



Assemblée Générale Mixte – 09.04.2021



Ouverture de la séance



- Rapport du Conseil d'Administration
- Résultats de l'exercice 2020
- Obligations réglementaires
- Rapport des Commissaires aux Comptes
- Questions
- Vote des résolutions

Le plan ci-dessus couvre l'ensemble des points de l'ordre du jour tel que présenté dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr



- ❑ **Depuis le début de l'épidémie, les actions du Groupe ont eu pour objectifs d'assurer :**
 - La santé et la sécurité des collaboratrices et des collaborateurs, ainsi que de nos clients et de nos fournisseurs,
 - La continuité de nos opérations, en adaptant nos modes opératoires, pour pérenniser nos activités et nos emplois

- ❑ L'action du Groupe est pilotée localement en coordination étroite avec les partenaires sociaux, pour s'adapter au plus vite aux situations évolutives et aux dispositions gouvernementales, tout en assurant une coordination et une diffusion des meilleures pratiques entre les pays

- ❑ Les principales mesures mises en place et appliquées strictement ont été :
 - Plan de continuité d'activité (déploiement d'outils digitaux collaboratifs, télétravail, décalage d'horaires, protection du personnel ayant une santé fragile, restrictions de déplacements)
 - Respect des mesures barrières et des règles de distanciation sociale
 - Adaptation des modes opératoires à la crise sanitaire (règles simples pour que les équipes opèrent en sécurité : installation plexiglass, limitation de la densité, procédures chargement/déchargement, etc.)

- ❑ A compter de janvier 2021 : encourager, faciliter, rechercher et proposer des solutions de vaccination dans tous les pays où le Groupe est présent

- ❑ Cas de Covid 19 enregistrés par le Groupe (en cumul) :

	Juillet 2020	Octobre 2020	Avril 2021
France	45	124	180
Europe	2	7	49
Amériques	159	358	789
Afrique	42	74	74
Méditerranée	7	105	263
Asie	19	125	176
Total	274	793	1531

- ❑ 3 collaborateurs décédés (1 au Sénégal et 1 en Inde en 2020 et 1 aux USA en 2021) du fait de la Covid-19 et de graves facteurs de comorbidité
- ❑ Aucune chaîne de contamination dans les entités du Groupe. Les contaminations se font en dehors de nos sites

■ Rapport du Conseil d'Administration

- Résultats de l'exercice 2020
- Obligations réglementaires
- Rapport des Commissaires aux Comptes
- Questions
- Vote des résolutions

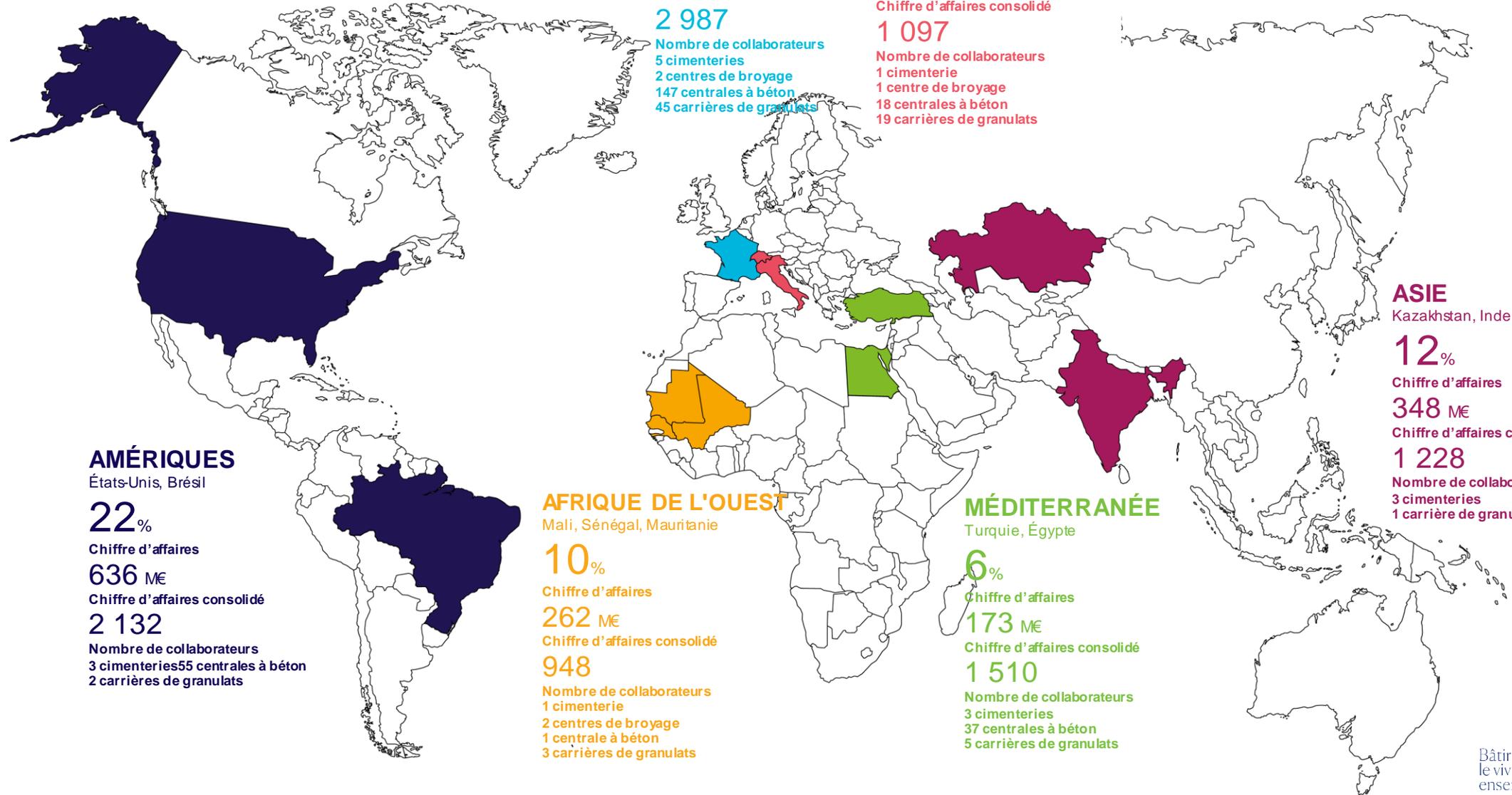


Sauf mention contraire, les variations sont exprimées à périmètre et change constants

 <p>Solide performance opérationnelle dans un contexte exceptionnel</p>	 <p>Capacité d'autofinancement 461 millions d'euros +12,9% à périmètre et change constant</p>
 <p>Chiffre d'affaires 2,8 milliards d'euros (+5,5%)</p>	 <p>Baisse de la dette financière nette -88M€ à 1 202 millions d'euros leverage à 2,16x</p>
 <p>Résultat net consolidé 172 millions d'euros +16,3% à p.c.c</p>	 <p>Dividende proposé à 1,50 € par action</p>

Vicat dans le monde

6 régions, 12 pays



- Rapport du Conseil d'Administration
- Résultats de l'exercice 2020**
- Obligations réglementaires
- Rapport des Commissaires aux Comptes
- Questions
- Vote des résolutions

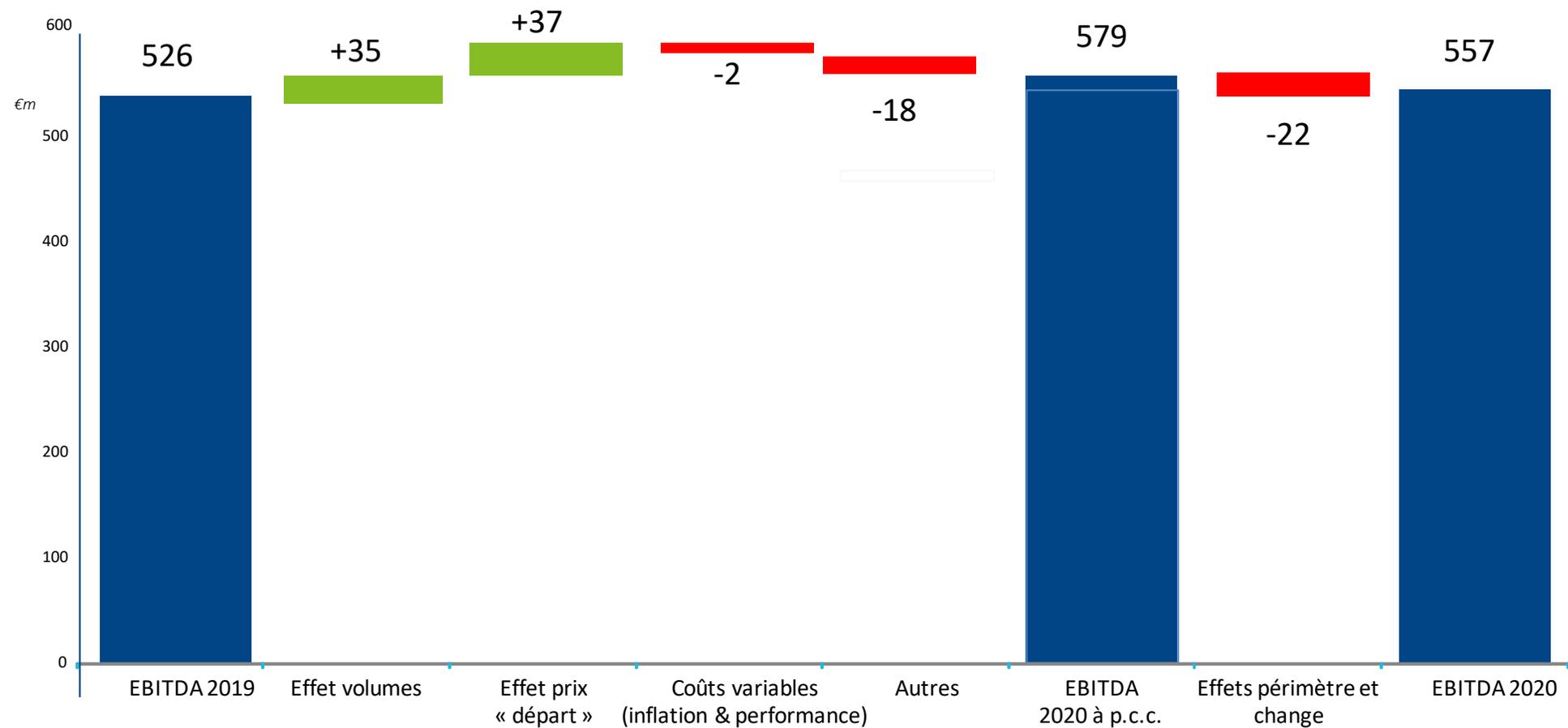


Compte de résultat

En millions d'euros	2020	2019	Variations (publiées)	Variations (à périmètre et change constants)
Chiffre d'affaires	2 805	2 740	+2,4%	+5,5%
EBITDA	557	526	+5,9%	+10,1%
<i>Taux de marge (%)</i>	+19,9%	19,2%		
EBIT	298	267	+11,7%	+17,5%
<i>Taux de marge (%)</i>	10,6%	9,7%		
Résultat d'exploitation	278	261	+6,3%	+13,4%
Résultat net consolidé	172	160	+7,7%	+16,3%
<i>Taux de marge (%)</i>	6,1%	5,8%		
Résultat net part du Groupe	156	149	+4,8%	+10,7%
Capacité d'autofinancement	460	425	+8,2%	+12,8%

- Forte asymétrie du chiffre d'affaires dans l'année : -3,2% au premier semestre, +13,8% au second
- Effet change de -3,7% sur le chiffre d'affaires en raison de l'appréciation de l'euro
(impact de -105 millions €)

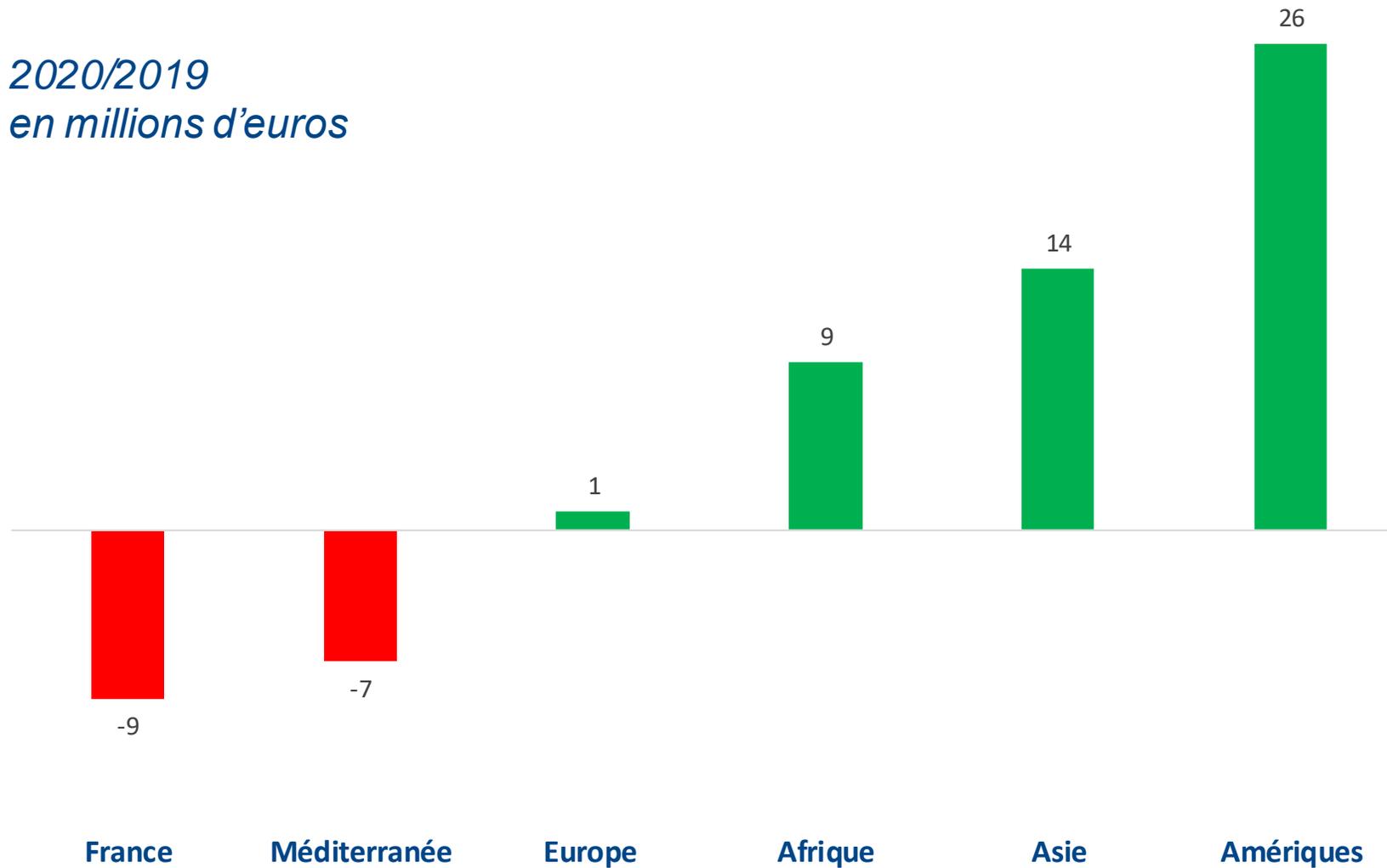
Variation de l'EBITDA (par facteurs)



- Progression de l'EBITDA de 10,1% à périmètre et change constant (p.c.c.)

Variation de l'EBITDA (par régions)

2020/2019
en millions d'euros



<i>(En millions d'euros)</i>	2020	2019	Variation (publiée)	Variation (à périmètre et taux de change constants)
Chiffre d'affaires	963	987	-2,4%	-3,5%
EBITDA	171	182	-6,5%	-7,3%
EBIT	92	102	-9,4%	-9,8%



❑ **Activité fortement marquée par la crise sanitaire :**

- Reprise progressive après un arrêt quasi-total de l'activité mi-mars
- Solide croissance de l'activité au second semestre

❑ **EBITDA en repli**

- La baisse des coûts de l'énergie et les effets du plan de réduction de coûts ne compensent pas intégralement le recul de l'activité

❑ **Ciment**

- Chiffre d'affaires opérationnel + 2,8%

❑ **Béton & Granulats**

- Chiffre d'affaires opérationnel -6,5%

❑ **Autres Produits et Services**

- Chiffre d'affaires opérationnel -2,7%

<i>(En millions d'euros)</i>	2020	2019	Variation (publiée)	Variation (à périmètre et taux de change constants)
Chiffre d'affaires	423	401	+5,6%	+1,2%
EBITDA	97	96	+1,1%	-2,8%
EBIT	55	58	-5,5%	-9,1%



❑ Performance contrastée entre la Suisse et l'Italie

- Marché suisse peu affecté par la pandémie
- Situation sanitaire et macro-économique particulièrement difficile en Italie

❑ Marge d'EBTIDA à 23%

❑ Suisse

- Chiffre d'affaires + 1,8%, EBITDA en repli de -2,2%

❑ Italie

- Chiffre d'affaires en baisse de -10,5%, EBITDA en fort recul

<i>(En millions d'euros)</i>	2020	2019	Variation (publiée)	Variation (à périmètre et taux de change constants)
Chiffre d'affaires	636	589	+8,0%	+17,2%
EBITDA	141	115	+22,6%	+36,3%
EBIT	86	57	+52,7%	+73,5



❑ Dans la zone Amériques l'activité est restée bien orientée grâce aux mesures de soutien déployées par les autorités

❑ Marge d'EBTIDA à 22,3%

❑ Etats-Unis

- Les marchés des infrastructures et du résidentiel sont restés dynamiques
- Le chiffre d'affaires augmente de + 7,7%, et l'EBITDA de +16,2%

❑ Brésil

- Développement du marché résidentiel alimenté par les mesures gouvernementales de soutien et la baisse des taux d'intérêts
- Chiffre d'affaires en forte hausse à 158 M€
- EBITDA en progression à 43 M€

<i>(En millions d'euros)</i>	2020	2019	Variation (publiée)	Variation (à périmètre et taux de change constants)
Chiffre d'affaires	348	375	-7,1%	+0,1%
EBITDA	103	89	+15,9%	+24,9%
EBIT	68	54	+26,4%	+36,4%



❑ Détérioration sensible de l'environnement macro économique et sectoriel au premier semestre avant un net rebond de l'activité au second semestre

❑ Inde : un lourd impact de la pandémie

- Arrêt complet des usines du Groupe pendant près d'un mois au premier semestre
- Les mesures de confinement ont eu un impact négatif sur le redémarrage des chantiers
- Retour à une activité normale au 4^{ème} trimestre
- Chiffre d'affaires en repli de -0,5% à 286 M€
- EBITDA en hausse à 82 M€

❑ Kazakhstan

- Nette progression de l'activité au 1^{er} trimestre soutenue par les marchés exports
- Détérioration du contexte sectoriel au 2^{ème} et 3^{ème} trimestres du fait de la crise sanitaire avant un retour de la croissance à partir de septembre
- Chiffre d'affaires en hausse de +3,1%, EBITDA en repli de -4% à 20 M€

<i>(En millions d'euros)</i>	2020	2019	Variation (publiée)	Variation (à périmètre et taux de change constants)
Chiffre d'affaires	173	171	+1,1%	+19,1%
EBITDA	-11	-4	n.s	n.s
EBIT	-29	-23	n.s	n.s



❑ **Situation macro-économique et sectorielle difficile sur la zone Méditerranée**

❑ **En Turquie, chiffre d'affaires à 124 M€, EBITDA à 8 M€**

- EBITDA à l'équilibre au premier semestre
- Tendance en amélioration sensible au cours du deuxième semestre



❑ **Egypte, chiffre d'affaires en hausse de 18%, EBITDA en perte de -19 M€**

- La crise sanitaire est venue accentuer les effets d'une situation déjà difficile
- Progression sensible des volumes à un niveau encore bas
- Prix de vente toujours en baisse sous la pression des usines de l'armée égyptienne
- Dépréciation d'actifs égyptiens à hauteur de 19 millions d'euros

<i>(En millions d'euros)</i>	2020	2019	Variation (publiée)	Variation (à périmètre et taux de change constants)
Chiffre d'affaires	262	217	+20,4%	+20,8%
EBITDA	56	47	+18,7%	+19,0%
EBIT	25	18	+36,2%	+36,8%



- ❑ L'environnement sectoriel est resté favorable en dépit de l'arrêt des grands chantiers publics au Sénégal
- ❑ Les ventes de ciment progressent de +15% avec l'amélioration des performances industrielles de Sococim Industries
- ❑ L'activité Granulats au Sénégal a souffert de l'arrêt des chantiers publics
- ❑ Forte progression de l'activité dans les autres pays de la zone
 - Montée en puissance du nouveau broyeur à Bamako
 - Dynamique favorable en Mauritanie

- **Capacité d'auto-financement de 461 millions € : +12.9%**
en ligne avec la croissance de la profitabilité opérationnelle
- **Investissements industriels nets de 300 millions €**
Dont près de la moitié concerne la construction du nouveau four de Ragland aux Etats-Unis
- **Free Cash flow de 228 millions € : +€69 millions €**
Soutenu notamment par une forte réduction du BFR

Cash flow & Investissements industriels

Dette nette de 1 202 millions €
contre €1,290 millions fin 2019

Fonds propres consolidés
de 2 411 millions €

Leverage de 2,2x
contre 2,5x fin 2019

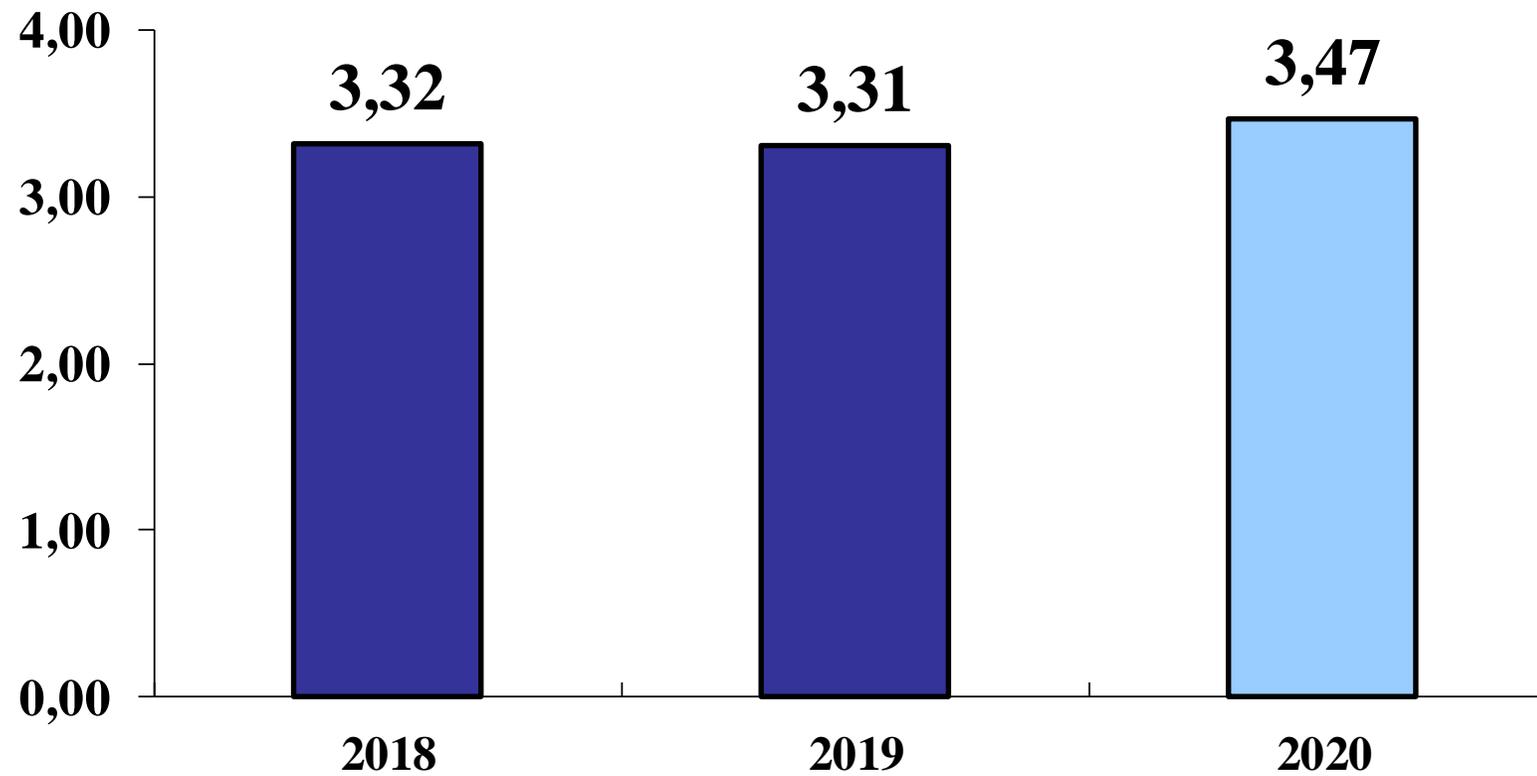
**Forte
reduction de
l'endettement
net**

	2020	2019
Chiffre d'affaires	441	433
Excédent Brut d'exploitation	89	90
Résultat d'exploitation	66	69
Résultat Net	98	105
Capacité d'Autofinancement	126	130

- Fort rattrapage des volumes au second semestre : +10% vs 2019
- Belle résistance des prix de vente sur l'année dans un contexte de crise
- Amélioration de la rentabilité de l'activité papier
- Baisse du résultat financier du fait d'une légère baisse des dividendes des filiales et de provisions sur actions propres

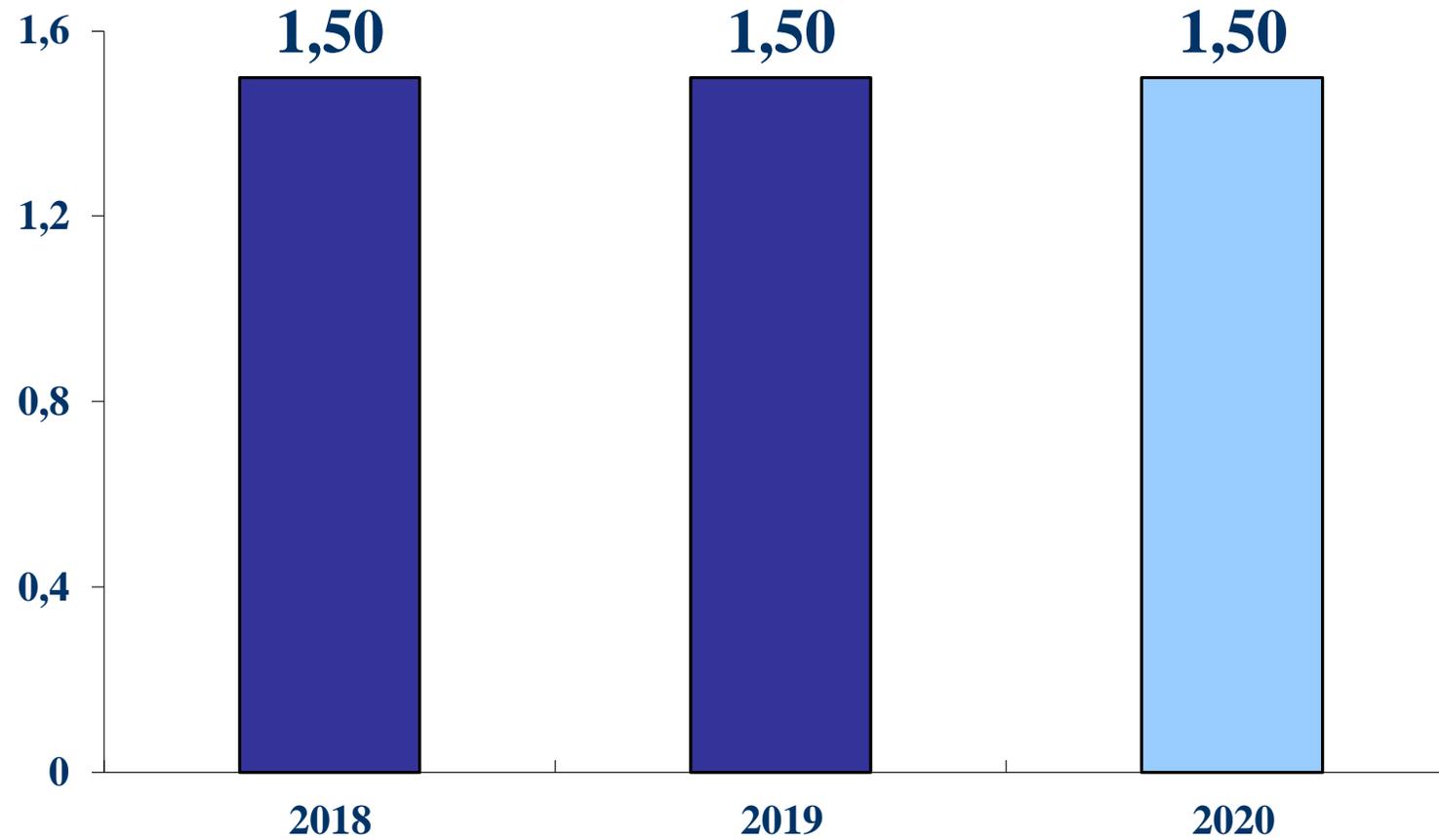
Résultat par action

(en Euros)



Dividende par action

(en Euros)



- Rapport du Conseil d'Administration
- Résultats de l'exercice 2020
- Obligations réglementaires**
- Rapport des Commissaires aux Comptes
- Questions
- Vote des résolutions



Dans le cadre des obligations réglementaires du Groupe, vous trouverez sur cette diapositive et sur chacun des thèmes, le renvoi vers le Document d'enregistrement Universel 2020, disponible sur notre site internet depuis le 10 mars 2021.

- ❑ Déclaration de performance extra financière
 - Pages 51 à 86

- ❑ Rapport sur la gouvernance d'entreprise
(y compris le rapport sur la rémunération des mandataires sociaux et sur le programme de rachat d'actions)
 - Pages 87 à 134

- Rapport du Conseil d'Administration
- Résultats de l'exercice 2020
- Obligations réglementaires
- Rapport des Commissaires aux Comptes**
- Questions
- Vote des résolutions



Les Rapports des commissaires aux comptes sont disponibles dans le Document d'enregistrement Universel 2020, qui est, je vous le rappelle disponible sur notre site internet depuis le 10 mars 2021.

- ❑ Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés
 - Pages 201 à 205

- ❑ Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
 - Page 220 à 223

- ❑ Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés
 - Page 133



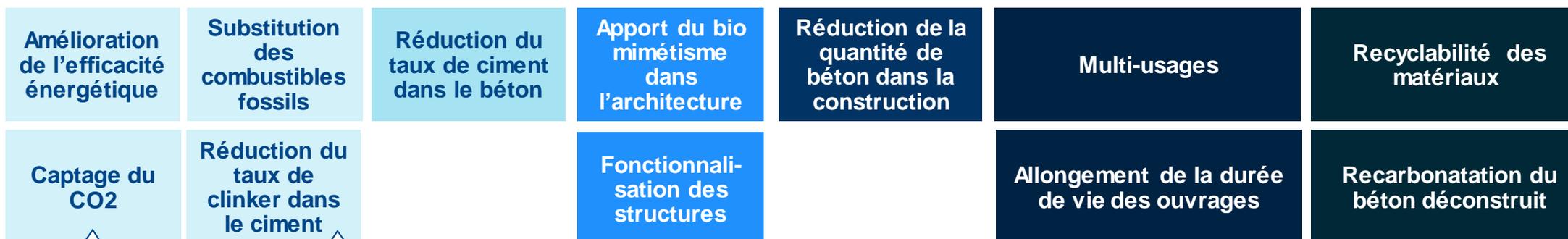
Emissions nettes par tonne de ciment (KgCO ₂ /Tct)	1990	2010	2019	2030	
France	657	617	557	-	-15% entre 1990 et 2019
Group	-	-	621	540	-13% entre 2019 et 2030
Taux de clinker (%)	-	-	81%	75%	
Combustibles alternatifs					
(% de substitution de l'énergie fossile)	7%	14%	26%	40%	

Des actions sur l'ensemble de la chaîne de valeur pour atteindre la neutralité



Transport, logistique et distribution

Territoires and collectivités



Mobilité décarbonée

Production d'énergie décarbonée

Développement de l'économie circulaire

Projets « CCUS »
Cimentalgie
Fastcarb/CarbReco
Hynovi/Victorhya
Catch4Climate

Calcaire micronisé
Argiles activées
Pouzzolanes naturelles
✖ Laitier / cendres volantes = solutions non durables

- Rapport du Conseil d'Administration
- Résultats de l'exercice 2020
- Obligations réglementaires
- Rapport des Commissaires aux Comptes
- Questions**
- Vote des résolutions



- Rapport du Conseil d'Administration
- Résultats de l'exercice 2020
- Obligations réglementaires
- Rapport des Commissaires aux Comptes
- Questions
- Vote des résolutions**



- ❑ **Première résolution :** *Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2020*

- ❑ **Deuxième résolution :** *Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020*

- ❑ **Troisième résolution :** *Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2020 et fixation du dividende*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Quatrième résolution :** *Quitus donné au Conseil d'Administration*
- ❑ **Cinquième résolution :** *Approbation des conventions réglementées*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

□ Sixième résolution :

Autorisation à conférer au Conseil d'Administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société et approbation du programme de rachat d'actions

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Septième résolution :** *Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Guy Sidos*
- ❑ **Huitième résolution :** *Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Sophie Sidos*
- ❑ **Neuvième résolution :** *Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Bruno Salmon*
- ❑ **Dixième résolution :** *Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Delphine André*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Onzième résolution :** *Nomination de Monsieur Rémy Weber en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Jacques Le Mercier*

Rémy Weber, 63 ans, né à Strasbourg, commence sa carrière à la Banque française du commerce extérieur (BFCE). En 1993, il rejoint la Lyonnaise de banque, dont il occupe successivement différents postes de direction jusqu'à devenir directeur général en 1999.

En 2002, il devient Président-directeur général de CIC-Lyonnaise de Banque, membre du directoire du groupe CIC de 2002 à 2010, puis membre du comité exécutif.

Le 15 octobre 2013, Rémy Weber devient président du directoire de La Banque postale. Il est parallèlement directeur général adjoint du groupe La Poste et membre du comité exécutif. Il quitte ses fonctions en juillet 2020.

Rémy Weber est diplômé de l'IEP d'Aix-en-Provence et d'HEC.

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Douzième résolution :** *Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux – vote « ex ante »*
- ❑ **Treizième résolution :** *Approbation des informations mentionnées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise en application des dispositions de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce – vote « ex post »*
- ❑ **Quatorzième résolution :** *Approbation « ex post » des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Guy Sidos, Président Directeur Général*
- ❑ **Quinzième résolution :** *Approbation « ex post » des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Didier Petetin, Directeur Général Délégué*
- ❑ **Seizième résolution :** *Approbation « ex post » des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 à Monsieur Lukas Epple, Directeur Général Délégué*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Dix-septième résolution :** *Fixation du montant global de la rémunérations des administrateurs*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Dix-huitième résolution :** *Ratification du transfert du siège social et modification corrélative de l'article 4 des statuts*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

- ❑ **Dix-neuvième résolution :** *Programme d'Attribution Gratuite d'Actions*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr

□ **Vingtième résolution :** *Pouvoirs*

La version intégrale des résolutions est disponible dans l'avis de convocation envoyé aux actionnaires et mis en ligne sur le site internet de la société www.vicat.fr