

Conférence de presse Groupe

18 mars 2021



Agilité face à la crise Covid-19

- Impact dès l'apparition du virus en Chine
- Gouvernance adaptée
- Comex hebdomadaire
- Mise en place de 3 cellules ad hoc



Fondation
John Cockerill

[Social]

Actions solidaires menées durant la crise COVID-19



• 2

Pour John Cockerill comme pour le reste du monde, l'année 2020 a été marquée par la pandémie liée à la Covid-19. Notre Groupe étant présent dans le monde entier, cette crise sanitaire nous a impactés dès le 20 janvier 2020, donc dès l'apparition du virus en Chine, puis a progressivement touché toutes nos activités dans le monde. Aucune zone où le Groupe est implanté n'a été épargnée, qu'il s'agisse de l'Asie du Sud-Est, de l'Inde, du Moyen-Orient, de l'Europe, de l'Afrique ou encore des continents américains.

Face à cette situation inédite et imprévisible, John Cockerill a fait preuve d'une **remarquable agilité** pour protéger ses collaborateurs, pour continuer à servir ses clients dans des conditions de sécurité sanitaire optimales et pour participer, à son échelle, à la lutte contre la propagation de l'épidémie.

Il a ainsi mis sur pied plusieurs cellules de crise ad hoc :

Une cellule « sanitaire », chargée d'une part de suivre l'évolution de la situation sanitaire globale du Groupe et des réglementations mises en place par les différents gouvernements nationaux et, d'autre part, de définir et de déployer les mesures et moyens de protection permettant aux collaborateurs du Groupe de continuer à travailler en toute sécurité.

Des cellules « business », mises en place au niveau des différents pays dans lesquels le Groupe est implanté et chargées d'organiser et de coordonner la continuité des affaires, avec toujours en ligne de mire la satisfaction de nos clients et la préservation

des intérêts de John Cockerill. Ces cellules étaient également en charge d'identifier et d'organiser l'application des mesures d'accompagnement mises en place par les différentes régions/états.

Une cellule « solidarité », sous la houlette de la Fondation John Cockerill, chargée de coordonner l'ensemble des initiatives solidaires qui ont spontanément émergé à travers le Groupe, qu'elles soient venues de collaborateurs à titre individuel (fabrication de sur-masques en tissus, conception de respirateurs de fortune...) ou d'organisations (implémentation d'une ligne de fabrication de solutions hydroalcooliques au sein d'un site de production John Cockerill, don de masque FFP-2 et FFP-3 à des institutions médicales ou paramédicales). <https://www.fondationjohncockerill.com/>

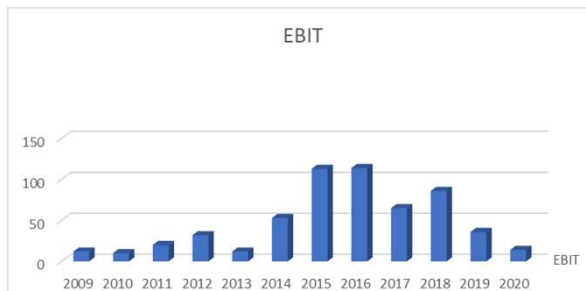
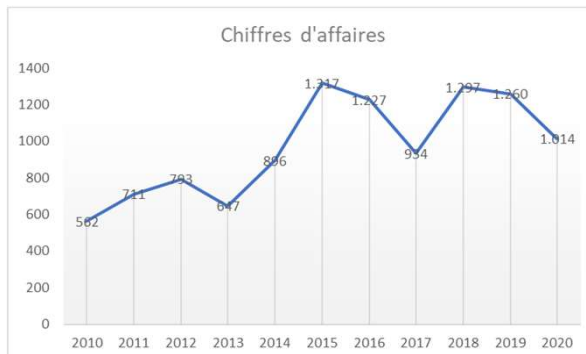
Enfin, dans tous les aspects de cette gestion de crise, soulignons l'apport crucial de deux initiatives lancées en 2019, bien avant le début de la crise sanitaire : la mise en place du télétravail structurel et le déploiement d'outils et de logiciels favorisant le travail collaboratif à distance. L'une comme l'autre ont grandement facilité la continuité des activités dès les premières mesures de confinement.

2020 : Résultats financiers préservés

- Chiffre d'affaires supérieur au Miard€
- Résultat d'exploitation positif
- Trésorerie renforcée

Résilience
&

Diversité des activités



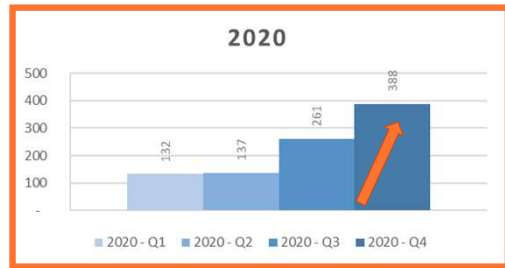
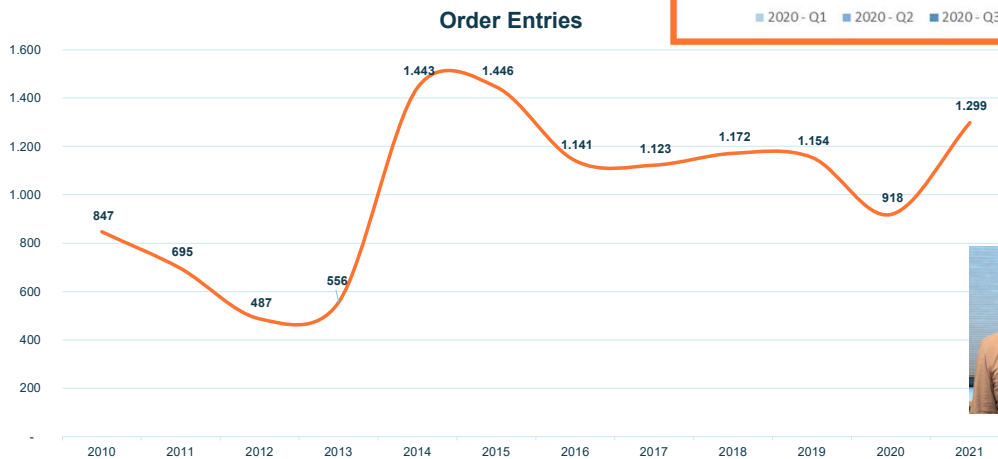
• 3

Grâce à la réactivité de l'organisation et à l'efficacité des mesures prises, le niveau d'activités de John Cockerill a été relativement préservé. La grande diversité des industries clientes, de nos implantations géographiques et de nos technologies a une fois de plus joué en notre faveur. Le Groupe atteint en 2020 **un chiffre d'affaires** de 1,014 milliard d'euros, en retrait de 246 millions d'euros par rapport à 2019, et un **résultat d'exploitation** de 13 millions d'euros.

A nos yeux, se maintenir ainsi au-delà du milliard d'euros de chiffre d'affaires et conserver un résultat d'exploitation à deux chiffres dans un tel contexte de ralentissement économique représente une excellente performance et un bel exemple de résilience de nos équipes.

John Cockerill a également mené en 2020 des actions de fond visant à améliorer son efficacité opérationnelle. Il a passé ses frais généraux au peigne fin afin de dégager des sources d'optimisation durables et ainsi améliorer sa trésorerie.

La reprise, c'est maintenant!

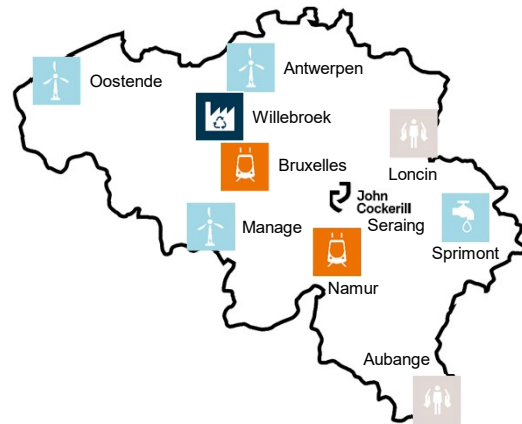
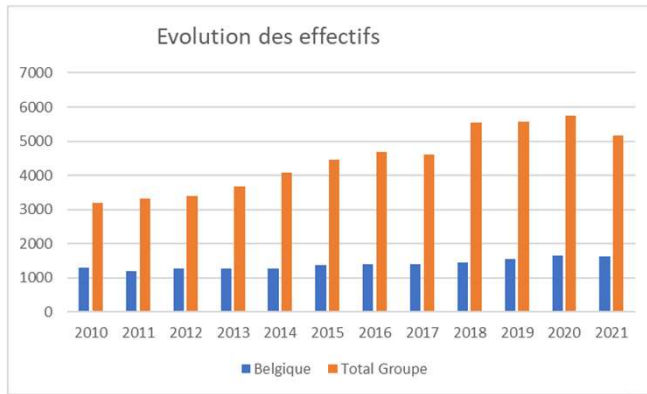


L'inscription de commandes de 2020 est en retrait de 20% par rapport à celle de 2019, avec 918 millions d'euros. Après un ralentissement net des entrées de commandes au 1^{er} semestre, le carnet de commandes a retrouvé des couleurs au fil de mois. Cette tendance, et les perspectives identifiées pour 2021, nous amènent à budgéter une entrée de commandes 2021 supérieur au niveau moyen réalisé entre 2016 et 2019

Fin 2020, alors que l'économie mondiale tendait à redémarrer, nous avons déployé une campagne de remobilisation interne baptisée ¡Vamos! A travers cette campagne, plusieurs collègues nous ont partagé leurs défis actuels, directement liés aux enjeux du Groupe à travers le monde. #StrongerTogether #WeAreJohnCockerill

Ancrage belge

Impact de la crise limité



- **1635 collaborateurs en Belgique**



L'impact de la crise sur l'emploi direct a été relativement limité grâce à plusieurs mesures:

- Le recours au chômage économique,
- La réinternalisation (freelances)
- Les contrats qu'on a continué à gagner grâce à des efforts de longue haleine (ex : renouvellement des éoliennes en mer)

Parmi les avancées de 2020 ...



• 6

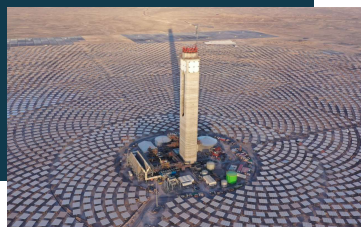
Transition énergétique
Hydrogène
Environnement
Défense
Industrie
Services et mobilité
Industrya

John Cockerill : acteur majeur de la transition énergétique

HRSG



Thermo-solaire



Stockage d'énergie



Eolien



Hydrogène



Plus que jamais, la décarbonation s'invite à l'agenda du marché de l'énergie. Dans ce contexte, John Cockerill est parfaitement positionné avec un panel de technologies qui, toutes, contribuent à la transition énergétique et favorisent l'accès à l'énergie renouvelable. Dès sa fondation il y a plus de 200 ans, John Cockerill s'est positionné, avec la vapeur, comme un acteur phare de l'énergie et de la mobilité. Ces dernières années, le Groupe s'est particulièrement concentré sur les énergies renouvelables avec le développement de chaudières pour centrales thermo-solaires ou de dispositifs de stockage d'électricité verte. Enfin, en tant que maintenancier du nucléaire, nous nous positionnons comme partenaire du démantèlement des centrales nucléaires.

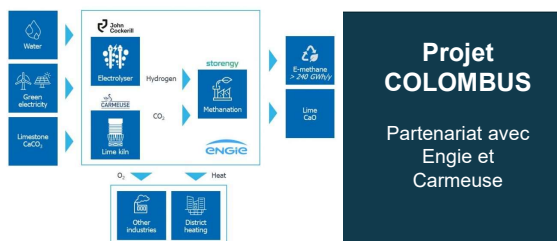
Les avancées de John Cockerill dans chaque filière :

- Gaz vapeur : une filière essentielle à la transition énergétique. Sur le marché des chaudières en 2020, John Cockerill a installé des chaudières de récupération au Chili, en Allemagne et en Iran notamment, permettant ainsi de réduire le taux de CO2 par MW installé. On notera que l'activité de rénovation de chaudières et de services après-vente a maintenu un haut niveau d'activité, avec plus de 11 millions d'euros de chiffre d'affaires, soit à peine moins que le record enregistré l'année précédente.
- Centrales thermo-solaires : les projets au Chili et à Dubaï ont connu des avancées significatives, les récepteurs ayant été hissés avec succès au sommet de leur tour respective.

- Stockage d'énergie: En 2020, nous avons continué à enregistré des commandes notamment pour des unités de stockage d'énergie au Vietnam et en Wallonie.
- Energie éolienne : renouvellement du contrat de maintenance des éoliennes en mer du Nord
- Hydrogène: nouvelles commandes d'électrolyseurs alcalins capables de produire 5mw/ d'hydrogène vert pour l'industrie des semi-conducteurs à Taïwan

L'hydrogène

Premiers projets d'envergure



Projet COLOMBUS
Partenariat avec Engie et Carmeuse



Commande de 25 MW d'électrolyseurs pour Taiwan (industrie des semi-conducteurs)



Projet HaYrport
Projet d'éco-Mobilité 100% propre



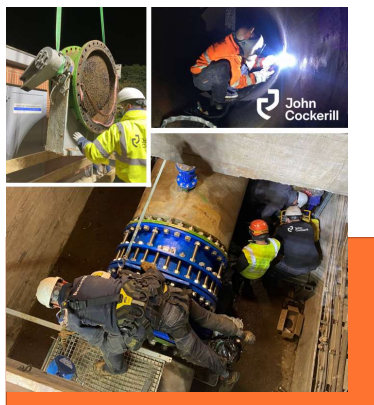
Hydrogenizing Barcelona Initiative



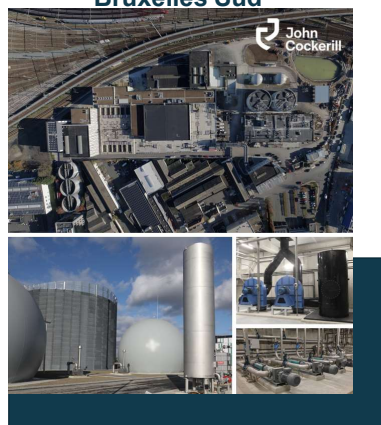
Ces dernières années, nous avons identifié l'hydrogène comme une technologie particulièrement importante pour nombre de nos clients, qui souhaitent améliorer leur bilan carbone ou proposer des solutions de mobilité plus vertes. Aujourd'hui, nous disposons d'une avance technologique importante sur le marché de l'hydrogène, avec des électrolyseurs parmi les plus puissants du marché. A côté du projet HaYrport, destiné à faire fonctionner la flotte captive de Liège Airport à l'hydrogène, d'autres projets d'envergure ont vu le jour en 2020. Citons par exemple le projet « Colombus », en partenariat avec Engie et Carmeuse. Il s'agit d'un projet innovant de capture et d'utilisation du carbone ("CCU") en Wallonie. Ce projet concentrera le CO₂ à partir d'un type de four à chaux innovant et le combinera avec de l'hydrogène vert pour produire de l'e-méthane, un gaz renouvelable qui peut être injecté dans le réseau de gaz ou utilisé dans le secteur des transports ou de l'industrie. L'hydrogène vert sera produit par une unité d'électrolyse de 75 MW, alimentée par de l'électricité renouvelable. Ce projet est le plus grand de ce type au monde. Elle ouvre la voie à une réduction significative des émissions de carbone en Europe et dans le monde.

Avancées dans le traitement de l'eau et des déchets solides

Liège: Modernisation du réseau hydraulique



Modernisation de la Station d'épuration de Bruxelles Sud



Contrat avec la SWDE pour 4 ans.



Renouvellement du contrat Rénovation et Standardisation des Installations de Production (RSIP)



• 9

Sur le marché de l'Environnement, les équipes, confrontées aux mêmes défis, sont parvenues à finaliser ou à faire avancer des projets d'installation d'équipements de traitement des effluents industriels. Parmi les réalisations de 2020, citons la livraison d'un système de contrôle d'odeur dans une station d'épuration d'eau en Pologne, d'équipements de traitement des odeurs et de valorisation d'ammoniac du centre de biométhanisation des matières organiques de Québec (Canada) ou d'un laveur de gaz installé au Chili.

En Belgique, deux projets d'envergure ont été réalisés:

- Le remplacement de chambres d'adduction d'eau potable sur le réseau hydraulique de la Province de Liège (Belgique) géré par la Société Wallonne Des Eaux. L'objectif de ces travaux d'envergure était d'améliorer et de sécuriser l'approvisionnement en eau de la province de Liège, en remplaçant des installations hydrauliques datant du début des années 60, montrant des signes de vétusté.
- La modernisation de la Station d'Épuration (STEP) de Bruxelles Sud pour le compte de la Société Bruxelloise de Gestion de l'Eau (#SBGE). Ce projet emblématique contribue à l'amélioration de la qualité des eaux de la ville, et répond ainsi aux enjeux environnementaux actuels en minimisant à la fois les nuisances et les déchets.

En matière de solutions environnementales, les perspectives restent importantes sur le marché de l'eau et John Cockerill continue de nourrir de grandes ambitions dans ce domaine, tant en Europe (Belgique et France) qu'en Afrique. Les technologies en matière de traitement des boues et déchets solides ont également le vent en poupe. En 2020, John Cockerill a conclu un partenariat commercial avec le Chinois QYEPT qui couvre les fours à soles multiples "The Nesa Solution®". Ce partenariat a déjà conduit à une première commande dans le pays et, surtout, s'annonce porteur d'un important courant d'affaires dans les années à venir, qui sera soutenu par un four de démonstration et d'essais dont le montage a démarré en 2020.

Combatte l'insécurité

Diversification en cours

- Avancées notables dans les activités pour les forces armées belges, françaises, indonésienne et dans la simulation.



En 2020, l'activité opérationnelle de John Cockerill dans la défense est restée majoritairement concentrée sur l'exécution du contrat AB, le plus gros contrat de défense terrestre ayant jamais existé. Après un déroulement sans faille au cours des deux premiers mois de l'exercice, l'exécution de ce contrat a été brutalement interrompue en mars 2020. Cette interruption était la conséquence de la suspension immédiate des licences d'exportation de John Cockerill Defence SA vers le Canada ordonnée par le conseil d'état belge en réponse à un référé en extrême urgence introduit par diverses organisations non gouvernementales. Durant le deuxième trimestre, une nouvelle licence a été obtenue et l'exécution du programme AB a pu reprendre normalement après de nombreuses semaines sans production ni expédition. Durant cette interruption, toutes les actions nécessaires ont été prises pour préserver la trésorerie du Groupe.

Par ailleurs, les équipes de John Cockerill ont démarré le programme de formation des utilisateurs des systèmes livrés dans le cadre du contrat AB.

Les principales avancées commerciales ont été enregistrées au niveau des activités de support aux forces armées. John Cockerill a ainsi conclu un accord avec l'Armée belge pour l'assister dans la maintenance de sa flotte de véhicules blindés.

En France, nous avons décroché le contrat de simulation Serket mené dans le cadre du vaste programme d'équipement national Scorpion. Ce succès avec l'Armée française

est stratégique. Il constitue une première pour John Cockerill et il pourrait déboucher sur un autre contrat de simulation, cette fois avec l'Armée belge, puisque la Belgique a choisi de déployer, dans le cadre de son programme CaMo, les mêmes équipements que ceux choisis par la France pour son programme Scorpion. En Indonésie, nous développons avec l'armée le concept du Combat Boat.

Produire durablement



• 11

Du côté des équipements pour la sidérurgie, les équipes d'exécution ont travaillé en réseau, toutes implantations confondues, pour accompagner de nombreux clients à travers le monde dans la mise en service de leurs outils de production. Citons par exemple les premières bobines d'acier produites sur les lignes de galvanisation de Galvasid au Mexique, la ligne de recuit-décapage de Shandong Taijia en Chine ou la ligne de décapage de Network Steel en Espagne. En 2020, nous avons également mis en route l'une de nos innovations révolutionnaires, le Eagle Eye Coating, un système inédit pour le dépôt de zinc en continu pour ThyssenKrupp en Allemagne. Autre innovation, la mise en route de la ligne de galvanisation de Shougang en Chine, pour laquelle les équipes locales ont travaillé avec des lunettes connectées pour permettre aux experts européens de diriger les opérations et de livrer la ligne dans les délais, à l'entière satisfaction de leur client.

D'autres projets ont été perturbés par le contexte. Ainsi, les équipes ont dû composer avec la mise à l'arrêt temporaire du contrat de livraison de lignes de traitement d'acier pour le sidérurgiste indien Tata Steel. Ce contrat, une des plus grandes commandes de l'histoire de John Cockerill dans les équipements pour la sidérurgie, a finalement repris en fin d'année.

En Turquie, une innovation a fait mouche : SARA, l'unité de régénération d'acide

spécialement adaptée aux installations de petites capacités. Cet équipement est promis à un bel avenir, notamment en Chine où les autorités ont récemment interdit le transport d'acide par la route. Les équipes actives dans les équipements de traitement de surface ont connu en 2020 une activité intense, en particulier pour des clients chinois actifs dans l'aéronautique et l'automobile. Elles ont par exemples démarré, pour le compte de AEEC Harbin Dongan Engine Company, l'exécution d'un contrat de fourniture de quatre lignes de traitement de surface dédiées à des pièces de turbines d'hélicoptères et, pour Fawer Automotive Parts Ltd, la réalisation d'une nouvelle ligne de traitement de pièces destinées à l'industrie automobile.

Le marché des équipements sidérurgiques reste tendu mais la fin du cycle négatif qui a affecté la sidérurgie mondiale semble se profiler. Il y a un avenir pour les équipements sidérurgiques et nouvelles technologies telles que les nouveaux types d'acier, mais aussi les aciers électriques.

Développement en Afrique

Succès commerciaux majeurs en Côte d'Ivoire

- Contrat majeur d'infrastructures en cours d'exécution :
 - 15 ponts
 - 4 échangeurs routiers
- Nouveau contrat pour des infrastructures hydrauliques



• 12

Les équipes dédiées aux services aux entreprises et collectivités, que ce soit dans l'industrie, dans l'énergie ou encore dans les voies navigables, ont elles aussi composé avec l'évolution de la situation sanitaire. Confrontées à l'interruption de nombreux chantiers pendant de longues semaines, à des annulations de commandes ou à des reports d'arrêts, elles ont démontré toute leur agilité et leur réactivité pour accompagner au mieux leurs clients dans ces fermetures et réouvertures.

Fait marquant à épinglez tout particulièrement pour les activités de services : le démarrage, en Côte d'Ivoire, d'un contrat majeur qui porte sur la construction de 15 ponts et 4 échangeurs routiers dans le pays. Ce contrat marque le démarrage d'une relation d'affaires à long terme avec les autorités ivoiriennes, puisqu'un autre contrat d'infrastructure a été signé fin 2020.

Une mobilité toujours plus verte aux quatre coins du globe



• 13

Nos activités liées aux transports ferroviaires ont fait mieux que résister en 2020, démontrant toute la contribution de John Cockerill à une mobilité plus verte. John Cockerill a livré en Australie des simulateurs de formation à Transdev, l'opérateur du métro de Sydney. Il a livré en France les équipements de levage et de maintenance des rames du Tram 9, la nouvelle ligne Orly-Paris qui sera mise en service au printemps 2021 et en Argentine une 2^e locomotive 700CV à l'industriel YPF à Ensanada, 8 ans après la livraison de la première unité.

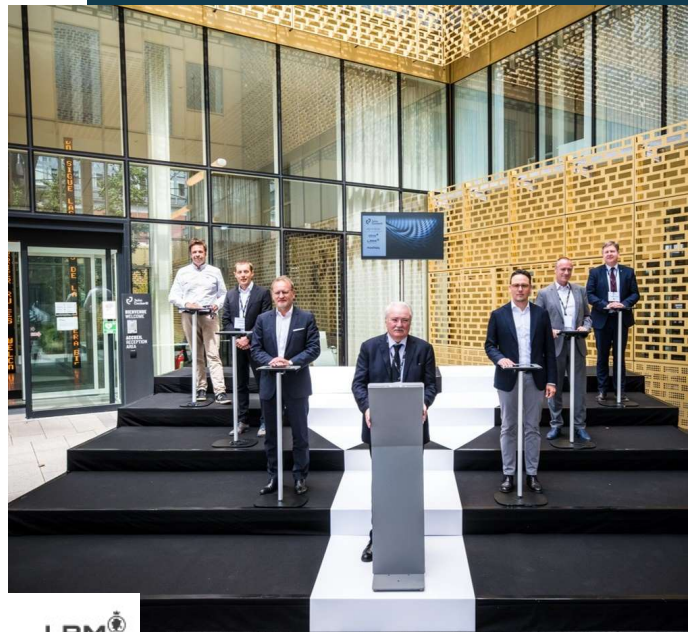
Enfin, nous avons obtenu de l'Établissement Public de Sécurité Ferroviaire, l'Autorisation de Mise sur le Marché (AMM) pour une circulation en lignes grande vitesse des Engins de Maintenance Caténaire (EMC LGV Hybride). Cette autorisation valide l'intégration de cette technologie (hybride : diesel et batteries – engin de travaux – système de sécurité homologué TVM) dans la gamme de produits ferroviaires de John Cockerill. Grâce à ces nouveaux produits moins polluants, Le Groupe contribue à la préservation de la santé et de l'environnement mais aussi à l'ergonomie de travail des équipages de la SNCF et à la sécurité de leurs déplacements.

Industrya

Succès du 1er appel à projets

Industrya, fonds d'investissements doté d'un incubateur et d'un accélérateur au coeur de la transformation industrielle.

- 72 candidatures
- Comité de sélection 2*/mois
- Début des pitches des startups présélectionnées le 15/03
- Comité d'investissement en 06/2021



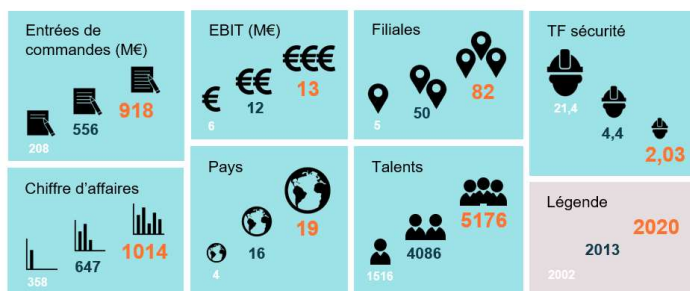
Le premier appel à projets d'Industrya s'est déroulé du 07/09/2020 au 2/12/2020. Nous avons reçu 64 candidatures et on continue d'en recevoir toutes les semaines (déjà 8 supplémentaires qui seront traitées dans le 2^{ème} appel projet, lancé fin avril).

Ce lundi 15 mars, les pitches des startups devant le comité de sélection ont commencé. Ensuite, les start up présélectionnées passeront devant le comité d'investissement pour décider d'investir ou pas dans le courant du mois de juin.

Ces comités de sélection et d'investissements sont composés de membres de John Cockerill et des 4 partenaires publics : LRM, WING, Noshaaq et la SRIW

CONCLUSION

- On sort de 2020 plus forts
- Avec un stratégie confortée, particulièrement adaptée au monde post covid
- En capacité de poursuivre une croissance rentable
- Animé par la même ambition de répondre aux besoins de notre temps



Repondre
aux besoins de notre temps



Pour John Cockerill comme pour tout le monde, 2020 a été une année très particulière, marquée par la pandémie du Covid-19. Depuis le début de la crise, notre priorité absolue a été de protéger nos collaborateurs et continuer à servir nos clients dans des conditions de sécurité sanitaires optimales.

Grâce à la réactivité de l'organisation et à l'efficacité des mesures prises, John Cockerill sort de l'année 2020 plus fort que fin 2019. La grande diversité de nos industries clientes, de nos implantations géographiques et de nos technologies a une fois de plus joué en notre faveur. Nos performances 2020 prouvent notre résilience et notre capacité d'adaptation.

John Cockerill est confiant pour l'avenir. Notre stratégie, revue en 2018, reste pertinente. Notre portefeuille de services et produits est particulièrement adapté au monde post-covid. Plus que jamais, nos solutions technologiques à large échelle sont de nature à rencontrer les besoins de notre temps en matière de transition énergétique, de préservation des ressources naturelles, de lutte contre l'insécurité, de mobilité verte et de production durable et décarbonée.

En particulier, en 2021, John Cockerill entend accélérer ses développements dans l'Hydrogène.

MERCI

John Cockerill (Headquarters)
Avenue Greiner 1
4100 Seraing
Belgium
T. +32 4 330 2444
F. +32 4 330 2582
welcome@johncockerill.com
johncockerill.com

#WeareJohnCockerill



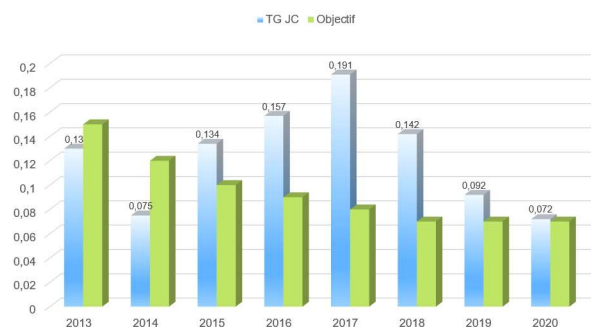
BACK UP SLIDES



Excellente performance sécurité

TF et TG en progrès

- Taux de fréquence à 2,03% (en progrès de 11%)
- Taux de gravité à 0,072 (en progrès de 22%)



Dans ce contexte peu ordinaire, John Cockerill a réalisé en 2020 une excellente performance **en matière de sécurité**.

Depuis la création du Groupe en 2002, l'amélioration a été continue et régulière pour l'ensemble de nos résultats sécurités.

Le taux de fréquence des accidents avec arrêts en 2020 sur notre Groupe est de 2.03, ce qui représente un progrès de 11% par rapport à l'année 2019, (cela représente 18 accidents avec arrêt pour l'année 2020),
Sur les 5 dernières années l'amélioration est de 46%.

Le taux de gravité des accidents avec arrêts en 2020 sur notre Groupe est de à 0,072, ce qui représente un progrès de 22% par rapport à l'année 2019, (cela représente 644 jours d'accident avec arrêts pour l'année 2020),
Sur les 5 dernières années l'amélioration est de 46%.

La gravité de nos accidents s'est réduite dans la même proportion que la fréquence

Ces résultats et cette progression sont **dus à la mise en place de formations spécifiques** pour l'ensemble des membres du personnel, à l'implication individuelle et collective de chaque membre du Groupe, sans oublier l'implication dans ces domaines de nos

partenaires et fournisseurs

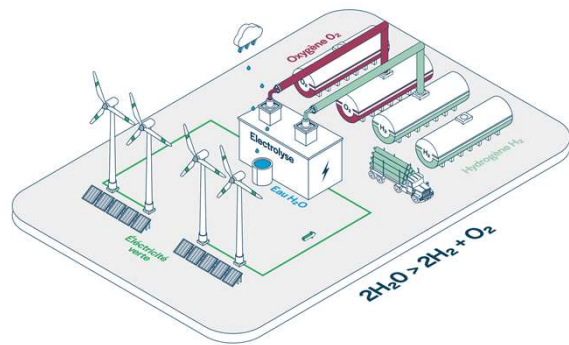
Il est également à noter le renouvellement de la certification environnementale iso 14001 pour l'ensemble des unités Belges et son déploiement progressif sur la France est engagé.

L'hydrogène

Positionnement



- Des décennies d'expérience dans les domaines de l'électrolyse et de l'hydrogène, ainsi que des équipements sous pression et de traitement des gaz.
- Plus de 1000 références dans +30 pays dans de nombreuses industries différentes (chimie / verrerie / sidérurgie / centrales électriques, etc.)
- Les plus grands électrolyseurs du marché : 7,5MW par unité
- Une capacité de fabrication au cœur de la Chine (capacité de 350MW) et en construction en Europe (100MW Phase 1 en 2022)
- Focus sur la production à très grande échelle avec des solutions à 100MW et 1GW
- Equipements et projets de stations de mobilité et de ravitaillement en carburant



Nous sommes positionnés sur le marché de l'hydrogène en tant que **producteur d'électrolyseurs**, qui permettent de produire de l'hydrogène vert à partir d'eau et d'électricité issue de sources renouvelables. Le Groupe n'a donc pas vocation à produire de l'hydrogène en tant que tel mais fournit la technologie nécessaire à sa production. A ce jour, nous disposons de plusieurs avantages concurrentiels sur le marché de l'hydrogène :

- Des prix compétitifs grâce à notre partenaire chinois et à son savoir-faire technique, qui lui permet d'assurer la production d'électrolyseurs, y compris l'étape cruciale du nickelage des cellules ;
- La capacité de produire les plus gros électrolyseurs du marché, conçus pour produire jusqu'à 7,5 mégawatts (MW) – contre 1 à 2 MW pour les solutions développées par les concurrents du Groupe – et dont la maturité et la robustesse du design sont avérées ;
- Une très bonne expérience de l'industrie, et notamment :
 - Des technologies liées aux énergies renouvelables en général, ce qui nous donne la capacité de concevoir, développer et adapter des équipements de pointe adaptés à tous types d'énergies.
 - Des grands acteurs industriels qui pourraient être intéressés p