

LA LETTRE AUX ACTIONNAIRES 91



RÉSULTATS

- Résultats du troisième trimestre et des neuf premiers mois 2022

PAGE 2



ACTUALITÉS

- Projet Emili : Imerys ambitionne de devenir un acteur majeur du lithium en Europe
- Nouveaux membres au Comité Exécutif d'Imerys
- Cession de l'activité Solutions de Haute Température et des actifs servant les marchés du papier
- Capital Markets Day d'Imerys

PAGE 3



CARNET DE L'ACTIONNAIRE

- Évolution du cours de l'action
- Structure du capital
- Contacts

PAGE 4

MESSAGE

Patrick KRON

Président du Conseil d'Administration



Chers actionnaires,

Dans un contexte de ralentissement économique, particulièrement en Europe, Imerys a enregistré une solide performance financière au troisième trimestre 2022. Les efforts sur les prix et la gestion rigoureuse des coûts devraient se poursuivre au quatrième trimestre pour atténuer l'impact des coûts élevés des intrants et la décélération des volumes. Dans cet environnement, Imerys confirme son objectif d'EBITDA pour l'ensemble de l'année 2022 et se montre confiant pour 2023.

Le modèle économique du Groupe a prouvé sa résilience et sa rentabilité lors des crises récentes. Imerys a mené à bien la transformation de son organisation et lancé d'importants mouvements stratégiques avec la poursuite des cessions d'activités non stratégiques afin de se concentrer sur des marchés attractifs qui amélioreront le profil de croissance du Groupe.

Imerys va poursuivre ses recherches d'opportunités de développement et créer de la valeur à long terme avec sa stratégie de développement durable tout en maintenant un niveau d'exigence élevé en matière environnementale et sociale.

Soyez assurés, chers Actionnaires, de notre engagement pour assurer le succès futur du Groupe. Je vous remercie pour votre fidélité et votre confiance.

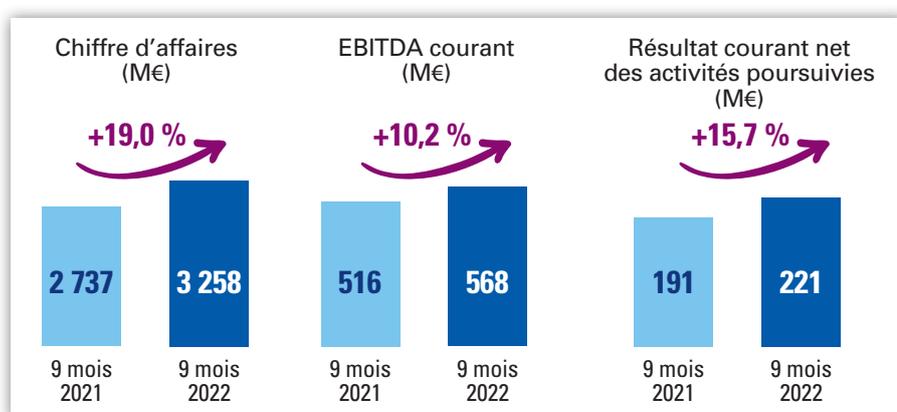
Patrick Kron



IMERYS

Résultats du troisième trimestre et des neuf premiers mois 2022 : **Imerys confirme sa prévision d'EBITDA courant pour 2022***

Dans une conjoncture macroéconomique moins favorable, particulièrement en Europe, notre discipline tarifaire alliée à une gestion rigoureuse des coûts devraient continuer à contrebalancer au quatrième trimestre la hausse de nos coûts de production et la décélération des volumes. Dans ce contexte, Imerys confirme sa prévision d'EBITDA courant pour l'année 2022, qui, retraité selon IFRS 5, devrait s'établir à 690-710 millions d'euros.



de 16,9 % par rapport à la même période de l'an passé.

RÉSULTAT COURANT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES

Le résultat courant net des activités poursuivies est en hausse de +15,7 % en glissement annuel. Le résultat financier net était de -36 millions d'euros. La charge d'impôts, de 84 millions d'euros, correspond à un taux d'imposition effectif de 27,0 %. Le résultat courant net des activités poursuivies, progresse de 15,8 %, à 2,61 euros par action.

RÉSULTAT NET

Le résultat net, part du Groupe, s'est élevé à 193 millions d'euros durant les neuf premiers mois de 2022. Le résultat net des activités poursuivies, part du Groupe, a atteint 124 millions d'euros, déduction faite des autres produits et charges de -97 millions d'euros sur les neuf mois de 2022, essentiellement imputables à la perte liée à l'écart d'acquisition sur les actifs servant les marchés du papier destinés à être cédés. Le résultat net intègre aussi 69 millions d'euros de résultat net des activités abandonnées.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires des neuf premiers mois de 2022 s'est élevé à 3 258 millions d'euros, soit une hausse de 14,0 % en glissement annuel, à périmètre et taux de change constants. Les volumes de vente du Groupe ont baissé de 4,3 %, du fait de la crise ukrainienne et des sanctions économiques internationales prises à l'encontre de la Russie, des confinements localisés en Chine et de la faiblesse du secteur automobile sur l'ensemble de l'année. Au troisième trimestre, les volumes ont poursuivi leur recul (-8,7 %), alors que plusieurs marchés européens continuaient à marquer le pas.

Dans un contexte fortement inflationniste, les augmentations de prix se sont accélérées au troisième trimestre (+22,1 % d'effet prix), pour s'établir autour de 18,3 % en glissement annuel sur les neuf premiers mois. Le chiffre d'affaires intègre un effet de change positif de 170 millions

d'euros (+6,2 %), essentiellement imputable à l'appréciation du dollar américain par rapport à l'euro. L'effet de périmètre négatif de 49 millions d'euros s'explique par les récentes cessions.

EBITDA COURANT

L'EBITDA courant a bénéficié des hausses de prix de vente qui ont été progressivement mises en œuvre au cours des derniers trimestres. L'effet prix sur les neuf premiers mois de 2022 a compensé l'augmentation significative des coûts variables, des coûts fixes et des frais généraux, conséquence d'une inflation très élevée touchant tous les facteurs de production. L'effet de change a été positif à hauteur de 44 millions d'euros.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 346 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2022, en progression

(*) Les résultats des périodes des 9 premiers mois closes les 30 septembre 2021 et 2022 ont été retraités pour refléter les résultats des activités poursuivies hors le domaine d'activité High Temperature Solutions (HTS) dont la cession envisagée a été annoncée le 28 juillet 2022. Conformément à la norme IFRS 5, HTS est comptabilisée comme une activité abandonnée et présentée sous la rubrique « Résultat net des activités abandonnées » (son chiffre d'affaires, ses dépenses et son bénéfice avant impôt ne sont pas présentés dans le compte de résultat consolidé). Les actifs servant les marchés du papier dont la cession envisagée a été annoncée le 9 septembre 2022 sont comptabilisés en actifs non courants détenus en vue de la vente et donc inclus dans le compte de résultat consolidé.

Le communiqué de presse complet et la présentation des résultats du troisième trimestre 2022 sont disponibles en ligne dans la rubrique Finance du site [imerys.com](https://www.imerys.com).



Projet Emili : Imerys ambitionne de devenir un acteur majeur du lithium en Europe

Le 24 octobre, Imerys a annoncé le lancement d'un projet historique d'exploitation de lithium, "le Projet EMILI" (Exploitation de Mica Lithinifère par Imerys) sur son site de Beauvoir en France.



Le site produit du kaolin pour la céramique depuis la fin du XIX^e siècle. Une fois mené à bien, le projet contribuera aux ambitions de la France et de l'Union européenne en matière de transition énergétique. Imerys vise une production de 34 000 tonnes d'hydroxyde de lithium par an à partir de 2028, qui ferait du Groupe un fournisseur de premier plan du marché européen des batteries et lui conférerait un rôle clé dans l'industrie mondiale du lithium.

ENJEU POUR LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE ET LA SOUVERAINETÉ INDUSTRIELLE

Ce projet est une réponse aux enjeux de la transition énergétique : il propose une solution de long terme qui répond aux ambitions de décarbonation de l'Europe tout en renforçant la souveraineté française et

européenne en réduisant la dépendance aux importations. Le lithium - matière première et composant clé des batteries Li-ion - a été identifié comme critique par la Commission européenne en 2020. Sa consommation devrait croître de façon exponentielle dans les années à venir.

UN PROJET RESPONSABLE

Fort de son expérience et de sa connaissance de la biodiversité locale, Imerys entend proposer un projet responsable, respectueux de l'environnement et des communautés locales, conformément à son code de conduite et aux normes internationales. Imerys s'engage à développer le projet conformément à la norme "Initiative for Responsible Mining Assurance (IRMA)", qui est la référence en matière d'exploitation minière responsable.

UN PROJET QUI S'INSCRIT DANS LA STRATÉGIE DU GROUPE

Le projet complétera les solutions de minéraux de spécialité d'Imerys axées sur l'énergie durable, qui incluent le noir de carbone et le graphite synthétique sur ses sites de production de Willebroek (Belgique) et de Bodio (Suisse).

NOUVEAUX MEMBRES AU COMITÉ EXÉCUTIF D'IMERYS



Leah Wilson, 45 ans, est nommée Directrice du Développement Durable du

Groupe et devient membre du Comité Exécutif. Lors de sa prise de poste chez Imerys en 2017, Leah a été chargée de diriger la définition des ambitions ESG du Groupe, de piloter le développement et le déploiement de la feuille de route dans toute l'organisation et de suivre les performances et les progrès de sa mise en œuvre. Leah est de nationalité canadienne.

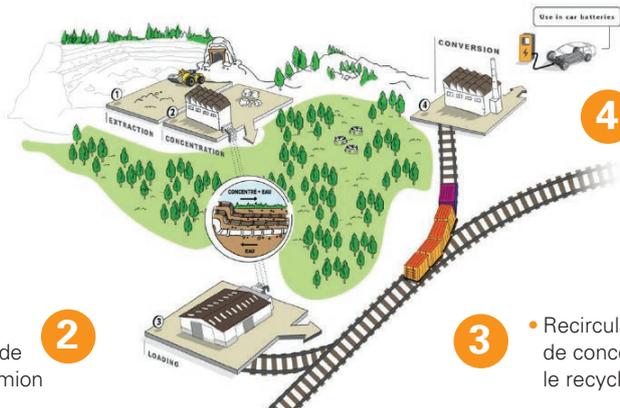


Anastasia Amvrosiadou, 50 ans, est nommée Directrice des Ressources

Humaines du Groupe et membre du Comité Exécutif. Anastasia a rejoint Imerys en 2015 lors de l'acquisition de S&B. Elle a depuis occupé divers postes à responsabilités et a été nommée Vice-Présidente des Ressources Humaines EMEA, en 2019. Anastasia est de nationalité grecque.

UNE EXPLOITATION MINIÈRE CONÇUE POUR ÊTRE RESPONSABLE

- 1 Mine souterraine avec des stériles en grande partie remblayés sous terre pour minimiser l'impact environnemental ainsi que le bruit et la poussière
- 2 Flotte électrique pour minimiser les émissions, économiser l'énergie et améliorer la santé et la sécurité
- 3 Récupération des co-produits lors de la concentration (feldspath, étain, tantale) afin d'assurer une valorisation maximale du minerai
- 4 Transport du concentré par des conduites souterraines afin de réduire les émissions de CO₂ et l'impact sonore du transport par camion



- 4 Cibler une zone industrielle existante
- 4 Maximiser l'utilisation du rail afin de limiter le transport par camion et les impacts sonores et environnementaux

- 3 Recirculation de l'eau vers l'usine de concentration afin de maximiser le recyclage de l'eau

Cession de l'activité Solutions de Haute Température et des actifs servant les marchés du papier

Le 28 juillet 2022 et le 9 septembre 2022 respectivement, Imerys est entré en négociations exclusives pour la cession de son activité Solutions de Haute Température (HTS), l'un des principaux fournisseurs mondiaux de solutions réfractaires pour les marchés de la sidérurgie, du thermique et de la fonderie ainsi que la plupart de ses actifs produisant du kaolin du carbonate de calcium et du talc pour les marchés du papier.

Ces activités représentaient au total environ 1,2 milliard d'euros de chiffre d'affaires en 2021 et 3 750 collaborateurs.

Ces ventes marqueraient une nouvelle étape importante dans les efforts du Groupe pour se concentrer sur son cœur de métier : les minéraux de spécialités à forte croissance.

La finalisation de la transaction HTS est attendue dans les prochaines semaines et celle des actifs servant les marchés du papier courant 2023.

Capital Markets Day d'Imerys **“Une nouvelle phase de développement”**

Le 7 novembre, Imerys a organisé à Paris sa réunion investisseurs au cours de laquelle le Groupe a présenté ses ambitions stratégiques à horizon 2023 - 2025.

LE NOUVEL IMERYS : UNE PROPOSITION D'INVESTISSEMENT ATTRACTIVE

1	Modèle d'affaires résilient	<ul style="list-style-type: none"> • Capacité reconnue d'exécution • Leader sur ses marchés, effet prix favorable • Diversité des applications et géographies
2	Croissance à long terme	<ul style="list-style-type: none"> • Cessions en cours des activités cycliques ou en déclin • Exposition favorable aux marchés sous-jacents en croissance, soutenus par les grandes tendances sociétales • Un spécialiste des minéraux “pure player”
3	Solide génération de cash	<ul style="list-style-type: none"> • Génération de cash importante des opérations courantes • Produit attendu des cessions en cours pour investir dans de nouvelles capacités de production • Notation de crédit “Investment Grade”
4	Leadership en matière de développement durable	<ul style="list-style-type: none"> • Maintien de performances ESG élevées • Une référence dans l'industrie • Facilitateur en matière de transition écologique
5	Rendement attractif pour ses actionnaires	<ul style="list-style-type: none"> • Priorité donnée au dividende • Rachats d'actions si opportun
6	Potentiels de croissance future	<ul style="list-style-type: none"> • Projet Emili • Augmentation de la demande pour les minéraux responsables • Opérations d'acquisitions opportunistes

Le modèle d'affaires du Groupe a prouvé sa résilience et sa profitabilité lors des crises récentes. Imerys a réussi la transformation de son organisation interne et a pris d'importantes décisions stratégiques qui permettent de réaligner son portefeuille sur les grandes tendances de notre société.

Imerys aborde une nouvelle phase de son développement et a pour ambition d'atteindre une croissance organique de 3 à 5% par an en moyenne entre 2023 et 2025, grâce à des investissements stratégiques dans des marchés à

forte croissance, alignés sur trois grandes tendances : la mobilité verte et l'énergie, la construction durable et les solutions naturelles pour les biens de consommation. Imerys confirme sa prévision d'EBITDA courant pour l'ensemble de l'exercice 2022.

Le Groupe a pour ambition de faire progresser sa marge d'EBITDA courant de 16,5% en 2022 à 18-20% en 2025 grâce à une croissance organique plus élevée, l'augmentation de la contribution des investissements stratégiques, et l'amélioration continue des coûts et de

l'efficacité opérationnelle à travers les programmes d'optimisation des achats et des opérations industrielles.

Le Groupe ambitionne de créer de la valeur à long terme grâce à sa stratégie de développement durable et s'est engagé à adopter de nouveaux objectifs SBTi alignés avec la trajectoire 1,5°C. Dans ce cadre, le Groupe prévoit de réduire ses émissions de CO₂ de 42% en valeur absolue (tCO₂) d'ici 2030, avec l'année 2021 comme année de référence.

D'autre part, le Groupe s'est engagé à conserver sa notation de crédit "Investment Grade" et à offrir un rendement attrayant pour les actionnaires dans les années à venir.



Trois marchés seront les moteurs de la croissance d'Imerys :

MOBILITÉ VERTE

- Additifs conducteurs à base de carbone pour les batteries lithium-ion
- Solutions d'allègement des polymères dans le secteur automobile
- Auxiliaires de filtration pour la purification des huiles et graisses utilisées pour la production de biodiesel et de carburant d'aviation

CONSTRUCTION DURABLE

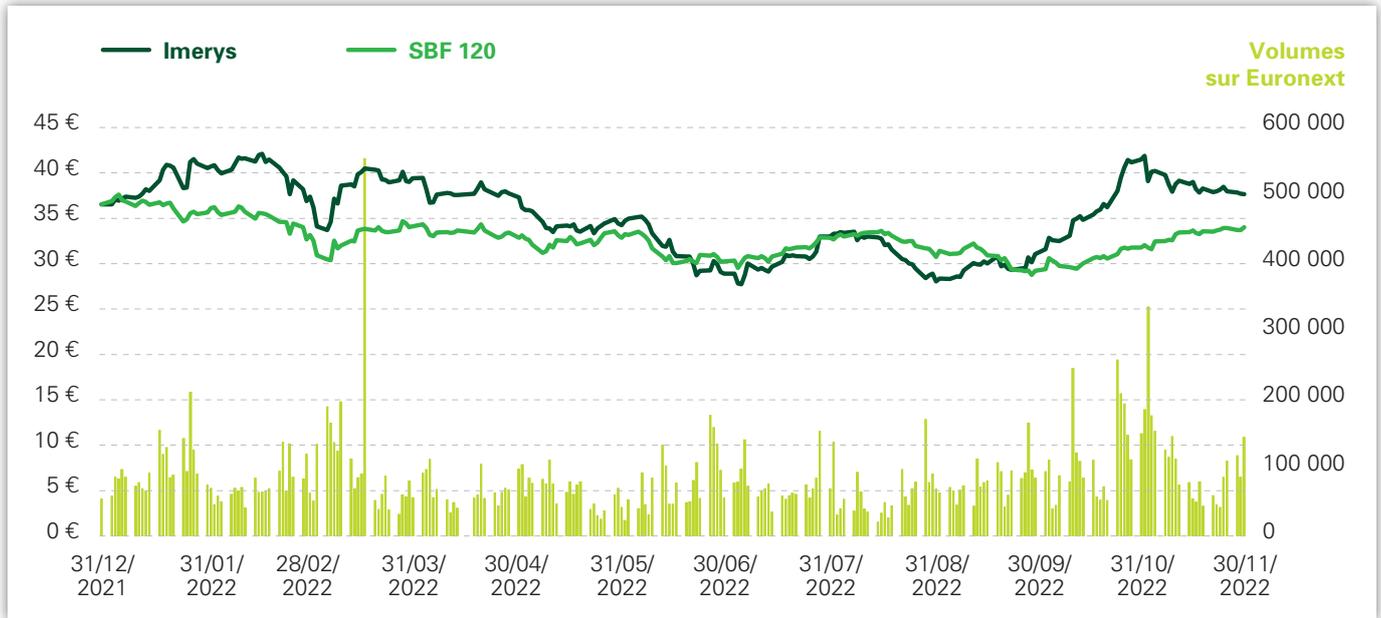
- Liants de spécialité pour les mortiers secs haut de gamme
- Protection durable des infrastructures de traitement des eaux usées
- Matériaux en mousses minérales remplaçant les matériaux isolants en plastique
- Ciment vert grâce à la substitution de clinker
- Carbonate de calcium recyclé (100 % de contenu recyclé post-industriel pré-consommation)

SOLUTIONS NATURELLES POUR LES BIENS DE CONSOMMATION

- Solutions minérales pour améliorer la productivité des terres arables pour l'agriculture biologique ou conventionnelle
- Solutions minérales naturelles pour la santé animale
- Adjuvant de filtration de très haute pureté pour le fractionnement du plasma sanguin
- Solutions minérales naturelles pour remplacer les billes de microplastique et les substances chimiques dans les produits cosmétiques

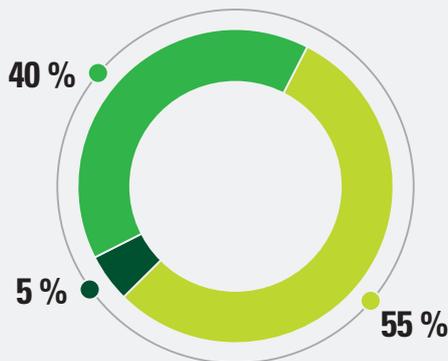


Évolution du cours de l'action au 30 novembre 2022



STRUCTURE DU CAPITAL

(30 novembre 2022)



- Belgian Securities BV (filiale du Groupe Bruxelles Lambert)
- Blue Crest Holding SA (famille Kyriacopoulos)
- Flottant

IMERYS EN BOURSE

ISIN: FR0000120859 - NK
Euronext Paris - Eurolist - Valeurs locales
Compartment A (Blue Chips)
(éligible au service à règlement différé)

(Données au 30 novembre 2022)

- **Nombre d'actions** : 84 940 955
- **Valeur nominale** : 2,00 €
- **Cours de clôture** : 37,66 €
- **Capitalisation boursière** : 3,2 milliards d'euros

PROCHAINES DATES

- **2 mai 2023** Résultats du 1^{er} trimestre 2023
- **10 mai 2023** Assemblée Générale des actionnaires
- **27 juillet 2023** Résultats du 1^{er} semestre 2023
- **30 octobre 2023** Résultats du 3^{ème} trimestre 2023



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/