallocation pour financer le plan de développement
- **Opération sursouscrite 2,2 fois**
- **Souscription de la part d'investisseurs français et internationaux de premier plan**



Note : (1) Montant brut, y compris les souscriptions par compensation de créances



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

2.3

Résultats annuels 2019

Compte de résultat 2019

Un exercice marqué par le démarrage de la commercialisation des ciments Hoffmann, l'IPO, le renforcement des équipes et la poursuite des activités de R&D

En K€	2019	2018
1 Chiffre d'affaires	620	289
Autres produits de l'activité	10	-
Achats consommés	-225	-123
2 Autres achats et charges externes	-2 025	-934
3 Charges de personnel	-532	-180
Impôts et taxes	-16	-13
Autres produits et charges d'exploitation	322	203
EBITDA	-1 846	-758
4 Dotations aux amortissements et provisions	-1 233	-224
Résultat Opérationnel Courant (EBIT)	-3 079	-982
Autres produits et charges opérationnels	-43	-4
Résultat Opérationnel	-3 123	-987
5 Coût de l'endettement financier net	-3 131	-140
Autres produits et charges financiers	1	-5
Charges d'impôt	1 913	-46
Résultat net consolidé	-4 339	-1 177

- 1** Succès du démarrage de la commercialisation des ciments Hoffmann (1 098 tonnes vendues)
- 2** Montée en puissance de la production : augmentation des charges opérationnelles liées aux achats de matières pour la réalisation d'essais, aux frais d'études et aux frais induits par la cotation en bourse
- 3** Renforcement des équipes permettant de soutenir le développement prévu
- 4** Augmentation des dotations aux amortissements liés aux investissements réalisés pour H1 et aux frais de développement des technologies H-UKR, H-P2A et H-EVA
- 5** Incluant principalement la prime de non-conversion de 20% (2,9 M€) des OCA. Les porteurs d'OCA ayant intégralement converti leur créance en actions lors de l'IPO

Un bilan robuste renforcé par le succès de l'introduction en bourse

En K€	2019	2018	En K€	2019	2018
Immobilisations incorporelles	2 302	1 321	Capitaux propres – Part du Groupe	70 548	3 805
Immobilisations corporelles	12 314	10 862	Capitaux propres – Part des minoritaires	-	833
1 Autres actifs financiers	20 004	2	2 Total capitaux propres	70 548	4 638
Autres actifs non courants	629	812	3 Emprunts et dettes financières	7 280	4 445
Actifs d'impôts non courants	3 432	195	Provisions pour engagements de retraite	10	2
Total actif non courant	38 681	13 191	Autres passifs non courants	1 306	966
Stocks et en-cours	177	45	Passifs d'impôts non courants	27	-
Créances clients et comptes rattachés	1 287	199	Total passif non courant	8 623	5 413
Autres actifs courants	2 696	2 062	3 Emprunts et dettes financières	1 032	2 643
Actifs d'impôts courants	1	10	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 644	1 548
1 Trésorerie et équivalents de trésorerie	40 914	178	Autres passifs courants	908	1 444
Total actif courant	45 074	2 494	Total passif courant	4 585	5 635
TOTAL ACTIF	83 755	15 685	TOTAL PASSIF	83 755	15 685

- 1** Une trésorerie s'élevant à 60,9 M€ à fin décembre 2019, dont 20 M€ placée à long terme
- 2** Des capitaux propres de 70,5 M€ renforcés par l'introduction en bourse réalisée en octobre 2019
- 3** Une dette peu élevée composée principalement de crédits-baux, d'emprunts bancaires et de subventions / aides (Bpifrance, ADEME, etc.)
Une ligne de crédit disponible non utilisée de 10,0 M€

Tableau des flux de trésorerie 2019

En K€	2019	2018
Capacité d'autofinancement	-2 095	-797
Impôts versés	10	39
Variation de BFR	-575	-1 386
Flux de trésorerie de l'activité	-2 660	-2 144
Acquisitions d'immobilisations	-3 447	-3 914
Acquisition des titres ARGIMMO	-85	-
Prêts et avances	-20 002	-
Flux de trésorerie liés aux investissements	-23 534	-3 914
Augmentation de capital et émission d'OCA	71 035	5 777
Actions propres	-137	-
Frais IPO	-5 192	-
Emission d'emprunts	3 705	748
Remboursements d'emprunts	-1 219	-505
Coût de l'endettement financier net	-201	-140
Flux de trésorerie liés aux financements	67 991	5 880
Variation de trésorerie	41 797	-177
<i>Trésorerie d'ouverture</i>	<i>-883</i>	<i>-706</i>
Trésorerie de clôture	40 914	-883

- Une variation de trésorerie de 41,8 M€ sur l'exercice 2019
- Une trésorerie solide de 60,9 M€ à fin 2019 (y/c placements à long terme)

Evènements post-clôture

JANVIER 2020 | FINALISATION EXTENSION H1

- Finalisation de la ligne d'ensachage automatisée
- Installation du robot pour la mise en palette des sacs de ciments Hoffmann sur la zone 3 du site H1



JANVIER 2020 | ACTIONS GRATUITES

- Hoffmann Green associe l'ensemble de ses collaborateurs au projet d'entreprise en attribuant des actions gratuites à tous
- Cette attribution s'inscrit dans une double démarche : remercier chacun des collaborateurs pour leur engagement au service de Hoffmann Green, et les associer durablement au développement futur de la Société



JANVIER 2020 | PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE

- Obtention du brevet pour la technologie H-P2A aux États-Unis
- Franchissement d'une nouvelle étape dans la protection de la propriété intellectuelle de la Société
- Technologie permettant formuler des ciments décarbonés destinés au marché des colles industrielles



FÉVRIER , MAI et JUIN 2020 | NOMINATIONS

- Nomination de M. Lefelle - Responsable Travaux Neufs pour la supervision des projets de construction de H2 et H3
- Nominations de M. de Gliniasty - Prescripteur technique et commercial pour la Région Ile-de-France et M. Le Prince Prescripteur technique et commercial pour la Région Grand Ouest



MARS 2020 | INVENTAIRES DE CYCLE DE VIE

- Publication des ICV pour les ciments H-UKR et H-EVA sur la base INIES, base nationale de référence sur les caractéristiques environnementales et sanitaires pour le bâtiment
- Tableaux ICV permettant d'évaluer les impacts environnementaux liés à la fabrication des ciments Hoffmann



Impacts liés à la pandémie de Covid-19 et perspectives 2020



Ralentiement du secteur de la construction

- Une **baisse majeure d'activité** résultant :
 - Des conséquences des mesures de confinement sur les chaînes d'approvisionnement
 - De la fermeture temporaire d'usines et de chantiers
- Réduction importante voire suspension de l'activité sur le site de production H1 et des essais techniques menés en collaboration avec certains partenaires



Rallongement des délais administratifs

- Rallongement du traitement administratif des dossiers déposés pour la construction de H2
- Impact sur la date de lancement des travaux, initialement prévue fin S1 2020



Décalage dans la concrétisation d'accords commerciaux

- Respect des directives gouvernementales privilégié par les groupes partenaires et Hoffmann Green
- Décalages et impacts sur le carnet de commandes aujourd'hui difficile à chiffrer de manière précise



Impossibilité de quantifier, à date, de manière précise les **impacts et décalages en termes financier, industriel et commercial**



Suspension des objectifs 2020⁽¹⁾ annoncés lors de l'introduction en bourse



La Société ne dispose pas d'informations suffisamment précises à ce stade pour remettre en question les objectifs 2024⁽²⁾



Fort d'une **situation financière solide**, Hoffmann Green est **confiant quant à la solidité de son projet d'entreprise pour faire face aux enjeux de cette pandémie**

> Une crise sanitaire et économique inédite amenant Hoffmann Green à s'adapter et anticiper le temps d'après sans toutefois remettre en cause sa stratégie de développement

Notes : (1) Objectif de production vendue de 32 500 tonnes et de résultat opérationnel courant (EBIT) à l'équilibre / (2) Atteindre une capacité de production de 550 000 tonnes de ciment par an et générer un chiffre d'affaires d'environ 120 M€, soit 3% de parts de marché en France, avec une marge d'EBITDA d'environ 40%



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

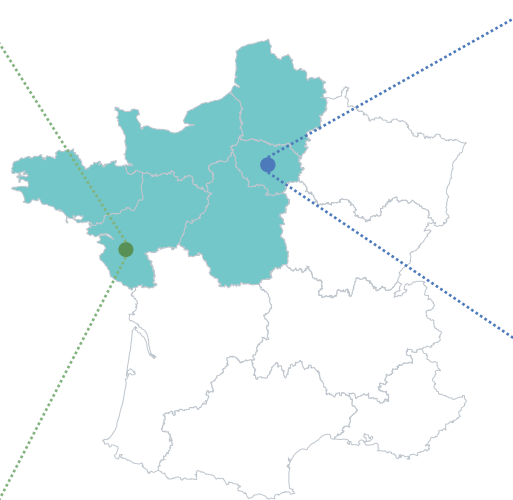
2.4

Une croissance ambitieuse reposant sur 3 axes stratégiques

Développement industriel : une stratégie portée par l'ouverture de deux nouveaux sites de production



Futur silo de stockage Hoffmann Green



Implantation le long du canal

H2

2^{ème} site industriel à Bournezeau

- Capacité de production : **250 000 t / an**
- Silo de stockage de 7 000 tonnes sur le port de commerce des Sables-d'Olonne

Capacité de production proforma :

550 000 tonnes / an

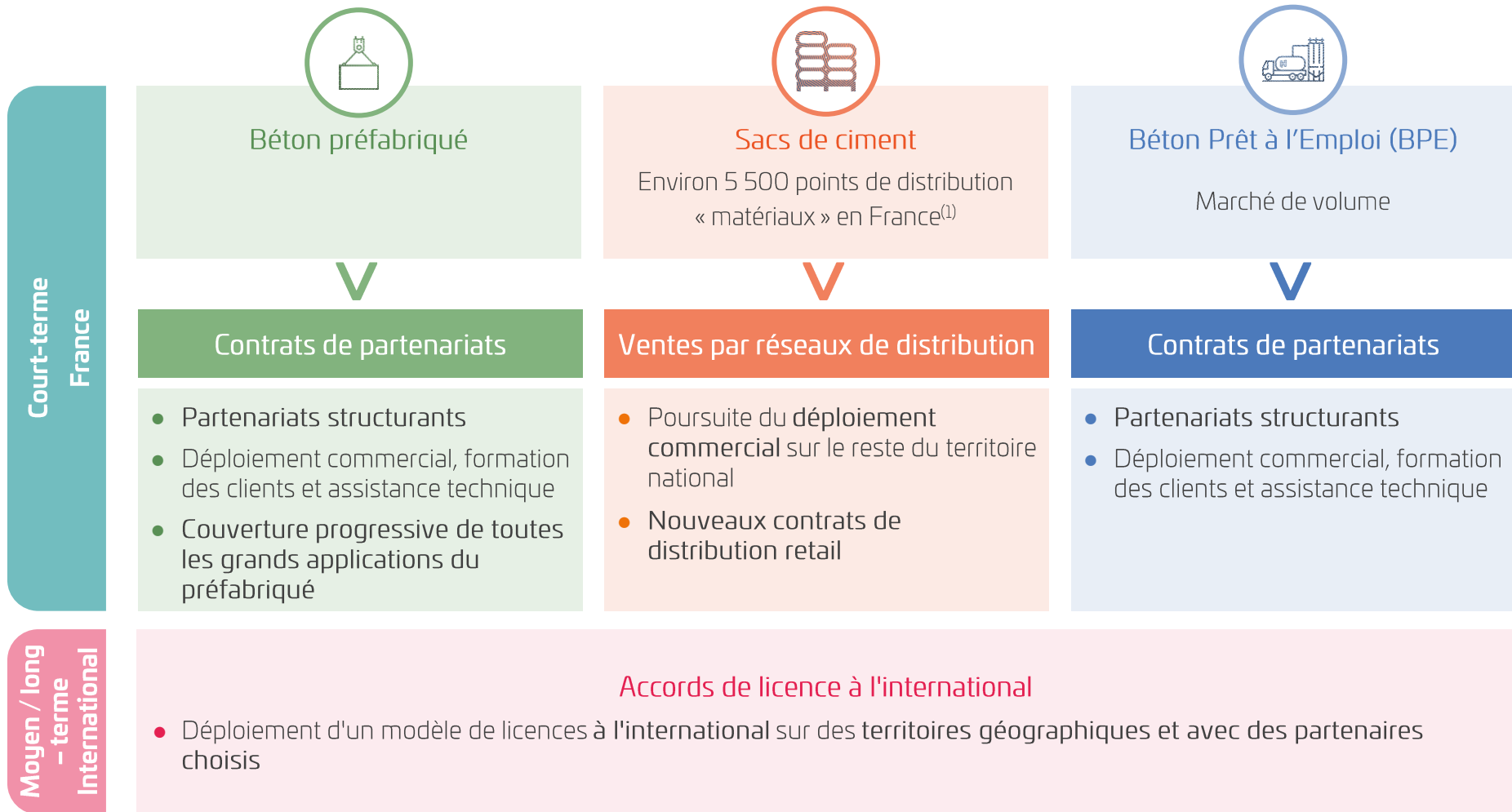
H3

3^{ème} site industriel en région parisienne

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

> Un maillage progressif du territoire grâce à des sites duplicables

Un déploiement commercial sur trois marchés cibles structuré en deux temps : France puis international



➤ Un développement commercial basé sur des contrats de partenariats et de distribution

(1) Source : Société

Une politique engagée d'innovation pour la création permanente de nouveaux ciments

Recherche et Développement



Utilisation de co-produit additionnels

- Objectif d'étendre le nombre de co-produits utilisés pour fabriquer de nouveaux ciments
- Recherches en cours sur la valorisation possible de cendres volantes issues de la biomasse



Recherche fondamentale

- Amélioration continue de l'adjuvantation (partenariat avec BASF France et Allemagne)
- Objectif de créer les meilleurs adjuvants pour l'activation alcaline des bétons produits avec le ciment Hoffmann



➤ **Renforcement des barrières à l'entrée pour conserver l'avance technologique de Hoffmann Green**

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

Résolutions à titre ordinaire

- **PREMIERE RESOLUTION**

Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019

- Adoptée à l'unanimité

- **DEUXIEME RESOLUTION**

Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019

- Adoptée à l'unanimité

- **TROISIEME RESOLUTION**

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

- Adoptée à l'unanimité

- **QUATRIEME RESOLUTION**

Examen du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées et approbation dudit rapport

- Adoptée à la majorité

Résolutions à titre ordinaire

- **CINQUIEME RESOLUTION**

Renouvellement du mandat de Monsieur Gil Briand en qualité de membre du Conseil de surveillance

- Adoptée à la majorité

- **SIXIEME RESOLUTION**

Renouvellement du mandat de Monsieur Hervé Montjotin en qualité de membre du Conseil de surveillance

- Adoptée à la majorité

- **SEPTIEME RESOLUTION**

Fixation du montant de la rémunération annuelle globale allouée aux membres du Conseil de surveillance

- Adoptée à la majorité

- **HUITIEME RESOLUTION**

Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

- Adoptée à la majorité

Résolutions à titre extraordinaire

- **NEUVIEME RESOLUTION**

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

- Adoptée à la majorité

- **DIXIEME RESOLUTION**

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

- Adoptée à la majorité

- **ONZIEME RESOLUTION**

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

- Adoptée à la majorité

- **DOUZIEME RESOLUTION**

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

- Adoptée à la majorité

Résolutions à titre extraordinaire

- **TREIZIEME RESOLUTION**

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

- Adoptée à la majorité

- **QUATORZIEME RESOLUTION**

Limitation globale des autorisations d'émission en numéraire

- Adoptée à l'unanimité

- **QUINZIEME RESOLUTION**

Délégation de pouvoirs à consentir au Directoire à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société, sans droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'un échange de titres financiers

- Adoptée à la majorité

- **SEIZIEME RESOLUTION**

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 ou mandataires sociaux éligibles de la Société et des sociétés liées

- Adoptée à la majorité

Résolutions à titre extraordinaire

- **DIX-SEPTIEME RESOLUTION**

Autorisation à donner au Directoire à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés ou mandataires sociaux éligibles de la Société ou des sociétés liées

- Adoptée à la majorité

- **DIX-HUITIEME RESOLUTION**

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

- Adoptée à la majorité

- **DIX-NEUVIEME RESOLUTION**

Autorisation à donner au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions

- Adoptée à la majorité



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

Merci pour votre attention