



HOFFMANN
GREEN CEMENT
TECHNOLOGIES

Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2023

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 2022 et post-clôture
4. Résultats annuels 2022 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**



HOFFMANN
GREEN CEMENT

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

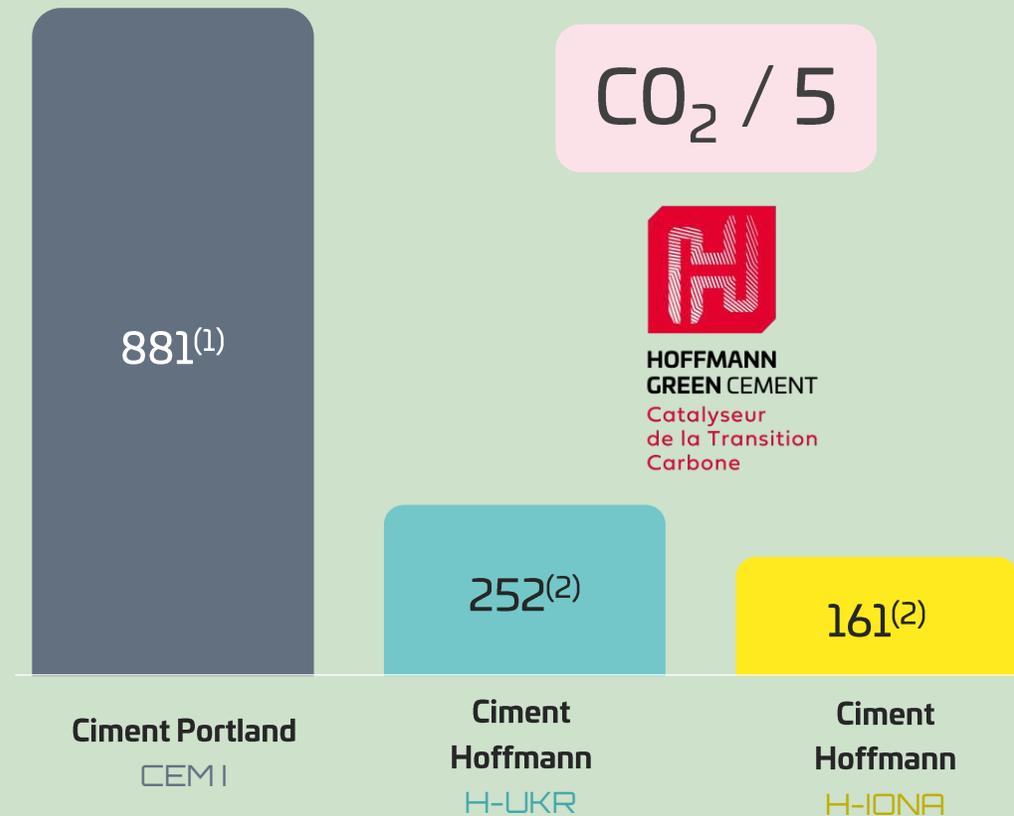


HOFFMANN
GREEN CEMENT

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

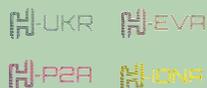


HOFFMANN
GREEN CEMENT

CHIFFRES CLÉS ET PARTENAIRES DU GROUPE

4

Technologies



1^{er}

Ciment décarboné au monde

>100 M€

Levés depuis l'IPO

>240 000 tonnes
+ 20% depuis Dec.21

Carnet de commandes⁽¹⁾ à date



Des partenaires commerciaux de premier plan en France et à l'international



C E M B L E N D



ALKEARN



HOFFMANN GREEN CEMENT

Note : (1) 240 000 tonnes de ciment réparties jusqu'en 2028

SIGNATURES 2022-2023

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

800
à 1 300⁽¹⁾

Ciment Portland



HOFFMANN
GREEN CEMENT
Catalyseur
de la Transition
Carbone

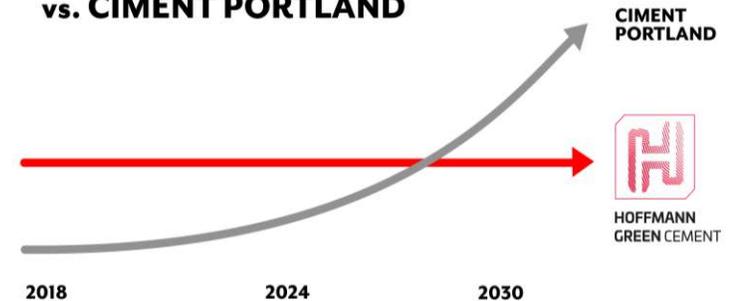
82⁽²⁾

Ciment
Hoffmann



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 2022 ET POST-CLÔTURE

IMPLANTATIONS ACTUELLES ET FUTURES DU GROUPE



H1

Capacité de production
50 000 t/an



H2 (S1 2023)

Capacité de production
250 000 t/an



H3 (2025)

Capacité de production
250 000 t/an



Les silos du port de
La Rochelle (2025)



HOFFMANN BROYAGE

Grand Port Maritime
de Dunkerque

H3

Nantes

H2

H1

La Rochelle
Angoulême



HOFFMANN
GREEN CEMENT

ACQUISITION D'HOFFMANN BROYAGE : 1^{ÈRE} OPÉRATION DE CROISSANCE EXTERNE



**CENTRE
DE BROYAGE**

**Rationnel de l'acquisition = internalisation
du traitement des matières premières**



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



Site d'HOFFMANN Broyage

1 Accroissement de la compétitivité

2 Autonomie

3 Elargissement de la capacité d'approvisionnement (multi-sourcing)



**HOFFMANN
GREEN CEMENT**

MISE EN SERVICE DE LA CENTRALE A BÉTON 4.0 ÉCO-RESPONSABLE

Internalisation de la R&D pour développer des formulations de bétons décarbonés



1

Autonomie

2

Indépendance

3

Rapidité



HOFFMANN
GREEN CEMENT

1^{ers} JALONS DU DÉVELOPPEMENT À L'INTERNATIONAL SOUS LA FORME DE LICENCE



Equipe du développement à l'international

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



Partenariat exclusif avec IBAU Hamburg



Création de la Joint-Venture n°1 en Suisse



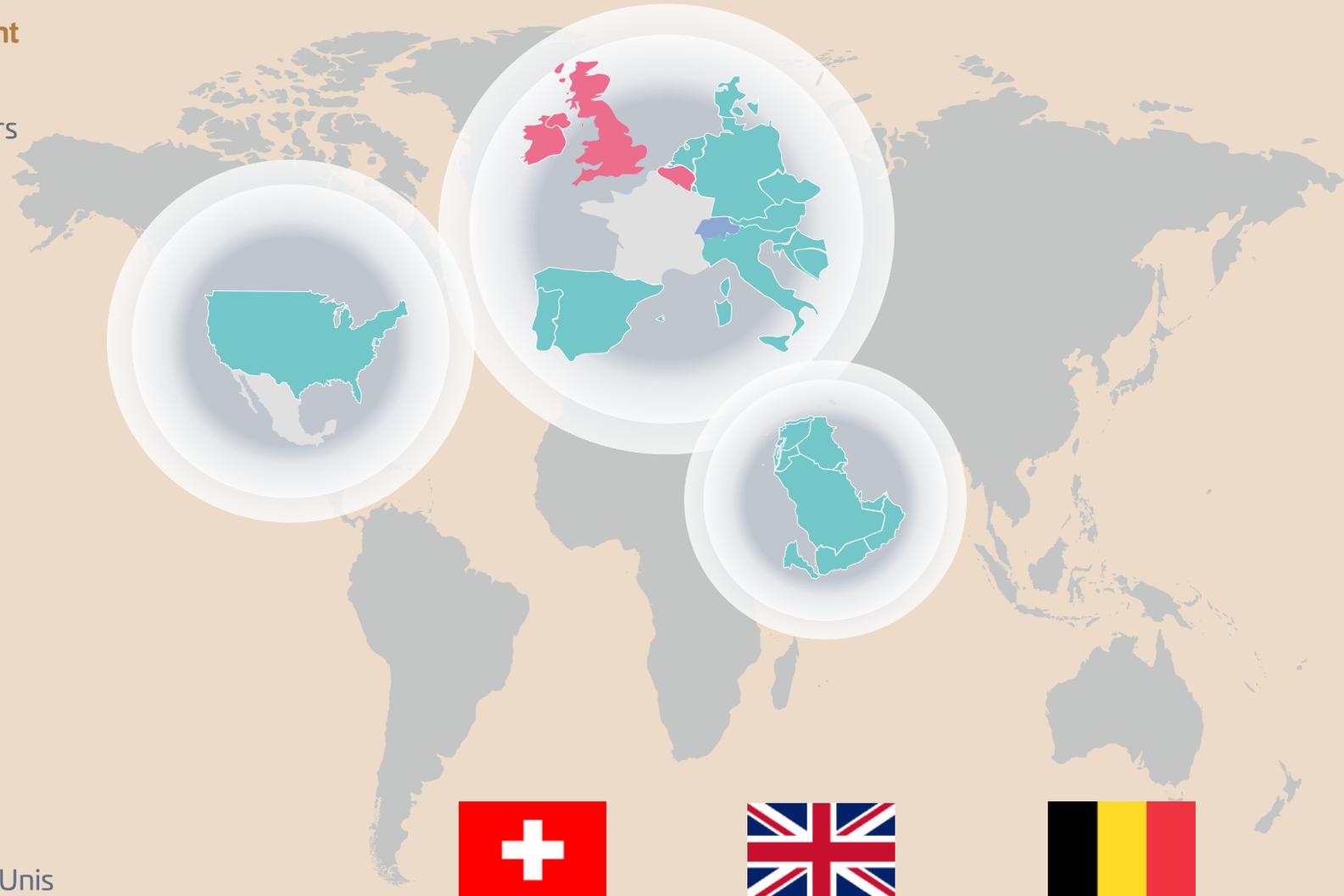
Contrats de distribution signés

- Royaume-Uni / Irlande
- Belgique



Discussions en cours

- Europe
- Etats-Unis
- Moyen-Orient



HOFFMANN
GREEN CEMENT



C E M B L E N D



UNE DÉMARCHE RSE VOLONTARISTE ET RECONNUE

Actions en matière de politique RSE et distinction

Bilan carbone® scope 3 :
2,6 kT eq CO₂ en 2021

Initier une démarche d'évaluation
à la neutralité carbone 2050



1^{er} cimentier à publier
ses Inventaires de Cycle de
Vie (ICV) sur la base INIES



Lauréat pour intégrer
le programme
French Tech Green20

Notations extra-financières valorisant la stratégie globale



Gaia index 2020 :
131^e/230

Catégorie de CA < 150 M€ :
23^e/78



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+

Alignement à la taxonomie européenne



**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**

1^{er} INDUSTRIEL À GÉNÉRER DES CRÉDITS CARBONES SUR LE MARCHÉ VOLONTAIRE GRÂCE À SON PROCESS DE FABRICATION DÉCARBONÉ

Inuk

Partenariat avec Inuk

afin de certifier et de valoriser les crédits carbone Hoffmann Green



Commercialisation : 10 000 crédits carbone disponibles à la vente à date
des crédits carbone au profit des entreprises désireuses de contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre



Revenus de la contribution carbone :

- Renforcer la compétitivité des solutions décarbonées Hoffmann
- Accroître le financement de la R&D



HOFFMANN
GREEN CEMENT

**CRÉDITS
CARBONE**
HOFFMANN GREEN



4/ RÉSULTATS ANNUELS 2022 ET PERSPECTIVES

COMPTE DE RÉSULTAT 2022

→ Une année 2022 marquée par la croissance des volumes et la poursuite de l'exécution du plan industriel et des développements R&D

En K€	2022	2021	Variation
1 Chiffre d'affaires	2 219	2 380	-161
Autres produits de l'activité	56	86	-30
2 Achats consommés	-2 922	-2 150	-772
2 Autres achats et charges externes	-4 252	-3 607	-645
3 Charges de personnel	-2 199	-2 154	-45
Impôts et taxes	-107	-67	-40
Variation des stocks	133	1	132
Autres produits et charges d'exploitation	454	283	171
EBITDA	-6 617	-5 228	-1 389
4 Dotations aux amortissements et provisions	-2 741	-2 132	-609
Résultat Opérationnel Courant (EBIT)	-9 358	-7 360	-1 998
5 Autres produits et charges opérationnels	1 104	4	+1 000
Résultat Opérationnel	-8 254	-7 356	-898
6 Résultat Financier	-1 111	131	-1 242
Impôts	2 626	1 663	-963
Résultat net consolidé	-6 739	-5 562	-1 177

1 CA stable. La baisse du prix de vente moyen à la tonne est compensée par l'augmentation des volumes de +18.6% (12 010 tonnes en 2022 vs. 10 124 tonnes en 2021).

2 Charges en augmentation liées au développement de produits avec les partenaires et du fait de la hausse du coût des matières premières.

3 Augmentation des charges de personnel en raison notamment de l'acquisition d'Hoffmann Broyage en juin 2022 (4 ETP) et du renforcement des équipes commerciales et techniques. (43 collaborateurs en 2022 vs 33 en 2021).

4 Augmentation des dotations aux amortissements liée à la mise en service d'installations et d'équipements.

5 Intégration des actifs d'ABC Broyage à leur valeur de marché.

6 Repli du Résultat Financier qui s'explique par la dépréciation d'OPCVM liée à la baisse de leur valeur de marché.



HOFFMANN
GREEN CEMENT

BILAN 2022

→ Une situation financière solide

En K€	31.12.22	31.12.21
Immobilisations incorporelles	6 750	5 275
Immobilisations corporelles	40 570	26 434
2 Autres actifs financiers	10 664	11 684
Autres actifs non courants	35	45
Actifs d'impôts non courants	9 878	7 257
Total actif non courant	67 897	50 696
Stocks et en-cours	4 550	2 756
Créances clients et comptes rattachés	2 319	2 244
Autres actifs courants	2 652	3 443
Actifs d'impôts courants	16	13
2 Trésorerie et équivalents de trésorerie	30 247	56 704
Total actif courant	39 784	65 160
TOTAL ACTIF	107 681	115 856

En K€	31.12.22	31.12.21
Capitaux propres – Part du Groupe	74 693	81 399
Capitaux propres – Part des minoritaires		
1 Total capitaux propres	74 693	81 399
3 Emprunts et dettes financières	19 605	21 196
Provisions pour engagements de retraite	16	32
Autres passifs non courants	3 082	2 680
Passifs d'impôts non courants	207	
Total passif non courant	22 911	23 908
3 Emprunts et dettes financières	4 918	3 701
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 857	5 808
Autres passifs courants	1 302	1 042
Passifs d'impôts courant		
Total passif courant	10 077	10 550
TOTAL PASSIF	107 681	115 856

1 Un bilan financier solide avec des capitaux propres de 74,7 M€

2 Une trésorerie disponible de 30,2 M€ et de 42,0 M€ y compris les placements

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



HOFFMANN
GREEN CEMENT

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE 2022

→ Une consommation de trésorerie liée au déploiement industriel

En K€	2022	2021
CAF y compris impôts versés	-7 012	-4 870
Variation de BFR	237	-1 777
1 Flux de trésorerie de l'activité	-6 774	-6 647
Acquisitions d'immobilisations, Prêts et avances	-18 649	-13 390
2 Flux de trésorerie liés aux investissements	-18 649	-13 390
Augmentation de capital nette de frais	-3	21 541
Actions propres	-48	-11
Emprunts	-931	8 923
Coût de l'endettement financier net	-52	19
3 Flux de trésorerie liés aux financements	-1 034	30 472
Variation de trésorerie	-26 457	10 436
Trésorerie d'ouverture	56 704	46 268
Trésorerie de clôture	30 247*	56 704

Une variation de trésorerie de 26,5 M€ sur 2022 qui s'explique par :

- 1 Flux d'exploitation intégrant un BFR légèrement positif
- 2 Flux d'investissements liés à :
 - la construction de l'unité de production H2
 - la construction de la centrale à béton R&D
 - l'acquisition du siège de la Société à Chaillé sous les Ormeaux
 - l'acquisition d'Hoffmann Broyage
- 3 Flux de financements intégrant la souscription de nouveaux financements bancaires pour 3 M€

*42 M€ dont OPCVM



HOFFMANN
GREEN CEMENT

LES AMBITIONS D'HOFFMANN GREEN À HORIZON 2030



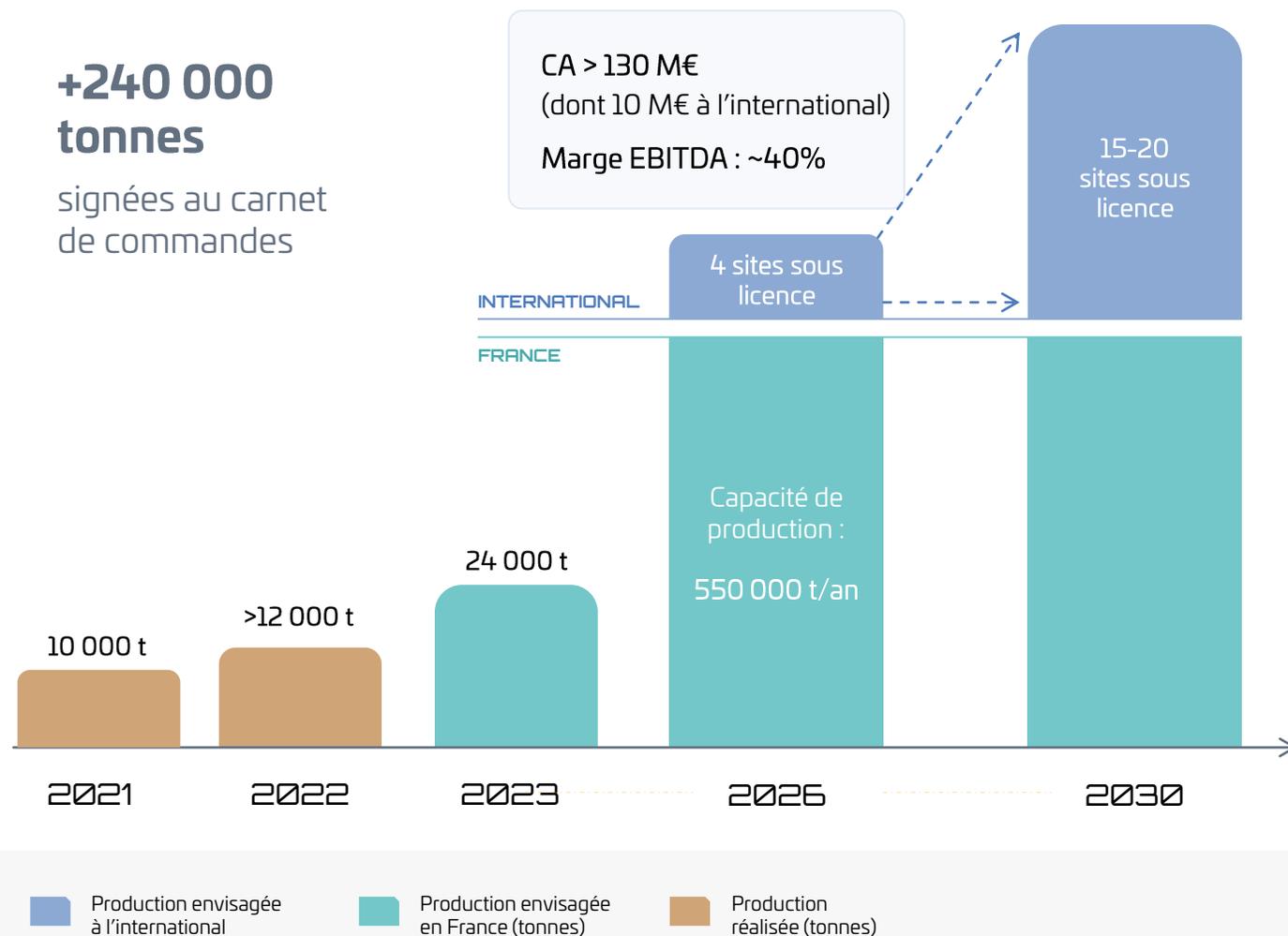
Objectifs 2026

- 3% de parts de marché en France
- Capacité de production de 550 000 tonnes de ciment produit par an dès 2026
- 3 sites de production en France
- EBITDA positif à partir de 2024
- ROC positif à partir de 2025
- 4 sites à l'international sous licence

+240 000 tonnes

signées au carnet de commandes

CA > 130 M€
(dont 10 M€ à l'international)
Marge EBITDA : ~40%



HOFFMANN
GREEN CEMENT



5/ LECTURE DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES





6/ QUESTIONS ET REPONSES



7/ VOTE DES RESOLUTIONS



HOFFMANN
GREEN CEMENT

VOTE DES RÉSOLUTIONS – Assemblée Générale Ordinaire

N°	Résolution	Adoptée	Rejetée
1	Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022		
2	Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022		
3	Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2022		
4	Approbation du rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées		
5	Renouvellement du mandat de Monsieur Gil Briand en qualité de membre du Conseil de surveillance de la Société		
6	Renouvellement du mandat de Monsieur Hervé Montjotin en qualité de membre du Conseil de surveillance de la Société		
7	Révocation de Monsieur Thierry Didelon de son mandat de membre du Conseil de surveillance de la Société		
8	Fixation du montant de la rémunération annuelle globale allouée aux membres du Conseil de surveillance		
9	Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'opérer sur les actions de la Société		



HOFFMANN
GREEN CEMENT

VOTE DES RÉSOLUTIONS – Assemblée Générale Extraordinaire

N°	Résolution	Adoptée	Rejetée
10	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		
11	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		
12	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		
13	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		
14	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		
15	Limitation globale des autorisations d'émission en numéraire		
16	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		
17	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		
18	Autorisation à donner au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions		

