

Rapport d'activité 2018



SOMMAIRE

P. **7**



BÂTISSEUR DU LONG TERME

- 08 Vicat en bref
- 12 Gouvernance et actionariat
- 14 Axes stratégiques
- 16 2018 en images
- 18 Vicat au Brésil

P. **29**



UNE ANNÉE D'AVANCÉES

- 30 France
- 34 Europe (hors France)
- 36 États-Unis
- 38 Afrique & Moyen-Orient
- 42 Asie

- 01 Profil
- 02 Message du Président
- 04 3 tendances d'un monde en mouvement



P. **21**

EXPERT IMPLIQUÉ DANS UN MONDE EN TRANSITION

- 22 Réduire l'empreinte carbone
- 24 Agir de manière responsable

- 46 Indicateurs financiers
- 49 Calendrier de communication financière

Vicat

200 ans d'innovation

Groupe industriel international,
Vicat est une entreprise familiale française
créée il y a 165 ans dans la lignée de Louis Vicat,
inventeur du ciment artificiel en 1817.

Tourné vers l'avenir, Vicat développe une offre
performante de matériaux, produits et services adaptée
à l'évolution des métiers de la construction.
Cimenteries, carrières de granulats, centrales à béton, usines
de produits de second œuvre... partout où il est implanté,
le Groupe s'attache au développement des territoires,
de l'emploi local et au respect de l'environnement.
Grâce à l'expertise technique, à l'engagement et à la passion
de ses équipes, Vicat cultive au quotidien des relations
de confiance avec ses clients et ses partenaires.
Contribuer aux évolutions dans l'art de construire,
tel est l'objectif de Vicat tous les jours,
sur tous les projets et tous les terrains.





GUY SIDOS
PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

“ Dans un monde en transition, nous devons plus que jamais rester agiles et innovants. ”

Inventé il y a 200 ans par Louis Vicat, le ciment est-il encore un matériau d'avenir ?

G.S. Il n'y a tout simplement pas d'alternative au ciment pour répondre aux besoins de matériaux de construction des années à venir. À l'échelle de la croissance démographique, produit localement, le ciment est disponible en quantité et en coût. Ce matériau, qui a rendu accessible au plus grand nombre un habitat de qualité et apporté protection et confort à ses utilisateurs depuis deux siècles, évolue dans sa fabrication et dans ses usages. Ceux-ci s'inscrivent dans les politiques de développement durable et d'économie circulaire.

Seul groupe cimentier français, quels sont les atouts de l'identité familiale du Groupe ? Comment expliquez-vous sa longévité ?

G.S. Sept générations d'entrepreneurs familiaux se sont succédé depuis l'invention du ciment artificiel en 1817 pour développer le groupe Vicat dans un processus de consolidation, d'intégration verticale puis de développement international.



33%
part du chiffre d'affaires dans les pays émergents

63%
part du chiffre d'affaires hors de France

Chaque génération a su adapter l'entreprise aux contingences de son époque et la développer avec passion, pour la transmettre à la génération suivante, dans le respect du travail bien fait grâce aux collaborateurs du Groupe, eux-mêmes passionnés, et sans lesquels cette croissance n'aurait pas été possible.

Dans un environnement mondial où les cycles économiques peuvent être décalés d'un pays à l'autre, la diversification géographique apporte de la résilience à notre modèle.

Le Groupe est présent dans le monde entier (12 pays), comment décririez-vous vos priorités en matière de développement international ?

G.S. Le Groupe a débuté son internationalisation il y a plus de 45 ans en s'installant aux États-Unis. Présent dans six zones géographiques (la France, l'Europe, les Amériques, l'Afrique de l'Ouest, la Méditerranée et l'Asie), l'entreprise poursuit son développement dans les pays émergents, là où la demande en matériaux de construction sera la plus forte dans les années à venir. Dans certains pays, le groupe Vicat s'est développé dans des activités complémentaires à ses trois métiers principaux (Ciment, Béton & Granulats). Cela lui permet de bénéficier de synergies, d'optimiser les coûts de production et d'améliorer le service clients : chimie du bâtiment, préfabrication de produits en béton, transport de matériaux sont des activités complémentaires qui apportent de la valeur ajoutée à nos produits et représentent 15 % du chiffre d'affaires du Groupe en 2018.

Quel regard portez-vous sur les performances du Groupe en 2018 ?

G.S. L'année écoulée marque la reprise de notre croissance externe avec l'acquisition du cimentier brésilien Ciplan. Cette opération de croissance externe est notre première implantation en Amérique du Sud, continent à fort potentiel. Nous poursuivons ainsi notre stratégie de développement équilibré qui permet de traverser les turbulences économiques de notre monde instable, grâce à une

répartition géographique des risques.

La stabilité du Groupe à long terme s'en trouve ainsi confortée.

Les résultats 2018 du groupe Vicat sont stables, en dépit de fortes volatilités sur les monnaies, conséquences de tensions géopolitiques.

Par exemple, cet été, la formidable dynamique du premier semestre en Turquie a été stoppée par la dépréciation brutale de la livre turque au mois d'août.

Globalement, les résultats de l'année sont satisfaisants mais contrastés en fonction des pays, avec notamment une progression en France, aux États-Unis et au Kazakhstan.



Comment décririez-vous l'enjeu du développement durable pour le Groupe ?

G.S. Le développement durable est une démarche volontariste intégrée dans la stratégie globale du groupe Vicat. Les actions menées pour réduire la ponction sur les ressources naturelles, pour encourager le recyclage des matériaux de construction ou pour valoriser énergétiquement les déchets s'inscrivent dans cette logique. Nos cimenteries sont les maillons de chaînes courtes d'économie circulaire. Plus de 20 % du ciment sortant de nos usines proviennent de la transformation de produits autrefois stockés dans des décharges. Ces derniers sont désormais valorisés pour l'énergie qu'ils apportent, en remplacement de

combustibles fossiles, ou pour la matière première qu'ils représentent.

Nous avons d'ailleurs lancé l'offre « Vicat Circulère » en France pour généraliser ce savoir-faire. La juste utilisation des matières premières et la valorisation des déchets s'industrialisent davantage avec cette démarche volontariste, responsable et rentable. Parallèlement le Groupe s'est mobilisé pour promouvoir la biodiversité et la sauvegarde des écosystèmes sur les territoires où il est implanté. Nous avons acquis une expertise dans le réaménagement de nos carrières en cours d'exploitation et après leur fermeture. Tout cela est rendu possible par l'attention portée aux relations avec les parties prenantes, qu'elles soient externes ou internes. Nous sommes convaincus que cette approche industrielle environnementale sera plébiscitée par nos clients.

Dans la lignée de Louis Vicat, l'innovation est l'une des clés de réussite de Vicat.

Quelles sont les priorités de votre stratégie d'innovation ?

G.S. Notre R&D est axée sur la performance des matériaux, l'environnement, la facilité d'utilisation des produits et l'économie des ressources. Le groupe Vicat travaille sur l'ensemble du système constructif, y compris sur les questions de mobilité urbaine durable (ville laboratoire « Transpolis »), de biodiversité (projet « Odyssée »), de connectivité, d'impression 3D, de fonctionnalisation solaire des bétons, de solutions de réparation rapides des voiries ou d'isolation des bâtiments. La finalité de l'innovation dans la construction consiste à repenser l'habitat et la ville, à inventer de nouveaux modèles accessibles de cohabitation et de mobilité respectueux de l'environnement et de la biodiversité. \

Tendances d'un monde en mouvement

1.

Transition écologique et énergétique

Urgence climatique, préservation de la biodiversité, démarche d'économie circulaire, réduction de l'empreinte environnementale... autant d'enjeux pour lesquels les femmes et les hommes du groupe Vicat agissent quotidiennement.

2.

Transition technologique

Le numérique et l'intelligence artificielle ouvrent de nouvelles perspectives. Les processus de fabrication évoluent ainsi que les usages des matériaux et produits, qui se fonctionnalisent.

3.

Croissance démographique et urbanisation

En 2050, la planète comptera près de 10 milliards d'habitants et près de 75 % d'entre eux vivront en ville. Il n'y a pas d'alternative au ciment pour construire le monde de demain.

Sous l'effet de tendances fortes qui structurent nos sociétés et modifient nos comportements, le monde dans lequel nous évoluons se transforme et se recompose à une vitesse accélérée. Vicat se mobilise pour répondre à ces défis.



1.



2.

“ L’environnement dans lequel nous évoluons se transforme. Ancré dans l’histoire et tourné vers l’avenir, Vicat innove pour devancer et accompagner les mutations environnementales, sociétales et technologiques. ”



3.

PENSER ET AGIR AUTREMENT

Nos industries vont être modelées par les besoins créés par la démographie, et contraintes par le changement climatique. Il n'y a pas de réponse unique, mais des tendances existent. Vicat fait le pari de la proximité, du réemploi et de l'économie des ressources.



• Les berges du Rhône, Lyon (France).

Ancré dans l'histoire et tourné vers le futur, le modèle de Vicat repose sur le développement de produits et services pour les métiers de la construction, dans des logiques d'économie circulaire et de proximité. Nos engagements s'articulent autour de trois axes : la transition énergétique et écologique, la transition démographique et l'urbanisation croissante, et enfin la transition sociale.

La transition énergétique et écologique

Nos cimenteries sont les maillons de chaînes courtes d'économie circulaire. Le développement de nouvelles technologies au service des procédés industriels, l'usage croissant de matières premières issues du recyclage ou de la valorisation de déchets locaux sont autant d'initiatives pour limiter notre empreinte environnementale. Parallèlement, le Groupe agit pour promouvoir la biodiversité et la sauvegarde des écosystèmes sur les territoires où il est implanté.



Le regard de

SÉVERINE PAYOT,
Directrice Transformation numérique, France

En quoi consiste la transformation numérique pour le groupe Vicat ?

Le digital est aujourd'hui présent dans notre quotidien : faire des courses au *drive*, voyager avec un billet électronique, commander un bouquet de fleurs en ligne... Nos clients sont des particuliers qui ont passé la porte d'un bureau. Ils ont les mêmes habitudes et nécessités de gain de temps et de mobilité dans leur vie professionnelle. La transformation numérique vise à remettre nos clients au cœur de nos activités et à répondre à leurs besoins. Pour cela, trois programmes ont été lancés en 2018, en France : le PIM (*Product Information Management*), la connaissance client et l'expérience client.

La transition démographique et l'urbanisation croissante

Le matériau de construction est la base sur laquelle la ville intelligente grandit. Par son abondance, sa durabilité, son faible coût, sa facilité d'utilisation et sa capacité à intégrer des fonctionnalités diverses, le ciment est le matériau de la ville du futur.

La transition sociale

Mettre les collaboratrices et les collaborateurs au cœur de l'entreprise demeure une priorité pour le Groupe qui renforce sa culture sécurité, partout où il est implanté. En tenant compte des spécificités des territoires et des besoins de nos équipes, nous développons une politique volontariste en matière de formation, de qualifications, de mixité et d'inclusion.

Bâtitseur du long terme

GROUPE FAMILIAL FRANÇAIS FONDÉ IL Y A 165 ANS, TOUJOURS ATTACHÉS
À NOTRE INDÉPENDANCE, NOUS BÂTISSONS SUR LE LONG TERME.
NOUS CAPITALISONS SUR LA CONFIANCE QUE NOUS ACCORDENT NOS PARTENAIRES :
CLIENTS, FOURNISSEURS, DONNEURS D'ORDRE, ÉLUS OU CHERCHEURS.

VISION



| | |
|---|---------|
| <u>Vicat en bref</u> | Page 8 |
| <u>Gouvernance & Actionnariat</u> | Page 12 |
| <u>Axes stratégiques</u> | Page 14 |
| <u>2018 en images</u> | Page 16 |
| <u>Vicat au Brésil</u> | Page 18 |

Vicat en bref

UNE OFFRE ADAPTÉE À L'ÉVOLUTION DES MÉTIERS DE LA CONSTRUCTION



CIMENT

Matériau de construction très répandu, le ciment trouve dans le béton sa principale application. Vicat produit une large gamme de ciments artificiels, ainsi qu'un ciment naturel (le Prompt), permettant de satisfaire les besoins des acteurs de la construction.

| | |
|---|------|
| Ciment (en millions de tonnes vendues) | 22,8 |
| Cimenteries | 16 |
| Centres de broyage | 5 |



BÉTON

Bétons décoratifs, autoplaçants, de voiries, architectoniques, d'ouvrages d'art... Vicat propose, dans le respect des impératifs environnementaux, de qualité et de sécurité, une offre complète de béton prêt à l'emploi pour répondre aux spécificités de chaque chantier.

| | |
|--|-----|
| Béton (en millions de m ³ vendus) | 9 |
| Centrales à béton | 256 |



Vicat propose une offre performante de matériaux, produits et services adaptée à l'évolution des métiers de la construction. Nous développons des solutions constructives innovantes et durables pour répondre, partout dans le monde, à vos besoins et relever les défis de la construction.



GRANULATS

Matériaux naturels ou recyclés, les granulats sont utilisés comme matières premières pour la construction durable. Ils sont indispensables à la fabrication des bétons et des revêtements routiers.

| | |
|--|------|
| Granulats (en millions de tonnes vendues) | 22,7 |
| Carrières | 72 |



AUTRES PRODUITS & SERVICES

Dans certains pays, le groupe Vicat exerce des activités complémentaires, qui apportent de la valeur ajoutée à ses clients, telles que la préfabrication de produits en béton en Suisse, le transport en France ou la fabrication de sacs en France et en Inde.

% du chiffre d'affaires consolidé 15

Expertises complémentaires : produits de second œuvre, gestion des déchets, additifs béton, préfabrication, pompage, transport et logistique, emballage et papier, ingénierie et contrôle qualité.

Vicat en bref

UN GROUPE MULTI-LOCAL

Présent dans six zones géographiques, Vicat poursuit son développement dans les pays émergents, là où la demande en matériaux de construction sera la plus forte dans les années à venir.

1 AMÉRIQUES

États-Unis, Brésil

- > 3 cimenteries
- > 53 centrales à béton
- > 2 carrières de granulats

2 FRANCE

- > 5 cimenteries
- > 3 centres de broyage
- > 146 centrales à béton
- > 40 carrières de granulats

3 EUROPE

(hors France)
Suisse, Italie

- > 1 cimenterie
- > 1 centre de broyage
- > 19 centrales à béton
- > 20 carrières de granulats

4 AFRIQUE DE L'OUEST

Mali, Sénégal, Mauritanie

- > 1 cimenterie
- > 1 centre de broyage
- > 1 centrale à béton
- > 2 carrières de granulats

5 MÉDITERRANÉE

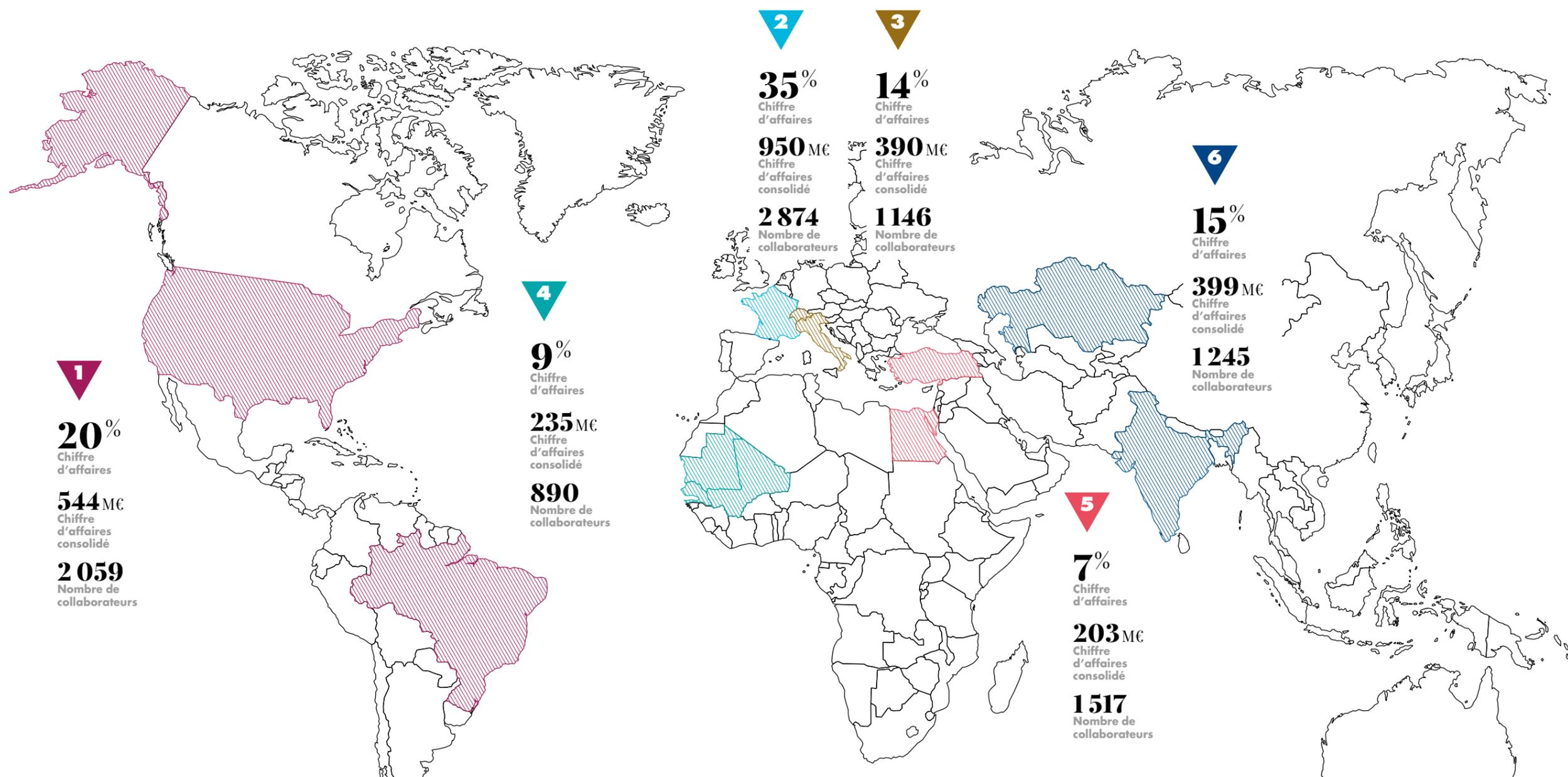
Turquie, Égypte

- > 3 cimenteries
- > 37 centrales à béton
- > 7 carrières de granulats

6 ASIE

Kazakhstan, Inde

- > 3 cimenteries
- > 1 carrière de granulats



Données intégrant l'acquisition du cimentier Ciplan au Brésil en 2019.

GOUVERNANCE & ACTIONNARIAT



CONSEIL D'ADMINISTRATION

Jacques Merceron-Vicat
Président d'honneur

Guy Sidos
Président-directeur général



1.



2.



3.



4.



5.



6.



7.



8.



9.

1. Delphine André
2. Xavier Chalandon
3. Sophie Fégueux
4. Jacques Le Mercier
5. Louis Merceron-Vicat
6. Emmanuelle Salles
7. Bruno Salmon
8. Sophie Sidos
9. Éléonore Sidos

DIRECTION MANDATAIRES SOCIAUX

Guy Sidos
Président-directeur général

Didier Petetin
Directeur général délégué,
Directeur opérationnel France
(hors Papier)

DIRECTEURS GÉNÉRAUX ADJOINTS

Éric Bourdon
Directeur scientifique,
Directeur de la performance
industrielle

Philippe Chiorra
Directeur juridique

Éric Holard
Directeur États-Unis

Jean-Pierre Souchet
Conseiller
du Président-directeur général

DIRECTEURS ZONES/PAYS

Lukas Epple
Directeur Suisse

Yves Keller
Directeur zone Afrique de l'Ouest
(Mali, Mauritanie, Sénégal)

Philippe Latournerie
Directeur Brésil

Pietro Cala
Directeur zone Asie
(Kazakhstan, Inde)

Gianfranco Tantardini
Directeur zone Méditerranée
(Turquie, Égypte)

COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES

KPMG Audit

Wolff & Associés SAS

COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLÉANTS

Cabinet Constantin

Exponens Conseil et Expertise

COMITÉ D'AUDIT

Jacques Le Mercier
Président

Delphine André

Xavier Chalandon

Éléonore Sidos

COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

Xavier Chalandon
Président

Jacques Le Mercier

Bruno Salmon



CAPITAL SOCIAL

Au 31 décembre 2018
le capital est composé
de 44 900 000 actions
d'une valeur nominale
de quatre euros
chacune, soit un
montant de capital
de 179 600 000 euros.

60,6%
actionnaires familiaux

1,5%
autocontrôle

37,9%
public
(dont 1,26 % salariés)

Axes stratégiques

UN DÉVELOPPEMENT MAÎTRISÉ



• Cimenterie de Bharathi Cement dans l'Andhra Pradesh (Inde).

Un développement maîtrisé du Groupe

Vicat privilégie sur la durée un développement maîtrisé dans ses différents métiers, associant de manière équilibrée une croissance interne dynamique à une politique de croissance externe sélective. La croissance interne est soutenue par l'investissement industriel pour répondre aux besoins des marchés et des clients en disposant de capacités de production

33%
part du chiffre
d'affaires dans
les pays émergents

63%
part du chiffre
d'affaires
hors de France

modernisées, et par la recherche et l'innovation pour accroître la gamme et la qualité des produits. La croissance externe est sélective pour aborder de nouveaux marchés présentant un potentiel attractif ou pour sécuriser l'implantation du Groupe par une intégration verticale dans les marchés où il est déjà présent. Ce développement peut s'appliquer à des affaires existantes, ou à la construction de cimenteries neuves (*greenfield*) sur des marchés en forte expansion. Cette croissance reste adaptée à la taille du groupe Vicat et à sa capacité financière et opérationnelle à absorber l'investissement. Elle a pour objectif de créer de la valeur pour les actionnaires et, par sa rentabilité, de permettre le développement futur de l'entreprise. C'est ainsi que le Groupe a annoncé avoir conclu l'acquisition du cimentier brésilien Ciplan, prenant ainsi pied sur un marché avec un fort potentiel de croissance.

Un développement sélectif par métier

Le groupe Vicat est centré sur son métier d'expertise historique, le ciment, et par intégration verticale, il se développe sur les marchés du béton prêt à l'emploi et des granulats afin de sécuriser son accès aux marchés de consommation du ciment. Le ciment, métier principal de l'entreprise, assure une part importante de sa rentabilité. Le développement dans le béton prêt à l'emploi s'opère en fonction de la maturité des marchés et du degré

La stratégie équilibrée du groupe Vicat lui permet de poursuivre sa croissance dans un environnement macroéconomique incertain.

d'intégration de la profession dans la filière de production industrielle du béton. L'objectif est de constituer un maillage autour des cimenteries et à proximité des marchés de consommation. La présence du Groupe dans le métier des granulats vise à apporter une réponse globale aux besoins de ses clients en matériaux de construction et à sécuriser les ressources de granulats nécessaires au développement du béton prêt à l'emploi. Vicat compte aussi sur des activités complémentaires exploitées de manière opportuniste sur certains marchés, telles que la préfabrication de produits en béton en Suisse, le transport en France ou la fabrication de sacs en France et en Inde, pour conforter son offre et renforcer son ancrage régional.

Un développement géographique équilibré

La stratégie du groupe Vicat vise à conjuguer les investissements dans des pays développés, générateurs de *cash-flows* plus réguliers, et dans des pays émergents offrant d'importants potentiels de croissance à terme, mais pouvant connaître des fluctuations de marché ou de parité monétaire. Ces deux axes contribuent ainsi à une diversification de son exposition géographique et à une répartition des risques. Le Groupe est aujourd'hui implanté dans douze pays. Il réalise 63 % de son chiffre d'affaires hors de France dont 15 % dans les autres pays européens, 15 % aux États-Unis et 33 % dans les pays émergents (Égypte, Mali, Mauritanie, Sénégal, Turquie, Kazakhstan et Inde).



• Collaborateurs de Sococim Industries (Sénégal).



VOLUMES DE VENTE EN 2018

22,8^M

de tonnes de ciment vendues

9,0^M

de m³ de béton vendus

22,7^M

de tonnes de granulats vendues



• Carrière de Bandia (Sénégal).

2018 EN IMAGES



France



CONCOURS DU GESTE D'OR : VITRINE DU SAVOIR-FAIRE VICAT

Lors du Salon international du patrimoine, l'association du Geste d'Or a récompensé les opérations exemplaires de mise en valeur et de conservation du patrimoine bâti. Avec huit projets présentés, Vicat a obtenu six prix dans deux catégories différentes : le grand prix Métier et le grand prix Innovation.

ORIGINE FRANCE GARANTIE POUR LE BÉTON VICAT

Vicat est le premier acteur du secteur à recevoir la certification Origine France Garantie pour son activité Béton. Une distinction qui récompense un savoir-faire 100 % français, mais également une politique industrielle tournée vers des chaînes courtes d'économie circulaire.



France



Sénégal



UNE CENTRALE PHOTOVOLTAÏQUE POUR ALIMENTER UNE CIMENTERIE

Sococim Industries s'est engagée dans la transition énergétique en décidant d'installer sur son site de Rufisque, la première centrale photovoltaïque destinée à alimenter le réseau privé d'une cimenterie en Afrique. Ce projet innovant a été confié à Urbasolar.

LANCEMENT DE LA MARQUE VICAT EN INDE

En Inde, le Groupe a lancé pour la première fois la marque Vicat hors de France, à travers deux produits venant compléter la gamme premium des produits locaux : Vicat Optimate et Vicat Duramate. Destinés aux professionnels de la construction, ces ciments sont utilisés dans de nombreux projets d'infrastructures.



Inde



Brésil

BEM VINDO AO BRASIL !

Vicat renforce ses positions à l'international en concluant l'acquisition d'une participation majoritaire dans le capital du cimentier brésilien Ciplan. Le Groupe poursuit sa stratégie de croissance externe sélective. Il pourra s'appuyer sur un outil industriel performant, une marque locale notoire, de vastes réserves en carrière et des positions solides pour répondre aux besoins d'un marché en pleine croissance.



Inde



VICAT RENFORCE DURABLEMENT SA PRÉSENCE EN INDE

À l'occasion d'une visite officielle du président de la République en Inde, Vicat a signé deux accords-cadres avec les États indiens de l'Andhra Pradesh et du Karnataka, afin de les accompagner dans leur développement économique. Ces accords prévoient des investissements du Groupe qui viendront renforcer ses positions locales.

CONSTRUCTION D'UN NOUVEAU BROYEUR AU MALI

La consommation de ciment a progressé de façon régulière au Mali. Afin d'accompagner cette croissance, le groupe Vicat porte un projet d'installation d'un centre de broyage d'une capacité de 500 000 tonnes par an sur le site de Diago à 25 km de Bamako. Ce projet s'inscrit dans le cadre d'une intégration verticale avec la cimenterie sénégalaise de Sococim Industries.



Mali



États-Unis



VERNON, UNE GRANDE CENTRALE À BÉTON POUR RECONSTRUIRE DOWNTOWN LA

Localisée aux abords du centre-ville de Los Angeles, la centrale de Vernon est l'une des plus importantes unités de production de béton prêt à l'emploi construite sur le pays. Elle permet de produire une large gamme de bétons spéciaux en des temps records grâce à plusieurs silos de stockage et convoyeurs.

VICAT AU BRÉSIL



NOUVELLE ACQUISITION

Vicat finalise l'acquisition
du cimentier brésilien Ciplan
et renforce ses positions
sur la scène internationale.



- Pont Juscelino Kubitschek (Brésil).



• Collaborateurs de Ciplan (Brésil).

Acquisition de Ciplan

Le Groupe a annoncé le 21 janvier 2019 l'acquisition du cimentier brésilien Cimento do Planalto (« Ciplan ») par une augmentation de capital réservée d'environ 295 millions d'euros. Disposant de positions fortes sur les marchés locaux et s'appuyant sur une marque reconnue, Ciplan opère une usine moderne et performante, à proximité immédiate de Brasília, d'une capacité de 3,2 millions de tonnes et bénéficiant de réserves minérales abondantes de qualité. Ciplan opère également un réseau de 9 centrales à béton et de 5 carrières dont 2 de granulats.



Activité de Ciplan

Ciplan opère sur le marché du centre-ouest autour de Brasília et commercialise principalement ses ciments en sacs via un réseau de détaillants lui permettant un maillage fin de sa zone de chalandise. Elle détient une part de marché solide qui en fait le 3^e acteur de la région. Ciplan produit également des granulats pour la fabrication du béton prêt à l'emploi vendu à partir de ses carrières de Sobradinho et de Guapo. En 2018, Ciplan a vendu 2 millions de tonnes de ciment, et produit 2 millions de tonnes de granulats et 420 000 mètres cubes de béton.

Contexte économique

Le Brésil a connu une croissance économique soutenue et relativement régulière de 2002 à 2014 suivie d'une période de récession assez marquée en 2015 et 2016. La croissance du PIB de 1 % en 2017 devrait être de l'ordre de 1,3 % en 2018. Le taux de chômage de 13 % en 2016 recule à présent.

• Carrière de Sobradinho (Brésil).



CIPLAN EN BREF

1968
date de création
à Brasília

9
centrales à béton
prêt à l'emploi

1
cimenterie

2
carrières
de granulats

Capacité
de production
3,2M
de tonnes de ciment
par an

887
collaboratrices
et collaborateurs

VICAT AU BRÉSIL



L'inflation se stabilise aux alentours de 4 %. Les taux d'intérêt réels s'établissent entre 3 % et 4 %. L'année 2018 a été marquée par les élections présidentielles et la victoire de Jair Bolsonaro en octobre, bien accueillie par les marchés financiers et les milieux économiques.

Contexte sectoriel

Le marché du ciment au Brésil est aujourd'hui fragmenté avec plus de 20 acteurs : groupes internationaux, acteurs nationaux significatifs et sociétés opérant à une échelle régionale comme Ciplan.

En raison de la crise économique et politique de ces dernières années, la consommation de ciment a chuté. Elle atteint 52,9 millions de tonnes en 2018, soit environ 260 kg/an/habitant, avec comme conséquence des taux d'utilisation des capacités de production cimentière proches de 50 %.

Le retour de la croissance économique et la poussée démographique devraient permettre de retrouver les niveaux historiquement plus élevés de consommation de ciment.



• Cimenterie de Ciplan (Brésil).



Le regard de

SÉRGIO BAUTZ,
CEO de Ciplan

“ Nous sommes prêts pour la reprise de la croissance du marché du ciment. ”

Parlez-nous de Ciplan en quelques lignes

Fondée en 1968, Ciplan est l'une des premières entreprises installées à Brasilia. À cette époque, la population brésilienne était d'environ 95 millions d'habitants. Cinquante ans plus tard, elle a doublé pour atteindre environ 215 millions. Pendant ce temps, la capacité de production de la société est passée de 190 000 tonnes à 3,2 millions de tonnes/an. Cela a été possible grâce à une combinaison de facteurs tels que la diversification de son activité et l'esprit d'entreprise de ses fondateurs, qui voulaient être absolument prêts pour répondre à la croissance du marché. Ciplan a investi dans les activités de granulats, de béton, de transport et, ces dernières années, dans le mortier. Outre les investissements importants dans la production, de conséquents efforts ont été réalisés dans les domaines de la santé et de la sécurité, de l'environnement et de la formation technique des collaborateurs.

Comment voyez-vous le développement de l'industrie du ciment au Brésil dans les années à venir ?

Nous sommes aujourd'hui prêts pour la reprise de la croissance du marché du ciment au Brésil. Nous avons investi dans le développement de nouveaux produits (ciment, mortier, sable artificiel, granulats), créé de nouveaux outils simplifiant l'achat de ciment et le processus de transport et optimisé le chargement des camions. En d'autres termes, nous avons créé de nouvelles opportunités basées sur les besoins de nos clients. Après quelques années difficiles au Brésil, nous pensons qu'un nouveau cycle de croissance est imminent. Le déficit élevé en matière de logements (besoin estimé à plus de 7 millions) et les réseaux d'infrastructures précaires exigent maintenant la mise en œuvre de programmes d'investissements conséquents. L'acquisition par le groupe Vicat intervient au bon moment, pour notre région et pour Ciplan, puisqu'une augmentation importante de la consommation de ciment est attendue dans ce nouveau cycle.

Expert impliqué dans un monde en transition

NOUS INNOVONS POUR DEVANCER ET ACCOMPAGNER LES MUTATIONS TECHNOLOGIQUES, SOCIÉTALES ET ENVIRONNEMENTALES.
NOUS FAVORISONS L'EMPLOI LOCAL ET VEILLONS À LA PRÉSERVATION DES TERRITOIRES.

EXPERTISE



| | |
|-----------------------------|---------|
| Réduire l'empreinte carbone | Page 22 |
| Agir de manière responsable | Page 24 |

Réduire l'empreinte carbone

NOS SOLUTIONS CONSTRUCTIVES

Vicat poursuit ses recherches pour réduire toujours plus son impact environnemental et ses émissions de carbone.



• Essais au Centre technique Louis Vicat à L'Isle d'Abeau (France).

Les 90 chercheurs du centre technique Louis Vicat développent des produits et procédés innovants visant à réduire l'impact environnemental de la construction. La maîtrise de l'empreinte carbone est pour Vicat, une démarche globale et volontariste. La politique de recherche et développement du Groupe s'articule autour de trois axes majeurs : le développement de ciments et bétons innovants dits « bas-carbone », la mise en place de processus de production plus écologiques, notamment par la valorisation des déchets et par les circuits courts, et enfin la poursuite de l'innovation afin de trouver des solutions pour l'avenir en suivant un processus d'éco-conception.

Développement de ciments et bétons innovants dits « bas carbone »

Les ciments Ultra Performants de la gamme UP, comprenant le SMART^{UP}, permettent de concentrer d'excellentes performances mécaniques dans un faible volume et d'utiliser moins de matière pour une même fonction. La gamme UP comprend également le ciment naturel PROMPT^{UP} ou encore l'ALPENAT^{UP} (une innovation issue du laboratoire de recherche Vicat). Ces deux ciments, aux performances

remarquables en terme de temps de prise pour le premier et de montée en résistance pour le deuxième, sont produits à moindre température de cuisson et avec une chimie différente du ciment Portland classique, permettant d'économiser ainsi jusqu'à 30 % des émissions de CO₂.

Enfin, le ciment ULTIMAT^{UP} est spécialement formulé pour permettre le recyclage de granulats potentiellement réactifs et éviter ainsi la mise en décharge de produits valorisables dans les bétons, tout en apportant les qualités d'un ciment hautes performances et résistant aux attaques sulfatiques.

La recherche Vicat travaille également sur la mise au point de matériaux à forte capacité d'isolation thermique ou favorisant le confort acoustique. Ces matériaux de construction, plus écologiques (tels que le béton de chanvre ou la mousse de ciment), permettent d'importantes économies d'énergie et améliorent le confort des occupants tout en limitant la pollution de l'air intérieur.

Amélioration globale de la chaîne industrielle allant de l'extraction des matières premières à la construction

La principale source d'émissions de CO₂ est la production du clinker, le produit semi fini du ciment. Les matières premières le constituant doivent être portées à haute température pour permettre les réactions chimiques et minéralogiques nécessaires à sa production.

La substitution des énergies fossiles servant à produire la chaleur pour la cuisson du ciment est donc une première voie pour réduire ses émissions.



- Impression robotisée 3D réalisée par Creabéton Matériaux (Suisse).



90

chercheurs, ingénieurs et techniciens travaillent au sein des différents laboratoires du Groupe

3

laboratoires pour anticiper ou répondre aux demandes de nos clients

Aujourd'hui, au sein des sites de production français de Vicat, la biomasse et la valorisation de déchets remplacent 50 % des énergies fossiles. L'objectif est d'atteindre 60 % de combustibles de substitution dès 2020. Ces matières et énergies de substitution proviennent majoritairement de la mise en place de circuits courts, permettant la valorisation de déchets. Cette action réduit la part CO₂ de la combustion mais aussi évite l'enfouissement de déchets possédant encore une capacité de recyclage de matière et d'énergie.

L'augmentation du taux d'ajouts au ciment permet de réduire la teneur en clinker. Le Groupe privilégie ainsi les ajouts non-émetteurs de CO₂ tels que le calcaire broyé et la pouzzolane. Les co-produits d'autres industries tels que les laitiers de hauts fourneaux ou les cendres volantes issues des centrales charbon sont aussi employés, mais de façon raisonnée. Enfin, Vicat s'applique à réduire la consommation de gasoil pour le transport de la pierre. La cimenterie de Montalieu a ainsi bénéficié entre 2014 et 2015 de plus de 25 millions d'euros d'investissements pour la construction du plus long convoyeur à bande d'Europe, long de 6,5 km, évitant la consommation de 1 000 litres de gasoil par jour.

Préparer l'avenir, les projets de R&D

Vicat poursuit ses recherches pour réduire toujours plus son impact environnemental et ses émissions de carbone dans l'esprit du Grenelle de l'Environnement et de la récente loi relative à la transition énergétique pour la croissance verte. Les études actuelles ont pour objectif de trouver des solutions permettant de capter une partie du CO₂ en sortie de cheminée pour le valoriser. L'innovation de demain réside également dans la conception de « bétons et systèmes constructifs intelligents » permettant une gestion optimisée de l'énergie dans le bâtiment (isolation, inertie), favorisant l'utilisation et la production d'énergie renouvelable, tout en garantissant une durabilité et une recyclabilité des matériaux les constituant. Par ailleurs, les capacités d'analyse du centre Louis Vicat permettent de diagnostiquer les pathologies des bétons utilisés aux XIX^e et XX^e siècles et de proposer des solutions de réparation. Vicat est membre du Cercle des partenaires du patrimoine du ministère de la Culture et de la Communication. Il participe à la conduite de programmes de recherche pour la restauration du bâti ancien.



Du béton imprimé pour les chantiers

Vicat œuvre à l'avenir de la construction.

En Suisse, grâce à une technologie innovante d'impression 3D de pièces en béton, il aura fallu seulement 45 minutes à Creabéton Matériaux, pour répondre au besoin de son client : réaliser un puits en béton en impression 3D. En France, à Reims, Vicat participe au projet « Viliaprint » de construction de 5 logements imprimés en 3D, en fournissant son encre béton développée au Centre technique Louis Vicat.

Agir de manière responsable

NOS ENGAGEMENTS EN MATIÈRE DE RESPONSABILITÉ SOCIALE, SOCIÉTALE ET ENVIRONNEMENTALE



• Carrière de Sassenage (France).

Vicat a pour ambition d'être le partenaire et fournisseur local de référence de matériaux, produits et services innovants pour bâtir le monde d'aujourd'hui et de demain, en s'appuyant sur des logiques d'économie circulaire et de proximité.

Le Groupe inscrit ses actions RSE dans sa politique générale et les mène au service des populations et des territoires sur lesquels il est implanté.

L'économie circulaire appliquée aux procédés de production, la préservation de la biodiversité et la lutte contre le réchauffement climatique constituent le premier volet de l'approche RSE du Groupe. Le second réside dans la volonté

de faire évoluer les collaboratrices et les collaborateurs dans un environnement sécurisé, tout en garantissant la diversité et l'égalité des chances. Enfin, Vicat est une société industrielle familiale implantée à l'international, cultivant un ancrage territorial fort. Le Groupe développe dans la durée des actions concrètes multiples au service des territoires.

ENVIRONNEMENT

L'économie circulaire au cœur des procédés de production

Les ressources naturelles (matières premières et eau) ainsi que l'énergie sont indispensables aux procédés de production industrielle du Groupe. Conscient de leur caractère limité et de la nécessité de les exploiter de manière équilibrée et responsable, Vicat a développé une expertise industrielle depuis de nombreuses années, pour valoriser les matières et les énergies disponibles. Grâce à sa démarche d'économie circulaire et au développement de nouvelles technologies permettant de moderniser les procédés industriels, Vicat veille à



25,6%
part combustibles
de substitution

43M
de m³ besoin en eau
du Groupe

Les engagements pris en matière de responsabilité sociale, sociétale et environnementale répondent aux enjeux de la transition énergétique, écologique, démographique et sociale.

la préservation des ressources naturelles. Le Groupe intègre dans sa politique générale l'optimisation de ses consommations énergétiques. La part des matières premières consommées provenant de matières recyclées dans les procédés de fabrication augmente aussi régulièrement. Dans le mix énergétique, la part des combustibles alternatifs est en hausse (25,2 % en 2017, 25,6 % en 2018). L'usine de Reuchenette (Suisse) et celle de Créchy (France), usines du Groupe les plus avancées dans ce domaine, affichent des taux de substitution respectivement de 87,3 % et de 77 %. Lancée lors du salon Pollutec 2018 en France, la nouvelle offre Vicat Circulère propose aux acteurs de la construction et aux territoires une solution sur-mesure, vertueuse et innovante basée sur trois axes : la gestion locale des déchets issus de chantier, la valorisation des déchets énergétiques et minéraux locaux en cimenterie, et le réaménagement des espaces à partir de matériaux issus de déchets locaux valorisés. Les cimenteries sont les maillons de chaînes courtes de sa démarche d'économie circulaire. Vicat Circulère capitalise sur ce savoir-faire. La juste utilisation des matières premières et la valorisation des déchets s'industrialisent davantage avec cette démarche volontariste, responsable et rentable.

Préserver la biodiversité et agir contre le réchauffement climatique

Les activités du Groupe, et ses carrières en particulier, lui confèrent des responsabilités vis-à-vis de la biodiversité. Vicat agit depuis plusieurs années pour

la protéger. Toute l'intelligence du Groupe est mobilisée pour minimiser l'impact de l'exploitation sur les milieux naturels et pour créer de nouveaux habitats qui favorisent l'installation d'espèces, que ce soit pendant la phase d'exploitation ou à l'issue de celle-ci. Le Groupe a pris l'habitude de travailler dans ces domaines avec plusieurs parties prenantes : collectivités, associations naturalistes, fédérations de pêcheurs, de chasseurs, agriculteurs.

Vicat siège à l'atelier *Natural Capital Accounting* de la plateforme « *Business and Biodiversity* » issue de la stratégie européenne pour la biodiversité 2011-2020. En 2018, la démarche Odyssée a permis la plantation d'un deuxième verger conservatoire composé de 43 arbres sur une surface de 3 500 m² en collaboration avec l'association les Croqueurs de Pommes, ainsi que



• Collaborateur à l'atelier d'ensachage, cimenterie de Créchy (France).



Une centrale photovoltaïque pour alimenter une cimenterie

Le Sénégal a placé la diversification de ses sources de production d'électricité et la réduction de son empreinte carbone comme l'un des objectifs prioritaires de son Plan Sénégal Emergent (PSE). Sans attendre cette échéance, Sococim Industries s'est engagé dans la transition énergétique en décidant d'installer, à la cimenterie de Rufisque, la première centrale photovoltaïque destinée à alimenter un réseau privé d'électricité. Sococim Industries a confié la réalisation de ce projet innovant à Urbasolar, groupe français spécialiste du photovoltaïque. La première pierre est prévue dans le courant de l'année 2019.

“ Les cimenteries sont les maillons de chaînes courtes de la démarche d'économie circulaire du Groupe. ”

l'installation de 15 jardinières « hôtels à insectes » en béton sur des carrières et centrales à béton pour accueillir les abeilles sauvages. L'utilisation d'un nouveau béton pour la fabrication de cette jardinière est en cours d'expérimentation en partenariat avec l'INRA.

Le Groupe est conscient de l'impact carbone de ses activités. Il s'est donné une feuille de route bas-carbone qui vise à réduire cette empreinte par de nouveaux modes d'organisation, par l'intégration ou la mise au point de nouvelles technologies, issues de sa recherche et développement ou enfin par un meilleur usage de ses matériaux dans la construction de logements, ou d'infrastructures de mobilité. Le groupe Vicat adhère au *Shift Project*, instance française, spécialiste de la transition énergétique.

En interne, un groupe de travail « CO₂ », composé de représentants de chacune de ses activités, pilote les actions déjà engagées. Celles-ci sont structurées autour de la baisse des consommations énergétiques, la valorisation de la chaleur fatale de ses installations, la valorisation matière et énergie des déchets, notamment de la biomasse, ou enfin par la mise sur le marché de produits ou solutions constructives « bas-carbone ». Le Groupe

contribue également à faire évoluer son mix énergétique vers toujours plus d'énergies renouvelables. Au Sénégal, le Groupe a confié à l'entreprise française Urbasolar la construction d'une centrale photovoltaïque, pour alimenter sa cimenterie de Rufisque.

SOCIÉTAL

Agir au cœur des territoires

Vicat est un acteur économique responsable et solidaire du développement de ses territoires. Les initiatives menées par le Groupe en faveur des populations locales se multiplient. L'accès à l'éducation, l'ouverture à la culture, la prévention dans le domaine de la santé, l'accomplissement par le sport sont autant d'axes que le Groupe s'est donnés. À partir des besoins des habitants des territoires où il est implanté, les actions viennent soit en complément de politiques développées par les autorités locales, soit en partenariat avec des associations ou des ONG locales. Dans le domaine de l'éducation, Vicat apporte son soutien aux politiques menées par les gouvernements locaux. Ainsi, l'amélioration des conditions d'apprentissage (Inde), l'allocation de bourses au mérite (Sénégal) ou l'accueil d'élèves et d'étudiants pour faire découvrir les métiers de l'entreprise, font partie des démarches soutenues par le Groupe. En France, la Fondation Louis Vicat accompagne un projet pédagogique du Lycée polyvalent et des métiers Louis Vicat de Souillac (Lot).

L'accès à la culture est largement encouragé par les actions du Groupe, et de ses deux fondations. À titre d'exemple, la Fondation Sococim (Sénégal) sponsorise plusieurs concerts dont la « Loge des Poètes » du rappeur rufisquois, qu'elle accompagne depuis quelques années.

En France, la Fondation Louis Vicat a soutenu le Festival Berlioz qui se déroule en Isère. Le Groupe apporte aussi son soutien à de nombreux clubs sportifs locaux. Dans la région lyonnaise, Vicat entretient des liens durables et solides avec l'Olympique lyonnais féminin, privilégiant



• E-dumper « Le Lynx », le plus gros véhicule électrique du monde (Suisse).



• Collaborateur de l'usine VPI de Montluel (France).



8 844
collaborateurs
dans le Groupe

le développement du sport féminin. Vicat porte également une attention particulière à l'accès aux soins de proximité et ce, notamment dans les pays où les populations sont les plus fragiles. Face aux enjeux majeurs de santé publique, le Groupe a créé un centre médico-social offrant des téléconsultations avec les meilleurs spécialistes dans le village de Chatrasala (État du Karnataka), à proximité de sa cimenterie de Kalburgi en Inde. Depuis son ouverture, le nombre des consultations est en constante augmentation. En 2018, 8 000 consultations ont pu être recensées.

SOCIAL

La nature des activités industrielles du Groupe génère de nombreux emplois aussi bien en amont qu'en aval de ses productions. Dans les pays développés, le rapport est de 1 à 10 entre les emplois directs et les emplois indirects liés à une cimenterie. L'effectif du groupe Vicat s'établit à 8 844 au 31 décembre 2018,

soit une hausse de 4,5 % en comparaison à 2017. La poursuite d'une activité soutenue en France, le développement de l'activité Granulats au Sénégal, et l'internalisation de la production de clinker dans la cimenterie égyptienne expliquent principalement cette augmentation.

Évoluer dans un environnement sécurisé

La santé et la sécurité des collaboratrices et des collaborateurs, ainsi que celles des sous-traitants, demeurent la priorité. La culture sécurité Vicat est partagée par l'ensemble des équipes. En 2018, la stratégie « zéro accident » a été poursuivie. Le Groupe a renforcé sa culture sécurité et santé au travail en œuvrant pour l'exemplarité, la rigueur et l'engagement de chacune et chacun. Le Groupe affiche un taux de fréquence inégalé auparavant (6,2 en 2018, contre 8,1 en 2017). Cette amélioration s'explique par l'ensemble des efforts réalisés. À titre d'exemple, les équipes Suisse ont divisé leur taux de fréquence par 2. En Turquie, la filiale Konya Hazir Beton affiche plus de 3 années sans accident avec arrêt. Globalement, le nombre d'accidents de travail avec arrêt est en baisse significative (-23 % entre 2017 et 2018) et atteint un niveau record. Le taux de gravité passe de 0,31 en 2017 à 0,34 en 2018.

Valoriser et cultiver tous les talents : un Groupe inclusif

La politique des ressources humaines s'inscrit dans le respect et la promotion des valeurs qui fondent la culture du groupe Vicat. Elle se traduit par des actions en faveur de la diversité, la lutte contre les discriminations et la volonté d'offrir une stabilité d'emploi aux équipes (94 % des effectifs du Groupe sont en CDI). La fidélisation des équipes est un axe majeur pour cultiver les talents du Groupe. Elle se développe avec la promotion interne et l'employabilité. Le Groupe est un acteur reconnu de l'inclusion par l'emploi pérenne et la formation qu'il offre sur les territoires ruraux et « périphériques », où sont localisées la majeure partie de ses implantations. Parmi ses actions menées en 2018, Vicat a rejoint le P.A.Q.T.E. (Pacte avec les Quartiers pour Toutes les Entreprises), pour aider les jeunes éloignés de l'emploi à s'insérer dans le monde professionnel.

Vicat a toujours mis en avant l'impact positif des femmes dans l'entreprise. Par ses résultats obtenus pour l'égalité entre les femmes et les hommes, le Groupe a fait progresser son rang dans le palmarès de la féminisation des instances dirigeantes du SBF 120 en atteignant la 23^e place en 2018 (28^e place en 2017). En 2018, le Groupe a fait partie du panel d'entreprises test pour élaborer « l'Index de l'égalité femmes-hommes », mesure visant à supprimer les inégalités salariales. Lors de la présentation de cet Index, Muriel Pénicaud, ministre du Travail, a mis en avant le caractère exemplaire du Groupe en France.



Le regard de

SOPHIE SIDOS,

Présidente de la Fondation Louis Vicat

“ Nous sommes les dépositaires d'un héritage exceptionnel. ”

La Fondation Louis Vicat vient de fêter son premier anniversaire. Quel regard portez-vous sur ses missions ?

La Fondation Louis Vicat, créée en 2017 à l'occasion du bicentenaire de l'invention du ciment artificiel, s'est donnée comme objectif de poursuivre l'œuvre de Louis Vicat, à travers des actions s'inscrivant dans la valorisation de ses découvertes ou s'appuyant sur les valeurs sociétales qui ont nourri ses engagements multiples. Nous sommes les dépositaires d'un héritage exceptionnel et nous avons pu entamer un travail de mémoire tourné autour du ciment afin de le faire vivre sur tous les sites du Groupe et à l'extérieur. Le bilan est très positif et nous poursuivons nos activités.

Pourriez-vous revenir sur les actions menées en 2018 ?

Notre Fondation a décidé d'acquérir la maison dans laquelle Louis Vicat vécut à Souillac (Lot), de la restaurer et d'en faire un lieu de mémoire consacré à sa vie et à l'histoire du ciment. Cette maison, dans laquelle il a découvert la formule du ciment artificiel, se trouve au cœur de la ville. La Fondation a également appuyé la création artistique à partir du béton en soutenant des artistes contemporains français, et a participé au Salon du Patrimoine en animant des conférences autour du ciment et de Louis Vicat. Nous avons enfin accompagné des actions en matière de solidarité et d'éducation. C'est dans ce cadre que nous avons appuyé le projet « Ciment de la réussite » au profit d'étudiants du Lycée polyvalent et des métiers Louis Vicat à Souillac.

Une année d'avancées

DEPUIS PRÈS DE DEUX SIÈCLES, LA PASSION DU PRODUIT ET DES MÉTIERS DE LA CONSTRUCTION MOTIVE CHACUN D'ENTRE NOUS. GRÂCE À L'EXPERTISE TECHNIQUE ET L'ENGAGEMENT DE NOS ÉQUIPES, VICAT CULTIVE, SUR LE LONG TERME, DES RELATIONS DE CONFIANCE AVEC SES CLIENTS ET PARTENAIRES. CONTRIBUER AUX ÉVOLUTIONS DANS L'ART DE CONSTRUIRE, TEL EST L'OBJECTIF QUE NOUS VISIONS TOUS LES JOURS, SUR TOUS LES PROJETS ET TOUS LES TERRAINS.

RÉALISATIONS



| | |
|------------------------|---------|
| France | Page 30 |
| Europe | Page 34 |
| États-Unis | Page 36 |
| Afrique & Moyen-Orient | Page 38 |
| Asie | Page 42 |



CIMENT

5
cimenteries

2,9M
de tonnes
vendues

• Cimenterie de Montalieu (France).

FRANCE

Marché historique du Groupe. Vicat y exerce ses trois métiers et y réalise 37 % de son chiffre d'affaires en 2018.



• Biosys, premier bloc de béton de chanvre certifié.

L'activité de la construction est restée soutenue au cours de l'année 2018 malgré le ralentissement graduel des mises en chantier de logements. En effet, la construction « non résidentielle » est en croissance de + 2,2 % et le secteur des travaux publics est lui aussi en hausse soutenue. La consommation de ciment est estimée à plus de 19,6 millions de tonnes, en hausse de plus de 2,1 % par rapport à 2017. L'activité béton est en croissance de 3 % et l'activité granulats progresse de 1,5 %.

“ Nous sommes partie prenante de la transformation numérique et technologique des métiers de la construction. ”

▼ Didier Petetin

CIMENT

Les volumes de vente sur le marché domestique progressent de 2,7 % à près de 2,9 millions de tonnes.

Les ventes domestiques ont bénéficié du dynamisme du marché du béton prêt à l'emploi, du bâtiment, ainsi que la reprise des chantiers de liants géotechniques. Parallèlement, le prix moyen de vente « net départ » est en légère hausse par rapport à l'an dernier. Les ventes à l'export sont en retrait à 0,15 million de tonnes en 2018. Au niveau industriel, le plan d'amélioration de la performance opérationnelle a continué à être déployé dans les usines permettant de maîtriser l'évolution des coûts de production. Le taux des combustibles de substitution progresse encore et s'établit à 57 % sur l'ensemble des usines. L'année 2018 a été marquée par le démarrage pour des phases de test

du « gazéifieur » sur le site de Créchy. Cet équipement, pour lequel Vicat dispose d'un brevet, permet de gazéifier des déchets solides (biomasse en particulier).

BÉTON & GRANULATS

Les volumes de béton sont en repli de près de 2 % à 3,3 millions de mètres cubes.

Le Groupe a poursuivi la stratégie de restauration de la rentabilité de l'activité, notamment en mettant en œuvre une politique commerciale qui privilégie l'augmentation des prix de vente. La part des bétons spéciaux continue de progresser. Après un début d'année marquée par les intempéries, les ventes de l'activité granulats ont augmenté depuis le printemps. Les volumes de granulats sont en hausse de 2,4 % à 10 millions de tonnes en 2018 et le marché



• Salle de contrôle de la cimenterie de La Grave de Peille (France).



BÉTON ET GRANULATS

146
centrales à béton

3,3^M
de m³ de béton
vendus

40
carrières
de granulats

10^M
de tonnes
de granulats
vendues

RÉALISATIONS

de l'accueil de déblais reste porteur sur les principales régions du Groupe. Le prix moyen de vente a augmenté sensiblement. L'année 2018 a été, par ailleurs, marquée par la mise en service et la montée en puissance de la nouvelle installation de Planaz en Savoie.

AUTRES PRODUITS ET SERVICES

Les Autres Produits et Services rassemblent en France des activités complémentaires aux activités Ciment, Béton & Granulats du Groupe. Il s'agit des activités Transports & Grands Travaux avec la société SATM, les produits de chimie du bâtiment avec Vicat Produits Industriels (VPI) et l'activité Papier avec les Papeteries de Vizille.

TRANSPORT & GRANDS TRAVAUX

Le chiffre d'affaires de SATM Transport progresse de près de 18 % principalement

du fait de la croissance interne, et a par ailleurs été soutenu par une opération d'acquisition. L'activité benne, qui représente 48 % du chiffre d'affaires, est en hausse de 27 % par rapport à 2017, grâce notamment à d'importants chantiers de déblais inertes.

L'activité de SATM Grands Travaux a progressé en chiffre d'affaires (+ 31,3 %) et en volume (+ 42,6 %) par rapport à l'année 2017, grâce à la poursuite de plusieurs chantiers dans le cadre du Grand Paris Express et la nouvelle route du littoral à la Réunion. Le chiffre d'affaires s'élève à plus de 28 millions d'euros.

PAPETERIES DE VIZILLE

En 2018, le volume de vente dans l'activité Impression-Écriture est en hausse de 1,4 % avec 17 385 tonnes. Les ventes de nouveaux produits se sont stabilisées à 70 % des tonnages vendus et concernent les papiers spéciaux industriels, les papiers

“ Le lancement de Vicat Circulère nous permet de valoriser les produits issus de la déconstruction.”

▼ Didier Petetin

• Camion Oxygène.



AUTRES PRODUITS/SERVICES

25%
des ventes

+31,3%
d'évolution du chiffre d'affaires pour les Grands Travaux

+63%
part du chiffre d'affaires des Papeteries de Vizille réalisée à l'export



ingrassables et le papier décor.
Le Groupe réalise 63 % de son chiffre d'affaires à l'export conformément à sa stratégie de positionnement sur des marchés de niche en croissance. La demande de sacs sur l'année 2018 a été très inégale avec notamment une baisse sur la deuxième moitié de l'année. Bien que les ventes en volume soient au global en retrait, les augmentations des prix de vente ont permis de limiter la baisse du chiffre d'affaires.

CHIMIE DU BÂTIMENT

L'activité de VPI en croissance de 2,2 % a été dynamique avec un chiffre d'affaires à près de 76 millions d'euros, résultant de la poursuite du développement des marchés du bâtiment et d'une légère progression des prix de vente. \



« Circulère », une offre sur-mesure de la déconstruction à la reconstruction

C'est lors de Pollutec 2018, salon des acteurs de l'environnement et de l'énergie, que Vicat Éco-Valorisation est devenu Vicat Circulère, une offre

au service des territoires pour la gestion des déchets du BTP. Comment transformer les déchets de chantiers et les réincorporer dans des produits innovants et responsables, qui participeront à un nouvel aménagement durable des espaces ? Telle est l'ambition de Vicat Circulère, une nouvelle offre qui repose sur trois axes.

- Déconstruire : Vicat assure une gestion locale et optimale du recyclage des déchets issus des chantiers.
- Valoriser : notre outil industriel offre une solution locale de valorisation des déchets dans le respect des exigences environnementales et de qualité.
- Régénérer : Vicat contribue au réaménagement des espaces avec des matériaux issus de la valorisation des déchets et développe des solutions constructives écoresponsables et innovantes.



Le regard de

DIDIER PETETIN,

Directeur général délégué,
Directeur opérationnel France (hors Papier)

“ Plus de proximité
opérationnelle, de transversalité
et d'efficacité. ”

Comment analysez-vous la performance 2018 du groupe Vicat en France ?

L'année 2018 a été marquée par une belle amélioration de la rentabilité globale de nos opérations en France, pour la seconde année consécutive, notamment dans l'activité Béton prêt à l'emploi où notre stratégie de restauration des marges commerciales a porté ses fruits. Nous avons renforcé notre gouvernance nationale vers plus de proximité opérationnelle, de transversalité et d'efficacité. Notre offre commerciale s'est étoffée avec de nouveaux produits notamment des bétons spéciaux à forte valeur ajoutée. Notre participation aux projets d'envergure nationale, notamment le Grand Paris Express et le TELT via SATM Grands Travaux, nous conforte dans notre stratégie. Cette performance économique s'est accompagnée d'un nouveau record en matière de sécurité au travail, avec un nombre d'accidents avec arrêt divisé par 4 en 10 ans.

Quelles sont les initiatives lancées ou poursuivies en 2018 que vous souhaiteriez mettre en avant ?

L'objectif de réduction de notre empreinte environnementale s'est poursuivi, à travers des investissements ciblés, comme par exemple le démarrage du gazéifieur de Créchy, qui nous offre la possibilité d'augmenter la substitution des combustibles fossiles par davantage de sources d'énergies alternatives. Le lancement de Vicat Circulère nous permet notamment de valoriser les produits issus de la déconstruction. Nous sommes également partie prenante de la transformation numérique et technologique des métiers de la construction. Le partenariat noué avec une filiale du groupe Action Logement, pour la construction de logements sociaux utilisant l'impression 3D, en est la preuve.



• Cimenterie Vigier de Reuchenette (Suisse).

EUROPE

(HORS FRANCE)

Le Groupe est présent en Suisse depuis 2001 avec l'acquisition de Vigier, et en Italie depuis 2003. Vicat y réalise 15 % de son chiffre d'affaires en 2018.

SUISSE

Après une année 2017 qui avait connu un niveau élevé d'activité, la construction recule en 2018.

Au niveau national, la consommation de ciment est en repli de 1,2 % à 4,9 millions de tonnes. Les livraisons intérieures restent stables à 4,3 millions de tonnes.

Les importations ont en revanche baissé de 11 % à 0,6 million de tonnes.

CIMENT

Après une excellente année 2017, troisième année record de son histoire, Vigier réalise des volumes inférieurs de 7,1 % par rapport à 2017 et atteignent 870 milliers de tonnes. Au-delà de la tendance du marché, cette diminution s'explique principalement par une baisse des grands projets sur les marchés régionaux de Vigier. Les prix de vente ont été bien orientés au cours de l'exercice. La marche de l'outil industriel a été adaptée au besoin commercial. Une attention particulière a été portée à la baisse du coût variable. Les combustibles de substitution sont de nouveaux en augmentation en 2018, grâce notamment à l'utilisation plus poussée de bois usagé.



CIMENT

1

cimenterie

0,9M

de tonnes
vendues



BÉTON ET GRANULATS

19

centrales à béton

0,7^M

de m³ vendus

20

carrières de granulats

2,5^M

de tonnes de granulats vendues



• Lignes de production de traverses de chemin de fer (Suisse).

BÉTON ET GRANULATS

Après une année 2017 stable,

les volumes de livraison de béton connaissent en 2018 une baisse modérée à 0,7 million de mètres cubes.

Les volumes de granulats sont de 5 % inférieurs à 2017 à 2,5 millions de tonnes. L'activité décharge maintient son niveau d'activité solide à 2 millions de tonnes malgré un repli. Au niveau des prix de vente, les différentes activités ont été orientées à la hausse.

AUTRES PRODUITS & SERVICES

PRÉFABRICATION

Après une période de fortes pressions des importateurs sur la préfabrication, (aidés par un franc suisse fort en 2017), le secteur a souffert d'une concurrence accrue entre les acteurs domestiques en 2018. Sur ce marché compétitif,

le Groupe a vu ses volumes de ventes se stabiliser à 411 milliers de tonnes.

Le rythme de réalisation des projets de l'opérateur ferroviaire helvétique est à l'origine d'une hausse significative des ventes de traverses ferroviaires.

“ La marche de l'outil industriel a été adaptée au besoin commercial. ”

ITALIE

Le secteur de la construction est en repli en 2018, après un début d'année positif. Dans cet environnement, la consommation de ciment est en hausse de 0,8 % en volume par rapport à 2017, et s'établit à 18,4 millions de tonnes.

CIMENT

Les volumes de ventes augmentent de 7,3 % à 177 milliers de tonnes.

Dans un environnement concurrentiel toujours soutenu, CCS a récupéré des volumes et des prix de vente sur ses marchés régionaux.\



CIMENT

1

centre de broyage

0,2^M

de tonnes vendues



CIMENT

2
cimenteries

2,1^M
de tonnes
vendues

• Cimenterie de Lebec (États-Unis).

ÉTATS-UNIS

Le Groupe opère sur deux marchés régionaux distincts : le Sud-Est, principalement en Géorgie et en Alabama, depuis 1974, et la Californie, près de Los Angeles, depuis 1987. Vicat y réalise 15 % de son chiffre d'affaires en 2018.

En 2018, les dépenses de construction progressent de plus de 4,9 % par rapport à 2017. Cette amélioration concerne tous les segments du marché : résidentiels, commercial et surtout travaux publics, qui croît de + 8,5 %.

La consommation de ciment progresse au niveau national de plus de 2 % à 96 millions de tonnes. Elle est encore plus soutenue sur les marchés du Groupe, avec une hausse des livraisons de ciment d'environ 4 % en Californie et sur le marché régional du Sud-Est.

La consommation de béton croît également de plus de 2 % en 2018 au niveau national, atteignant 274 millions de mètres cubes, avec des disparités régionales cependant.

“ La nouvelle centrale à béton de Vernon, d’une capacité d’environ 400 000 mètres cubes, a été mise en service en fin d’année.”

CIMENT

En 2018, les volumes vendus sont en progression de 3,7 % à plus de 2 millions de tonnes.

En Californie, les volumes de ciment se contractent de 1,4 % à 1,0 million de tonnes, conséquence d’un ralentissement de l’activité sur le second semestre de l’année, notamment du fait des intempéries et des incendies en fin d’année.

La bonne dynamique du marché du Sud-Est se traduit par une progression des volumes de ventes de 8,7 % à 1,2 million de tonnes par rapport à 2017. Les prix de vente progressent assez nettement par rapport à 2017 dans les deux régions.

En 2018, les deux usines ont poursuivi l’amélioration de leurs performances techniques notamment grâce à des taux de marche en amélioration. Les prix de revient sont cependant défavorablement affectés par l’inflation des coûts énergétiques.

BÉTON

En 2018, l’activité Béton enregistre un ralentissement en Californie, lié au même constat que pour l’activité Ciment.

Dans le Sud-Est, les volumes sont légèrement supérieurs à 2017, la bonne tenue des volumes jusqu’au 4^e trimestre étant négativement impactés par une météorologie défavorable.

Au global, les ventes du Groupe s’établissent à près de 2,2 millions de mètres cubes, en retrait de 2,7 %. Les prix de vente sont en hausse dans les deux régions par rapport à 2017, de manière plus sensible en Californie. La nouvelle centrale à béton de Vernon, d’une capacité d’environ 400 000 mètres cubes, a été mise en service en fin d’année. Cette installation permet de servir des chantiers de grande envergure dans le centre de Los Angeles. \



• Chantier du parking couvert de Broadway, Los Angeles (États-Unis).



BÉTON

44
centrales
à béton

2,2M
de m³ vendus

AFRIQUE & MOYEN- ORIENT

Présent en Afrique de l'Ouest (Sénégal, Mali, Mauritanie) depuis 1999 et en Egypte depuis 2003. Vicat y réalise 11 % de son chiffre d'affaires en 2018 dans la région.

ÉGYPTE

Dans un contexte de stabilisation politique, la situation économique de l'Égypte s'améliore petit à petit. Le retour des investissements étrangers et la reconstitution des réserves de devises permettent de maîtriser l'inflation et de bénéficier d'un retour de la croissance économique. Le marché du ciment est stable pour s'établir à environ 53 millions de tonnes. Les difficultés du marché de la construction du fait du renchérissement de l'acier importé sont compensées par le lancement de nombreux projets d'infrastructures par le gouvernement.

- Cimenterie de Sinai Cement à proximité d'El Arish (Égypte).



CIMENT

1

cimenterie

1,3M

**de tonnes
vendues**



• Collaborateur de Sococim Industries (Sénégal).

“ Au Sénégal, réalisation d’importants projets d’infrastructures liés au « Plan Sénégal Emergent ».”

CIMENT

Le gouvernement égyptien ayant lancé des opérations militaires importantes

dans la zone du Sinaï au cours du premier semestre 2018, qui ont conduit à la fermeture de la zone pendant plusieurs semaines, les volumes de vente se sont fortement contractés en 2018 par rapport à 2017, de plus de 47 %, atteignant 1,3 million de tonnes. Les prix de vente sont en hausse sur la période, insuffisante pour compenser intégralement la hausse des coûts de production, notamment énergétiques.

Malgré un environnement sécuritaire très dégradé dans le Nord Sinaï, les conditions sécuritaires au sein de l’usine sont restées satisfaisantes. Le prix de revient de Sinai Cement a été lourdement affecté par l’impact de la dévaluation de la livre égyptienne

sur les combustibles importés. La société prévoit en 2019 des investissements de maintenance corrective et de productivité, afin d’améliorer la performance de son outil industriel.

SÉNÉGAL

Le marché de la construction au Sénégal reste très dynamique pour 2018, notamment du fait de la réalisation d’importants projets d’infrastructures liés au « Plan Sénégal Emergent ». La consommation de ciment est estimée à 4,1 millions de tonnes, en forte progression de 11 % par rapport à 2017.



CIMENT

1 cimenterie **2,6M** de tonnes vendues



• Cimenterie de Sococim Industries (Sénégal).

“ Le Groupe occupe déjà une place forte au Mali avec un vrai label de qualité, grâce aux ciments importés de marque Sococim.”

▼ Elhadji Seck

CIMENT

Les volumes de ventes de Sococim Industries progressent d'environ 1 % par rapport à 2017 et dépassent les 2,6 millions de tonnes.

Cette croissance des volumes concerne principalement le marché domestique, où les ventes croissent de + 20 %, au détriment des exportations, notamment au Mali, pour des raisons d'optimisation des prix, et de saturation de l'appareil productif. Les prix de vente nets sont stables, et n'ont pas pu être augmentés du fait d'une contrainte réglementaire adressée à l'industrie cimentière.

En 2018, l'usine enregistre une production de clinker stable, qui a nécessité le redémarrage du four 3, et une production de ciment en légère croissance de 2 %. L'année 2018 a été marquée par une très forte hausse du coût de la thermie des combustibles nobles. Il faut noter le démarrage au cours de l'année des trois projets d'investissements stratégiques suivants : une presse à rouleaux pour

augmenter et optimiser la capacité de broyage du ciment, un convoyeur mécanique pour augmenter la consommation de combustibles de substitution, et donc diminuer l'usage des énergies fossiles, et enfin, une centrale photovoltaïque d'une puissance de 6,9 MWc qui alimentera l'usine en électricité, avec une énergie « décarbonée ».

GRANULATS

L'activité granulats continue de croître fortement de plus de 11 % par rapport à 2017, à plus de 3,9 millions de tonnes vendues.

Cet accroissement résulte de la poursuite des grands travaux d'infrastructures ayant engendré une forte demande en basalte, dont le prix de vente augmente. Cette progression a été rendue possible par la nouvelle installation de concassage et d'extraction de Gécamines, opérationnelle depuis le mois de mars 2018.

• Construction d'un nouveau broyeur (Mali).



GRANULATS

2
carrières
de granulats

4,0M
de tonnes vendues



MALI

En 2018, la consommation de ciment ne croît que de 1 %, atteignant 2,6 millions de tonnes, en raison de mouvements sociaux dans le secteur du transport routier et un ralentissement temporaire de l'économie une période électorale.

CIMENT

Dans ce contexte, les volumes de vente du Groupe connaissent une baisse de 46 % par rapport à 2017

à 0,4 million de tonnes du fait du développement de la production locale, ainsi que d'une priorisation des ventes sur le Sénégal. Le Groupe poursuit son projet de construction d'un broyeur d'une capacité de 0,5 million de tonnes près de Bamako. La réalisation du projet, qui a reçu les principales autorisations nécessaires, a commencé et devrait permettre une mise en service au 2^e semestre 2019.



CIMENT

0,4M

de tonnes vendues

MAURITANIE

Dans un contexte économique peu dynamique, la consommation de ciment freine en 2018 et diminue de 1,6 %, pour atteindre 1,0 million de tonnes.

CIMENT

Les volumes de vente sont en repli de 25 % à 0,2 million de tonnes, du fait de l'arrivée d'un nouvel acteur, qui a également provoqué une baisse des prix de vente. Le prix de revient a baissé suite à la modification de l'approvisionnement électrique et à l'effet de change favorable sur l'approvisionnement en clinker.



CIMENT

1

centre de broyage

0,2M

de tonnes vendues



Le regard de

ELHADJI SECK, Directeur général
Ciments et Matériaux du Mali (CMM)

“ La croissance démographique et l'accélération de l'urbanisation créent des besoins importants en infrastructures et en logements. ”

Qu'est ce qui justifie l'intérêt du groupe Vicat pour le marché du ciment au Mali ?

L'économie du Mali, malgré la crise sécuritaire, est dans une bonne dynamique. La croissance démographique et l'accélération de l'urbanisation créent de façon structurelle des besoins importants en infrastructures et en logements. Cela explique la hausse constante de la consommation de ciment. La demande annuelle est passée de 1,5 millions de tonnes en 2012 à plus de 2,6 millions de tonnes aujourd'hui. En 2018, le marché a été alimenté à 71 % par l'importation de ciments en provenance principalement du Sénégal. Le groupe Vicat occupe déjà une place forte avec un vrai label de qualité, grâce aux ciments importés de marque Sococim. Le projet du Groupe au Mali nous permettra de renforcer nos positions.

En quoi consiste le projet du groupe Vicat ?

Le projet du Groupe porté par CMM, consiste en la construction d'un broyeur ciment de 500 000 tonnes de capacité annuelle, extensible à 1 million de tonnes, à Diago, à 25 km de Bamako. Cette usine sera dotée des technologies éprouvées, et des hauts standards environnementaux liés aux émissions de poussières. De plus, nous mettrons en service une carrière de calcaires dolomitiques disposant de plus de 80 ans de réserves. Le démarrage de la production est prévu au troisième trimestre 2019. Ce projet est un élément central de notre stratégie régionale. Il permet une intégration verticale avec la cimenterie sénégalaise du Groupe qui nous fournira le clinker. Cet outil nous permettra d'ancrer davantage notre présence sur le marché du ciment à Bamako et dans les régions Sud, grâce à un produit disponible, fabriqué au Mali, d'une qualité équivalente aux meilleurs ciments importés.



CIMENT

2
cimenteries

4,3^M
de tonnes
vendues

• Cimenterie de Baştaş Çimento (Turquie).

ASIE

Présent en Turquie depuis 1991 avec deux usines, le Groupe est implanté au Kazakhstan depuis 2007 et en Inde depuis 2008. Vicat y réalise 22 % de son chiffre d'affaires en 2018.

TURQUIE

Après un premier semestre très dynamique, l'activité a connu un fort ralentissement au deuxième semestre à la suite de la dévaluation de la devise turque. Au niveau national, la consommation de ciment baisse de 8 %, pour atteindre environ 68 millions de tonnes, conséquence de l'arrêt brutal du secteur de l'immobilier résidentiel, et de la réduction des budgets d'investissement, annoncée par le gouvernement.

“ En Turquie, la performance des usines au cours du premier semestre reste solide.”

Les volumes de béton sont en repli de 12 % à 101 millions de mètres cubes. Dans les granulats, la consommation est estimée à environ 330 millions de tonnes, soit une baisse de l'ordre de 25 %.

CIMENT

Après un premier semestre particulièrement dynamique, le second marque un net changement de tendance,

conséquence directe de la dévaluation intervenue en août 2018 sur l'environnement macro-économique et sectoriel. Ainsi en 2018, après une hausse des volumes de près de + 12 % au premier semestre, ils enregistrent un recul de près de - 22 % sur le second semestre, soit une baisse de - 8 % sur l'ensemble de l'année. Dans ce contexte, les prix de vente progressent très nettement, mais de façon insuffisante pour compenser la forte inflation des coûts de production. Alors que la performance des usines au cours du premier semestre est solide, tant au niveau des volumes produits que

de l'atteinte des objectifs de substitution en combustibles, qui s'affichent en hausse sur l'ensemble de l'année, le ralentissement de l'activité oblige à adapter la marche de l'appareil productif sur le second semestre, pour faire face à la chute des volumes de ciment vendus, ainsi qu'à la flambée des coûts de l'énergie.

BÉTON ET GRANULATS

Comme pour l'activité Ciment, l'impact de la dévaluation s'est fait ressentir

dès le troisième trimestre et s'est accentué au cours du dernier trimestre de l'exercice. Sur ces bases, les volumes se contractent de plus de - 14 % dans le béton et de plus de - 30 % dans les granulats sur l'ensemble de l'année. Quant aux prix moyens de vente, ils progressent sensiblement tant dans le béton que dans les granulats, permettant de compenser l'impact de la baisse des volumes et des hausses des coûts de production et logistiques.



• Centrale à béton de Konya Çimento Hazir Beton (Turquie).



BÉTON ET GRANULATS

37
centrales
à béton

2,9^M
de m³ vendus

7
carrières
de granulats

5,5^M
de tonnes de
granulats vendues

KAZAKHSTAN

La consommation de ciment domestique recule de 5 % en 2018 pour atteindre 8,6 millions de tonnes, avec de fortes disparités régionales. Malgré ce ralentissement, la demande des marchés export, notamment vers le Kirghizstan et l'Ouzbékistan, a dynamisé la production kazakhe : les exportations des producteurs locaux ont doublé cette année pour dépasser les 1,9 million de tonnes.



CIMENT

1 cimenterie **1,5M** de tonnes vendues

CIMENT

Soutenues par la forte croissance des exportations, les ventes de Jambyl Cement ont affiché une hausse de 14,6 % en 2018 pour atteindre un niveau historique de 1,5 million de tonnes.

Dans ce contexte de marché favorable, accentué par la forte saisonnalité de la consommation, les prix de ventes sont en forte hausse.

En 2018, l'usine a de nouveau battu ses précédents records de production de clinker et de ciment, atteignant respectivement 1,1 et 1,5 million de tonnes. Ces résultats, supérieurs à la capacité nominale des installations, démontrent la bonne maîtrise industrielle des équipes. L'inflation des coûts logistiques sur matières premières a pu être contenue grâce aux solides performances industrielles.

“ Au Kazakhstan, les records de production de clinker et de ciment démontrent la bonne maîtrise industrielle des équipes.”

INDE

La consommation de ciment dans la zone d'activités du Groupe, les États du Sud (Andhra Pradesh, Telangana, Tamil Nadu, Karnataka, Kerala et Goa) et l'État de Mahārāshtra, est estimée à 110,6 millions de tonnes pour 2018 soit une augmentation de 18 % par rapport à l'année précédente. En dépit de ce fort rebond de la consommation de ciment, le contexte de surcapacité entraîne une certaine volatilité des prix de vente. Alors que les prix dans les États du Sud sont en repli par rapport à l'année précédente, les prix dans l'État du Mahārāshtra sont restés stables.

CIMENT

Les volumes de vente des deux sociétés du Groupe en Inde sont en hausse de 20 % à 6,6 millions de tonnes.

La progression sur le marché domestique, + 33 % à 6 millions de tonnes, a été principalement réalisée dans les États du Mahārāshtra, du Telangana et de l'Andhra Pradesh.

La société Bharathi Cement a connu une contraction en volume de son export de

- Cimenterie de Jambyl Cement (Kazakhstan).





• Cimenterie de Kalburgi (Inde).

▼ Inauguration du nouveau terminal de Mumbai

Mis en service en août 2018, le nouveau terminal de Mumbai permet d'acheminer 1,2 million de tonnes de ciment par an et possède une capacité de stockage de 12 000 tonnes, destinée à servir les clients en moins de 24 heures.

Construit dans le respect des normes environnementales et de sécurité, ce terminal est approvisionné par train. Il redistribue le ciment sur le marché de Mumbai par camion, en vrac ou en sac. Les opérations sont désormais entièrement automatisées grâce à l'intégration de technologies RFID et GPS pour répondre aux défis logistiques de la plus grande ville indienne, qui concentre 35 % de la demande globale de ciment du Mahārāshtra (État de l'ouest de l'Inde).



CIMENT

2 cimenteries **6,6^M** de tonnes vendues

clinker et de ciment atteignant 521 milliers de tonnes, liée à une politique de crédit plus sélective et à la forte demande domestique. La société Kalburgi Cement a subi une baisse moyenne des prix de 2 %, neutralisée par l'impact positif de la hausse des volumes.

Enfin, les coûts de production du ciment à la tonne ont augmenté sensiblement du fait de la forte hausse des coûts d'énergie.

GRANULATS

Le Groupe exploite une carrière de granulats située à environ 50 kilomètres de Bangalore, dans le Karnataka.

En 2018, les volumes de vente ont augmenté de 54 % à 641 milliers



GRANULATS

1 carrière de granulats **0,6^M** de tonnes vendues

de tonnes. La société Bharathi Rock Products a été capable de suivre l'augmentation de l'activité dans la construction.

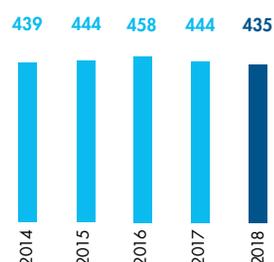
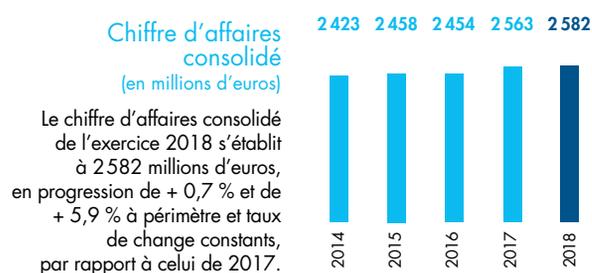
AUTRES PRODUITS & SERVICES

Le Groupe dispose aussi d'une unité de production de sacs en polypropylène laminé pour la fabrication de sacs étanches au ciment. En 2018, la vente de sacs par la société Bharathi Polymers (filiale à 100 % de Bharathi Cement) reste stable avec 51,7 millions de sacs, dont plus de la moitié pour les sociétés indiennes du Groupe.

INDICATEURS FINANCIERS



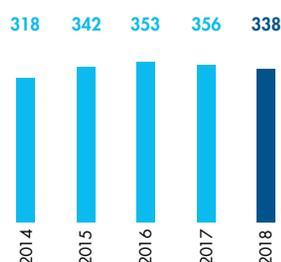
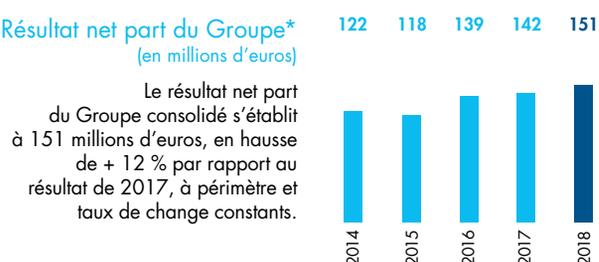
Chiffre d'affaires consolidé (en millions d'euros)



EBITDA* (1) (en millions d'euros)

L'EBITDA consolidé du Groupe, à 435 millions d'euros, est en baisse de - 2,2 % par rapport à l'exercice 2017 mais en hausse de + 2,7 % à périmètre et taux de change constants.

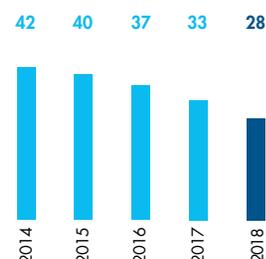
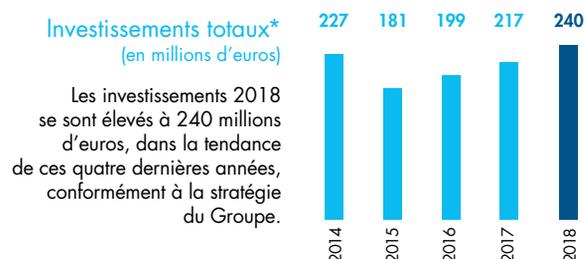
Résultat net part du Groupe* (en millions d'euros)



Capacité d'autofinancement* (en millions d'euros)

La capacité d'autofinancement s'établit à 338 millions d'euros et a permis de dégager un *cash flow* libre de 167 millions d'euros en 2018.

Investissements totaux* (en millions d'euros)



Endettement net / capitaux propres (en %)

Le *gearing*⁽²⁾ s'établit à 27,8 % des capitaux propres consolidés au 31 décembre 2018, contre 32,7 % au 31 décembre 2017.

* Les chiffres des années 2014 à 2015 ont été retraités en conformité avec la nouvelle norme comptable appliquée pour la comptabilisation des droits d'émission de gaz à effet de serre. La nature et les impacts de ces retraitements sont présentés dans la note 1.7 des états financiers consolidés.

(1) EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) : il se calcule en sommant l'excédent brut d'exploitation et les autres produits et charges ordinaires.

(2) Le *gearing* est un ratio relatif à la structure financière correspondant à l'endettement net / capitaux propres consolidés.

RÉPARTITION PAR ACTIVITÉ EN 2018*

CHIFFRE D'AFFAIRES
OPÉRATIONNEL
(en %)



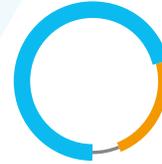
- CIMENT **51%**
- BÉTON & GRANULATS **34%**
- AUTRES PRODUITS ET SERVICES **15%**

EBITDA
(en %)



- CIMENT **76%**
- BÉTON & GRANULATS **20%**
- AUTRES PRODUITS ET SERVICES **4%**

CAPITAUX NETS INVESTIS
(en %)



- CIMENT **71%**
- BÉTON & GRANULATS **23%**
- AUTRES PRODUITS ET SERVICES **6%**

RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE EN 2018*

FRANCE

Chiffre d'affaires
consolidé

950M€

Nombre de
collaborateurs

2874

37%

Chiffre d'affaires
opérationnel

34%

EBITDA

21%

Capitaux nets investis

EUROPE (HORS FRANCE) Suisse, Italie

Chiffre d'affaires
consolidé

390M€

Nombre de
collaborateurs

1146

15%

Chiffre d'affaires
opérationnel

20%

EBITDA

17%

Capitaux nets investis

ÉTATS-UNIS

Chiffre d'affaires
consolidé

404M€

Nombre de
collaborateurs

1155

15%

Chiffre d'affaires
opérationnel

17%

EBITDA

12%

Capitaux nets investis

AFRIQUE & MOYEN-ORIENT Égypte, Sénégal, Mali, Mauritanie

Chiffre d'affaires
consolidé

274M€

Nombre de
collaborateurs

1311

11%

Chiffre d'affaires
opérationnel

7%

EBITDA

18%

Capitaux nets investis

ASIE Turquie, Kazakhstan, Inde

Chiffre d'affaires
consolidé

564M€

Nombre de
collaborateurs

2282

22%

Chiffre d'affaires
opérationnel

22%

EBITDA

32%

Capitaux nets investis

*Données n'intégrant pas l'acquisition du cimentier Ciplan au Brésil en 2019.

ÉVOLUTION DES VOLUMES VENDUS

CIMENT

(en millions de tonnes)

2017 **22,9**

2018 **22,8**



-0,5%

BÉTON

(en millions de m³)

2017 **9,7**

2018 **9,0**



-6,7%

GRANULATS

(en millions de tonnes)

2017 **24,4**

2018 **22,7**



-7,2%

DIVIDENDE

Sur la base des résultats 2018, et confiant dans la capacité du Groupe à poursuivre son développement, le Conseil d'Administration a décidé de proposer aux actionnaires de voter, lors de l'Assemblée Générale du Groupe qui se tiendra le 11 avril 2019, en faveur du maintien du dividende de 1,50 euro par action.

DONNÉES PAR ACTION

(en euros)

| Résultat par action | | Dividende par action | |
|---------------------|--------|----------------------|--------|
| 2016 | 2,63 € | 2016 | 1,50 € |
| 2017 | 3,17 € | 2017 | 1,50 € |
| 2018 | 3,37 € | 2018 | 1,50 € |

STATUT BOURSIER

Les titres Vicat sont éligibles au service du règlement différé (SRD) depuis le 26 février 2008. Vicat fait partie depuis le 21 mars 2011 de l'indice SBF 120.

ÉVOLUTION DU COURS DE L'ACTION

(en euros)





CALENDRIER DE COMMUNICATION FINANCIÈRE

11 AVRIL 2019

Assemblée Générale annuelle

6 MAI 2019

(publication après Bourse)
Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2019

1^{er} AOUT 2019

(publication après Bourse)
Chiffre d'affaires et résultats du 1^{er} semestre 2019

6 NOVEMBRE 2019

(publication après Bourse)
Chiffre d'affaires 9 mois 2019

INFORMATION DES ACTIONNAIRES **SERVICE ACTIONNAIRES ET INVESTISSEURS**

Tél. : 01 58 86 86 14 / Fax : 01 58 86 87 88

E-mail : relations.investisseurs@vicat.fr

Site internet : www.vicat.fr

Mnemonic : VCT

Code ISIN : FR0000031775

Sicovam : 03177

Bloomberg : VCT.PA

Reuters : VCTP.PA

© Photos : Adelboden Tourismus, Agence 85, Guillaume Atger, Michel Battaglia, Loïc Bisoli, Creabéton Matériaux, Christophe Cousin, Ciplan, De Jonghe, Nicolas Dormont, Hugh Hunter, Peshkov, Guillaume Pilon, Christophe Pouget, Nicolas Robin, Serge Sang, Vicat, Vigier, iStock, Shutterstock.
Réalisation et production : **côtécorp**. Tél. : +33 1 55 32 29 74



www.vicat.fr

Siège social

Tour Manhattan
6, place de l'Iris
92095 Paris-La Défense Cedex
Tél. : 01 58 86 86 86
Fax : 01 58 86 87 87

SA au capital de 179 600 000 €
RCS Nanterre 057 505 539. SIREN 057 505 539