

LETTRE AUX ACTIONNAIRES

JUILLET 2023

N°92



MESSAGE
AUX ACTIONNAIRES
p. 2



RÉSULTATS
p. 3



ACTUALITÉS
p. 3-5



CARNET
DE L'ACTIONNAIRE
p. 5



IMERYS



MESSAGE AUX ACTIONNAIRES



Patrick Kron,
Président du Conseil d'Administration

CHERS ACTIONNAIRES D'IMERYS,

L'année 2023 marque un tournant important pour Imerys.

La cession de l'activité Solutions de Haute Température a été finalisée le 31 janvier. Cette opération est une étape clé dans la stratégie de développement à long terme d'Imerys. Elle a également permis à la société de verser un dividende exceptionnel de 2,35 euros par action cette année tout en nous donnant les moyens de poursuivre notre stratégie de croissance en particulier sur des marchés tels que la mobilité verte, la construction durable et les solutions naturelles pour les biens de consommation.

Imerys a réalisé des résultats solides au premier semestre 2023 malgré un contexte économique peu porteur marqué par la poursuite du déstockage de nos clients et la faible demande sur plusieurs marchés. Le Groupe a pu maintenir sa marge d'EBITDA courant proche de 17% grâce à une gestion rigoureuse de ses coûts et à une politique de prix solide. Imerys affiche une forte génération de trésorerie avec un cash-flow opérationnel libre courant net de 135 millions d'euros avant investissements stratégiques contre 48 millions d'euros au premier semestre 2022.

Dans ce contexte difficile, Imerys reste concentré sur la réduction de ses coûts et sur sa génération de trésorerie, tout en poursuivant l'exécution de son plan stratégique pour atteindre ses objectifs de croissance organique et de marge d'EBITDA courant à moyen terme.

Dans cette lettre aux actionnaires, vous trouverez des informations sur notre projet récemment annoncé d'extraction de lithium au Royaume-Uni, une mise à jour sur le projet EMILI en France ainsi que nos dernières initiatives en matière de développement durable.

Chers Actionnaires d'Imerys, avec tous nos collaborateurs, nous vous assurons de notre engagement pour assurer le succès présent et futur du Groupe. Je vous remercie pour votre fidélité et votre confiance.



RÉSULTATS

RENTABILITÉ RÉSILIENTE ET FORTE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE au premier semestre 2023

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 982 M€, en baisse de 7,4% d'une année sur l'autre à périmètre et taux de change constants au premier semestre 2023. Les volumes de ventes du Groupe ont diminué de 12,9%, reflétant l'impact du déstockage, notamment en Europe et la faiblesse des marchés de la construction et de l'industrie.

Au premier semestre, l'effet prix d'Imerys a été positif grâce à l'effet de report des hausses de prix mises en place l'an dernier.

Le chiffre d'affaires intègre un effet de change négatif de 13 M€ (-0,6%), principalement en raison de la dépréciation du dollar américain par rapport à l'euro. Les cessions récentes ont eu un effet périmètre négatif de 28 M€.

Chiffre d'affaires 1^{er} semestre 2023

1 982 M€

(-5,6% oen organique par rapport à 2022)



EBITDA COURANT

Malgré des volumes insuffisants, l'EBITDA courant a bien résisté au premier semestre 2023. L'effet prix a compensé la hausse des coûts variables et des coûts fixes (+72 M€). La génération d'EBITDA courant a été soutenue par la contribution des coentreprises et entreprises associées.

Le résultat opérationnel courant a atteint 218 M€ au premier semestre 2023, en baisse de 4,2% par rapport au premier semestre de l'année dernière.

EBITDA courant 1^{er} semestre 2023

331 M€



RÉSULTAT COURANT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES

Le résultat courant net des activités poursuivies s'est élevé à 139 M€ au premier semestre, soit une baisse de 7,1% par rapport à l'année dernière. Le résultat financier net était de -26 M€.

Résultat net des activités poursuivies 1^{er} semestre 2023

139 M€

(-7,1% par rapport à 2022)



ACTUALITÉS

LES POINTS CLÉS de l'Assemblée Générale des actionnaires 2023

1 L'Assemblée Générale a approuvé les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice 2022 qui se traduisent par un résultat net part du Groupe de 237 M€.

2 L'Assemblée Générale a décidé de distribuer au titre de l'exercice 2022 un dividende de 3,85 € par action (où 1,50 € correspond au versement d'un dividende ordinaire et 2,35 € au versement d'un dividende exceptionnel). La mise en paiement du dividende aura lieu le 17 mai 2023.

L'Assemblée Générale a également approuvé :

3 Les politiques de rémunération des mandataires sociaux pour 2023 ainsi que l'ensemble des éléments composant la rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués au cours ou au titre de l'exercice 2022 au Président du Conseil d'Administration, Patrick Kron, ainsi qu'au Directeur Général, Alessandro Dazza ;

4 Le renouvellement, pour une durée de 3 ans, des mandats d'Administratrice d'Annette Messemer et de Véronique Saubot ;

5 La nomination, pour une durée de 3 ans, de Stéphanie Besnier, en qualité d'Administratrice.

Depuis le 10 mai 2023,
le Conseil d'Administration
est composé
de **12** membres,
dont



6
administrateurs
indépendants
(soit **60%**)

5
femmes
(soit **50%**)

2
administrateurs
représentant
les salariés

Pour en savoir plus nous vous invitons
à vous rendre sur l'espace actionnaires
de notre site internet
[imerys.com](https://www.imerys.com)



IMERYS ET BRITISH LITHIUM : un partenariat stratégique

Imerys et British Lithium forment une *joint-venture* (JV) avec l'objectif de devenir le premier producteur intégré de carbonate de lithium pour batterie au Royaume-Uni. Imerys apporte ses ressources minérales en lithium, ses terrains et ses infrastructures pour une participation de 80% de la JV, tandis que British Lithium apporte sa technologie sur mesure de traitement du lithium, ses équipes et l'usine pilote pour les 20% restants.

En tant qu'acteur de la JV, Imerys fournira un important gisement de lithium. Le programme de forage et les études de préfaisabilité (PFS) sont en cours.

Depuis 2017, British Lithium a mené des travaux de forage et d'exploration sur les terrains appartenant à Imerys en Cornouailles et développé un procédé unique assorti d'une unité de production pilote de carbonate de lithium qualité batterie. L'entreprise a bénéficié du soutien financier d'Innovate UK, l'agence nationale d'innovation du Royaume-Uni, et de l'Automotive Transformation Fund, un programme de financement visant à soutenir l'électrification des véhicules et leur chaîne d'approvisionnement au Royaume-Uni.

À la suite des travaux de forage et de classification des ressources, les ressources minérales présumées sont estimées à 161 Mt avec une teneur de 0,54% d'oxyde de lithium. Ces ressources permettent d'envisager une durée de vie de la mine supérieure à 30 ans, avec une production d'environ 20 000 t d'équivalent carbonate de lithium par an ; **cela permettrait de fournir environ 500 000 batteries de voiture par an d'ici à la fin de la décennie**, couvrant ainsi environ un tiers de la demande britannique estimée en batteries d'ici à 2030.

La transaction a été approuvée par le gouvernement britannique, en vertu du protocole de la loi sur les investissements pour la sécurité nationale (National Security Investment Act). **Ce projet réduira la dépendance du Royaume-Uni et de l'Europe aux importations**, contribuant ainsi aux objectifs britanniques et européens en matière de changement climatique et à la création de la première chaîne de valeur régionale intégrée pour véhicules électriques.

Enfin, **ce projet créera de nouvelles opportunités en matière d'emploi** et favorisera la croissance économique en Cornouailles.

Des nouvelles du « PROJET EMILI » en France



Une campagne de tests en laboratoire a permis de produire de l'hydroxyde de lithium de qualité batterie à partir du granite de la carrière de Beauvoir (Allier). Des résultats encourageants, qui valident les capacités technologiques d'Imerys et la pertinence des procédés mis en œuvre dans le cadre du projet EMILI. Ces résultats ouvrent la voie à la toute prochaine étape : la réalisation d'essais en continu pendant plusieurs semaines à l'aide d'un pilote de laboratoire en cours de construction.



Une activité minière existante en Cornouailles ; des ressources minérales présumées, estimées à **161 Mt** avec une teneur de **0,54%** d'oxyde de lithium, permettent d'envisager une durée de vie de la carrière supérieure à **30 ans**

Des équipes expérimentées et des infrastructures solides

Une expertise en matière de lithium développée dans le cadre du projet EMILI en France

IMERYS

80%



British Lithium

20%

Une technologie sur mesure de traitement du lithium permettant de produire du carbonate de lithium pour batterie à partir du granit de Cornouailles

Une équipe technique expérimentée

Une usine pilote à la pointe de la technologie

ACTUALITÉS

NOUVEAUX OBJECTIFS DE RÉDUCTION DES ÉMISSIONS DE GAZ À EFFET DE SERRE

Imerys dispose d'une feuille de route claire sur le changement climatique en ligne avec les engagements de l'Accord de Paris, avec des objectifs transparents et des actions concrètes pour réduire significativement les émissions de carbone de nos opérations et développer des produits bas carbone pour ses clients.

En 2022, le Groupe a communiqué sur de nouveaux objectifs d'émissions en valeur absolue, avec une réduction de 42 % scope 1 et scope 2, et une réduction de 25 % pour le scope 3 en valeur absolue d'ici 2030, avec 2021 comme année de référence.

Imerys s'est associé à TotalEnergies pour apporter la gestion des énergies renouvelables à son site industriel de Lompoc, en Californie (USA). Dans le cadre d'un contrat de services énergétiques à long terme, TotalEnergies installera et exploitera des panneaux solaires et un système de stockage d'énergie pour Imerys dans le cadre d'un contrat de services d'achat et de stockage d'électricité pour une durée de 25 ans.



Ce partenariat s'inscrit dans la feuille de route de décarbonation d'Imerys. Le système de stockage solaire devrait répondre à 50 % de la demande actuelle en énergie électrique du site industriel de Lompoc et réduire de 7 000t métriques par an, les émissions de carbone.

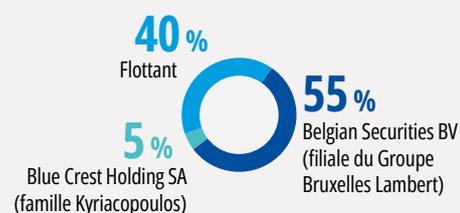
CARNET DE L'ACTIONNAIRE

ÉVOLUTION DU COURS DE L'ACTION à partir du 31 décembre 2021



STRUCTURE DU CAPITAL

30 novembre 2022



IMERYS EN BOURSE

ISIN : FR0000120859 – NK
Euronext Paris – Eurolist – Valeurs locales
Compartiment A (Blue Chips)
(éligible au service à règlement différé)
(Données au 30 juin 2023)

Nombre d'actions	84 940 955
Valeur nominale	2,00 €
Cours de clôture	35,70 €
Capitalisation boursière	3,0 Mds€

PROCHAINE DATE

30 octobre 2023
Résultats
du 3^{ème} trimestre

CONTACTS COMMUNICATION FINANCIÈRE

43, Quai de Grenelle - 75015 Paris - France

Tél. : +33 (0) 1 49 55 39 44

actionnaires@imerys.com

Pour plus d'informations : www.imerys.com

Ou sur les réseaux sociaux :

@imerys

www.linkedin.com/company/imerys/

www.facebook.com/imerysgroup/