

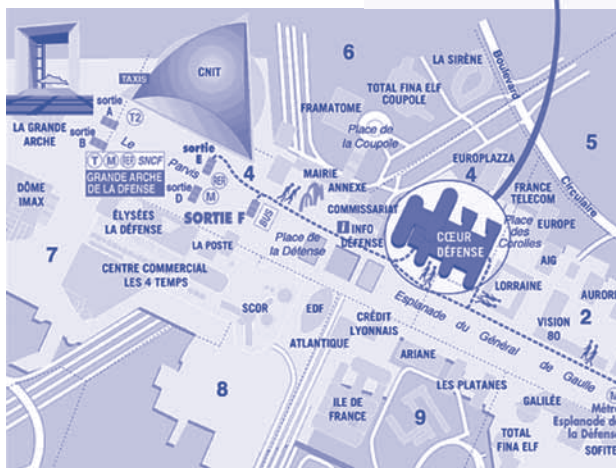
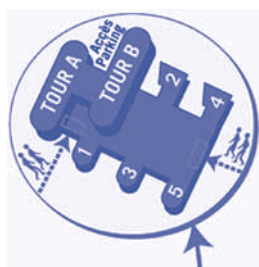
# AVIS DE CONVOCATION ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

**LE 26 AVRIL 2013**

à 14 heures au Centre de conférences de CŒUR DÉFENSE,  
Amphithéâtre Hermès - 110, Esplanade Charles de Gaulle  
92931 PARIS LA DÉFENSE Cedex



# ACCÈS ET ITINÉRAIRES



## SE RENDRE À CŒUR DÉFENSE ACCÈS PIÉTONS

La station centrale « **La Défense Grande Arche** » se trouve à moins de deux minutes de Cœur Défense et propose plusieurs moyens de transport :

- La ligne de **métro n°1** (Château de Vincennes/La Défense Grande Arche) et le **RER A** (Boissy-St-Léger/ Marne-La-Vallée - Poissy/Cergy) traversent tous les deux le centre historique de Paris d'est en ouest et vous offrent une multitude d'interconnexions.
- La ligne de **tramway T2** (Issy/Val de Seine).
- Un accès SNCF (lignes Paris - Saint-Lazare Saint-Nom-La-Bretèche ou Versailles-RD/Saint-Quentin-en-Yvelines/La Verrière).
- De nombreuses **lignes de bus** en provenance de Paris (n° 73 La Défense/Musée d'Orsay), de l'ouest parisien (141, 144, 159, 258, 262, 272, 275, 278, 360, 378) ou du nord (161, 174, 178).

Prendre la **sortie F Calder-Miro** puis suivre le fléchage piétons « **La Défense 4** ». Enfin, suivre le fléchage correspondant à l'immeuble Cœur Défense.



## SE RENDRE À CŒUR DÉFENSE ACCÈS VOITURES

**Accès routier depuis Paris Bd Périphérique :**

- Sortir **Porte Maillot** direction La Défense
- Suivre la direction Neuilly (avenue Charles de Gaulle)
- Emprunter le pont de Neuilly, puis prendre **Boulevard Circulaire** desservant tous les quartiers de la Défense
- Sortir à **La Défense 4**
- Emprunter l'**Avenue André Gleizes**, tourner à gauche et accéder à Cœur Défense par l'**Avenue André Prothin**
- Suivre les indications **Parking Visiteurs Cœur Défense** ou l'**Accès Taxi/VIP** (sur demande).

Depuis ces parkings, prendre les ascenseurs et accéder au niveau de Conférences.

**Une autre possibilité de parking :**

Sortie La Défense 4, le **Parking Centre** (prendre la sortie piétons pour rejoindre le Parvis de la Défense).

# AVIS DE CONVOCATION

Madame, Monsieur,

Nous avons l'honneur de vous convoquer à L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE des actionnaires qui se tiendra le vendredi 26 avril 2013, à 14 heures, au Centre de Conférences de la Tour "Coeur Défense", Amphithéâtre Hermès - 110 Esplanade du Général de Gaulle - 92931 PARIS LA DÉFENSE Cedex (plan d'accès ci-contre), à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Président sur le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne,
- Rapport spécial du Président sur le programme de rachat d'actions,
- Rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012,
- Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012,
- Rapport spécial des commissaires aux comptes établi en application des dispositions de l'article L 225-40 du Code de commerce,
- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2012,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012,
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2012 et fixation du dividende,
- Quitus aux administrateurs,
- Approbation des conventions réglementées visées à l'article L 225-38 du Code de commerce,
- Autorisation à conférer au Conseil d'Administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société et approbation du programme de rachat d'actions,
- Renouvellement d'un commissaire aux comptes titulaire,
- Renouvellement d'un commissaire aux comptes suppléant,
- Pouvoirs pour effectuer les formalités légales,
- Questions diverses.

## AVIS DE CONVOCATION

La participation à l'Assemblée est subordonnée à l'enregistrement comptable des titres à votre nom ou à celui de l'intermédiaire inscrit pour votre compte, au troisième jour ouvré précédant l'Assemblée à zéro heure, heure de Paris, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la Société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité, ce dernier étant tenu de délivrer une attestation de participation.

A défaut d'assister personnellement à l'Assemblée, vous pouvez vous y faire représenter par votre conjoint, par un autre actionnaire, ou par toute autre personne de votre choix.

L'actionnaire ou son mandataire devra être en possession d'une pièce d'identité.

Le mandat ainsi que, le cas échéant, sa révocation sont écrits et communiqués à la société. Les conditions d'application sont précisées par décret en Conseil d'État.

Dans le cas où vous ne pourriez pas assister à l'Assemblée, vous êtes invité(e) à retourner le pouvoir ou le vote par correspondance, au moyen de l'enveloppe-réponse jointe.

Les votes par correspondance ou par procuration ne seront pris en compte que pour les formulaires dûment remplis et signés (et accompagnés de l'attestation de participation pour les actions au porteur) parvenus au siège social de la Société, trois jours au moins avant la date de l'Assemblée Générale.

Il n'est pas prévu de vote à distance par des moyens électroniques de télécommunication pour cette Assemblée et de ce fait, aucun site visé à l'article R 225-61 du Code de commerce ne sera aménagé à cette fin.

Les documents et renseignements relatifs à cette Assemblée Générale sont tenus à votre disposition dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, et sont publiés sur le site internet **[www.vicat.fr](http://www.vicat.fr)**

Pour information, la loi de finances pour 2013 (loi 2012-1509 du 29 décembre 2012) a instauré un prélèvement obligatoire sur les dividendes perçus par les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, sauf demande de dispense conforme aux cas prévus par la loi (cf. site internet de Vicat).

Ce prélèvement d'un taux de 21 % du montant brut des dividendes distribués constitue un acompte imputable sur l'impôt sur le revenu dû au titre de l'année au cours de laquelle il a été opéré.

Ainsi, le prélèvement acquitté en 2013 sera imputable sur l'impôt dû en 2014 à raison des dividendes perçus en 2013.

En ce qui concerne le dividende distribué en 2014, l'éventuelle option pour la dispense du prélèvement de 21 % devra être adressée au siège social de la Société avant le 30 novembre 2013.

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'assurance de notre considération distinguée.

Paris, le 10 avril 2013

Le Conseil d'Administration

# EXPOSÉ SOMMAIRE SUR L'ÉVOLUTION DE LA SOCIÉTÉ EN 2012

## 1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- Une bonne résistance dans un contexte encore difficile.
- Montée en puissance de Bharathi Cement en Inde et de Jambyl Cement au Kazakhstan.
- Amélioration sensible des niveaux de marges au second semestre par rapport à ceux du 1<sup>er</sup> semestre.
- Démarrage progressif fin 2012 de l'usine Vicat Sagar en Inde.
- Solide génération de cash-flows opérationnels.
- Endettement maîtrisé et situation financière saine.
- Dividende proposé à 1,50 € par action.

## 2. LA PROFESSION CIMENTIÈRE EN FRANCE

La consommation nationale de ciment s'est élevée à 19,9 millions de tonnes en 2012 contre 21,3 millions de tonnes en 2011, soit une régression de 6,7 %.

## 3. ACTIVITÉ DE NOTRE SOCIÉTÉ

### Chiffre d'affaires

Les ventes de ciment se sont élevées à 3 millions de tonnes en 2012, soit une baisse de 11,8 % par rapport à 2011. Les volumes de l'activité papier-emballage ont atteint respectivement 21 961 tonnes et 60,4 millions de sacs. Le chiffre d'affaires total a atteint 443 millions d'euros en 2012 contre 485 millions d'euros en 2011, soit - 8,6 %.

### Résultat

Le bénéfice avant impôt, participation, amortissements et provisions, s'élève à 217,4 millions d'euros et le bénéfice net à 173,7 millions d'euros, après prise en compte de la participation des salariés de 5 millions d'euros et de l'impôt sur les sociétés pour 15,3 millions d'euros.

La capacité d'autofinancement est de 199 millions d'euros.

Le Conseil propose la distribution d'un dividende de 67,35 millions d'euros, soit 1,50 euro brut par action (hors prélèvements), identique à celui de l'exercice précédent.

## 4. CHIFFRES CLÉS CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	2012	2011
Chiffre d'affaires	2 292	2 265
Résultat net consolidé	148	193
<i>dont part du Groupe</i>	<i>129</i>	<i>164</i>
Capacité d'autofinancement	329	363
EBITDA *	437	491
Investissements	303	311
<i>dont industriels</i>	<i>287</i>	<i>275</i>
<i>dont financiers</i>	<i>16</i>	<i>36</i>
Effectif moyen	7 529	7 387

\* L'EBITDA se calcule en sommant l'excédent brut d'exploitation et les autres produits et charges ordinaires.

Les comptes de la Société et du Groupe sont disponibles sur le site internet à l'adresse suivante : [www.vicat.fr](http://www.vicat.fr)

# PROJET DE RÉSOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

## PREMIÈRE RÉSOLUTION

*(Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2012)*

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et du rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2012, approuve les comptes annuels de l'exercice considéré, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Elle arrête le résultat bénéficiaire de cet exercice à 173 726 016 euros.

En conséquence, elle donne quitus entier et sans réserve au Conseil d'Administration pour l'exécution de son mandat pendant ledit exercice.

## DEUXIÈME RÉSOLUTION

*(Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012)*

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du Groupe et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2012, approuve les comptes consolidés de l'exercice considéré, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Elle arrête le résultat consolidé du Groupe de cet exercice à 147 965 000 euros, dont un résultat net part du Groupe de 129 087 000 euros.

## TROISIÈME RÉSOLUTION

*(Affectation des résultats et fixation du dividende)*

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir constaté l'existence de bénéfices distribuables, approuve l'affectation et la répartition de ces bénéfices proposées par le Conseil d'Administration :

- bénéfice de l'exercice 2012	173 726 016 €
- report à nouveau antérieur	151 311 892 €
<b>- total</b>	<b>325 037 908 €</b>

### Affectation :

- dividende	67 350 000 €
(sur la base de 100% du capital social, soit 44 900 000 actions de 4 € de valeur nominale)	
- dotation aux autres réserves	57 687 908 €
- report à nouveau	200 000 000 €

et fixe, en conséquence, le dividende à distribuer au titre de l'exercice 2012, à une somme brute (hors prélèvements) de 1,50 euro par action.

Ce dividende sera mis en paiement à compter du 3 mai 2013, au siège social et au guichet des banques, dans le cadre des dispositions relatives à la dématérialisation des valeurs mobilières.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les dividendes distribués par action pour les trois exercices précédents, ont été les suivants, à nombre d'actions comparables :

Exercice	Dividende distribué
2009	1,50 €
2010	1,50 €
2011	1,50 €

Il est rappelé que le montant des dividendes mentionnés tient compte de toutes les actions existantes. Lors de la mise en paiement, les dividendes sur actions propres seront affectés au compte « report à nouveau ».

Les dividendes ouvrent droit à l'abattement aux taux et conditions prévus à l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

## QUATRIÈME RÉSOLUTION

*(Approbation des conventions réglementées)*

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport spécial établi par les commissaires aux comptes sur les opérations visées à l'article L 225-38 du Code de commerce, prend acte des conclusions de ce rapport et approuve les conventions dont il est fait état dans ce rapport.

## **CINQUIEME RESOLUTION**

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

L'Assemblée Générale Ordinaire, connaissance prise du rapport spécial du Conseil d'Administration et de la description du programme de rachat d'actions qui figure dans le rapport annuel, autorise le Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, à acheter, conserver ou transférer les actions de la Société, sous réserve du respect des dispositions légales et réglementaires en vigueur, et notamment dans le respect des articles L225-209 et suivants du Code de commerce, du règlement européen n° 2273/2003 du 22 décembre 2003, et des pratiques de marché admises par l'Autorité des marchés financiers, en vue (sans ordre de priorité) :

- (a) d'attribuer ou de céder des actions aux salariés et/ou aux mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées ou lui seront liées dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment dans le cadre de la participation des salariés aux fruits de l'expansion de l'entreprise et de l'intéressement ;
- (b) d'assurer l'animation du marché du titre au travers d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissement conforme à la charte de déontologie de l'Association Française des Marchés Financiers (AMAFI) reconnue par l'Autorité des marchés financiers ;
- (c) de conserver les actions de la Société et de les remettre ultérieurement à titre de paiement ou d'échange dans le cadre d'opérations de croissance externe dans le respect de la pratique de marché admise par l'Autorité des marchés financiers ;
- (d) d'annuler des actions dans la limite légale maximale, sous réserve dans ce dernier cas, du vote par l'Assemblée Générale extraordinaire d'une résolution spécifique.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide que :

- le prix unitaire d'achat ne devra pas être supérieur à 100 euros par action (hors frais d'acquisition) ;
  - le total des actions détenues ne dépassera pas 10 % du capital social de la société, ce seuil de 10 % devant être apprécié à la date effective où les rachats seront effectués. Cette limite sera égale à 5 % du capital social concernant l'objectif visé au (c) ci-dessus.
- Au 1<sup>er</sup> janvier 2013, la limite de 10 % correspond, compte tenu des actions déjà possédées par la Société, à un nombre maximum de 3 552 939 actions de 4 euros de nominal représentant un montant maximum de 355 293 940 euros.

En application de la présente résolution, dans les limites autorisées par la réglementation en vigueur, les actions pourront être acquises, cédées, échangées ou transférées, en une ou plusieurs fois, par tous moyens, sur tous marchés et de gré à gré, y compris par acquisition ou cession de blocs, ces moyens incluant le recours à des instruments financiers dérivés et à des bons.

L'Assemblée Générale décide que le Conseil d'Administration pourra utiliser la présente résolution à tout moment pour une durée de 18 mois à compter de la présente Assemblée Générale, y compris en période d'offre publique, dans les limites et sous réserve des conditions et périodes d'abstention prévues par la loi et le Règlement général de l'Autorité des marchés financiers.

La présente autorisation annule et remplace celle accordée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 4 mai 2012, pour sa durée restant à courir.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, à l'effet de :

- mettre en œuvre la présente autorisation et poursuivre l'exécution du programme de rachat d'actions, affecter ou réaffecter, dans le respect des dispositions législatives et réglementaires, les actions acquises aux différents objectifs poursuivis ;
- procéder aux ajustements du prix unitaire et du nombre maximum de titres à acquérir en proportion de la variation du nombre d'actions ou de leur valeur nominale résultant d'éventuelles opérations portant sur les capitaux propres de la Société ;
- passer tous ordres de bourse sur tous marchés ou procéder à des opérations hors marché ;
- conclure tout accord en vue notamment de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des marchés financiers et de tout autre organisme ;
- effectuer toutes autres formalités et de manière générale, faire ce qui sera nécessaire.

Le Conseil d'Administration devra informer l'Assemblée Générale des opérations réalisées en application de la présente autorisation.

## **SIXIEME RESOLUTION**

*(Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes titulaire)*

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes titulaire de la société Wolff et Associés SAS, représentée par Monsieur Patrick Wolff, pour une durée de six exercices. Ce mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2018.

## **SEPTIEME RESOLUTION**

*(Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes suppléant)*

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes suppléant du Cabinet Constantin, pour une durée de six exercices. Ce mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2018.

## **HUITIEME RESOLUTION**

*(Pouvoirs)*

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs à tout porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente séance, en vue de l'accomplissement de toutes formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités prévus par la législation en vigueur.

# RÉSULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

## ARTICLES R.225-81, R.225-83 ET R.225-102 DU CODE DE COMMERCE

(en euros)	2008	2009	2010	2011	2012
<b>1) SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	179 600 000	179 600 000	179 600 000	179 600 000	179 600 000
Nombre d'actions émises	44 900 000	44 900 000	44 900 000	44 900 000	44 900 000
<b>2) RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTIVES</b>					
Chiffre d'affaires HT	511 841 942	448 708 588	444 001 111	484 696 600	443 118 535
Bénéfice avant impôt, participation, amortissements et provisions	201 208 409	186 205 363	175 735 104	211 190 319	217 389 930
Impôt sur les bénéfices	22 621 500	28 903 959	20 414 515	15 286 066	15 269 019
Participation des salariés due au titre de l'exercice	5 332 772	4 849 805	3 982 186	4 029 869	4 905 765
Bénéfice après impôt, amortissements et provisions	103 414 454	124 861 843	118 026 898	152 356 641	173 726 016
Montant des bénéfices distribués	67 350 000	67 350 000	67 350 000	67 350 000	67 350 000
<b>3) RÉSULTAT DES OPÉRATIONS RÉDUIT À UNE SEULE ACTION</b>					
Bénéfice après impôt, participation mais avant amortissements et provisions ( <i>à nombre d'actions comparables</i> )	3,86	3,40	3,37	4,27	4,39
Bénéfice après impôt, participation amortissements et provisions ( <i>à nombre d'actions comparables</i> )	2,30	2,78	2,63	3,39	3,87
Dividende versé à chaque action	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
<b>4) PERSONNEL</b>					
Nombre de salariés	850	848	859	862	851
Montant de la masse salariale <sup>(1)</sup>	38 720 960	40 694 345	41 518 392	43 128 593	42 541 898
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales, etc.)	18 191 928	19 044 121	19 872 426	20 442 672	20 435 968

(1) Indemnités de départs des préretraites exclues.



# FORMULE DE DEMANDE D'ENVOI DONT L'UTILISATION EST FACULTATIVE

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 26 AVRIL 2013

### Demande d'envoi de documents et renseignements

Je soussigné .....

Demeurant à .....

Propriétaire de ..... actions nominatives, ayant pris connaissance des documents joints à la présente formule, se rapportant à l'Assemblée Générale précitée, prie la société Vicat de bien vouloir m'adresser, en application de l'article R. 225-88 du Code de commerce, les documents prévus à l'article R. 225-83 du Code de commerce.

Fait à ..... le ..... 2013

(signature)

Tout actionnaire peut, conformément au 3<sup>e</sup> alinéa de l'article R. 225-88 du Code de commerce, obtenir par une demande unique l'envoi des documents et renseignements précités à l'occasion de chacune des assemblées d'actionnaires ultérieures. Cette demande est à rédiger sur papier et à adresser à la société Vicat à Paris La Défense. Le présent formulaire est à l'usage exclusif des actionnaires désirant recevoir la documentation prévue par la loi.

# NOTES

# NOTES



**Société anonyme au capital de 179600000 euros**

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

RCS Nanterre 057 505 539 - SIREN 057.505.539

[www.vicat.fr](http://www.vicat.fr)