

2024

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2024



IMERYS

Sommaire

1	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	3	3	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	45
	1.1 Faits marquants du premier semestre 2024	4			
	1.2 Perspectives	4			
	1.3 Commentaires détaillés des résultats du Groupe	5	4	RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	46
	1.4 Commentaires par segment d'activité	7			
	1.5 Parties liées et facteurs de risques	9		4.1 Responsable du Rapport Financier Semestriel	46
	1.6 Glossaire	10		4.2 Attestation du responsable du Rapport Financier Semestriel	46
2	ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS	11			
	2.1 États financiers	11			
	2.2 Notes aux états financiers	17			

1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Imerys a enregistré une solide croissance de son EBITDA ajusté au premier semestre 2024, soutenue par un deuxième trimestre dynamique. Le troisième trimestre de croissance consécutif se traduit par un chiffre d'affaires de 1919 millions d'euros au S1 2024, tiré par la hausse des volumes. L'EBITDA ajusté au S1 2024 a atteint 384 millions d'euros (+11 % par rapport au S1 2023), dont une hausse de 14 % au second trimestre par rapport à l'an dernier ; la marge d'EBITDA ajusté a été de 20 % (+ 260 pb par rapport à l'an dernier). Le résultat courant net des activités poursuivies, part du Groupe, a été de 173 millions d'euros au S1 2024, en progression de 25 % par rapport à l'an dernier. Imerys a bénéficié d'une forte génération de trésorerie au S1 2024, avec un cash-flow libre courant net de 120 millions d'euros avant investissements stratégiques. Le Groupe a finalisé la cession des actifs dédiés au marché du papier le 5 juillet 2024. Le premier plan de transition climatique a été publié, une marque de l'engagement d'Imerys dans la lutte contre le changement climatique.

Résultats consolidés⁽¹⁾⁽²⁾ <i>(en millions d'euros)</i>	T2 2023	T2 2024	Variation T2	S1 2023	S1 2024	Variation S1
Chiffre d'affaires	985	992	+0,7 %	1982	1919	-3,2 %
Croissance organique	-	+2,1 %	-	-	-1,6 %	-
EBITDA ajusté	173	197	+13,6 %	345	384	+11,4 %
Marge d'EBITDA ajusté ⁽³⁾	17,6 %	19,8 %	-	17,4 %	20,0 %	-
Résultat opérationnel courant	113	129	+14,4 %	218	253	+15,9 %
Marge opérationnelle courante	11,5 %	13,0 %	-	11,0 %	13,2 %	-
Résultat opérationnel	77	112	+45,4 %	174	220	+25,9 %
Résultat courant net des activités courantes, part du Groupe	72	90	+25,9 %	139	173	+24,6 %
Résultat net, part du Groupe	44	73	+66,2 %	145 ⁽⁴⁾	142	-2,5 %
Cash-flow libre opérationnel courant net (activités abandonnées comprises)	-	-	-	96	88	-8,7 %
Résultat courant net des activités courantes, par action, part du Groupe	-	-	-	1,64 €	2,05 €	+24,6 %

(1) La définition des indicateurs alternatifs de performance est donnée dans la partie 1.6 Glossaire

(2) En application de la norme IFRS 5, l'activité Solutions de Haute Température, est classé dans les activités abandonnées et son chiffre d'affaires, ainsi que ses charges et produits avant impôt, ne contribuent pas aux lignes correspondantes du compte de résultat consolidé, le résultat net de l'activité abandonnée étant présenté sur une ligne séparée. Voir la cession de l'activité Solutions de Haute Température intervenue en janvier 2023

(3) La quote-part du résultat net des coentreprises contribue à la marge d'EBITDA ajusté du T2 2024 et du S1 2024 à raison de 2,9 et 4,4 points de pourcentage respectivement (2,4 pp au T2 2023, 2,2 pp au S1 2023)

(4) dont une contribution de 44 millions des opérations abandonnées (Solutions de Haute température cédées en janvier 2023).

1.1 Faits marquants du premier semestre 2024

Dans le cadre de la **gestion de portefeuille** du Groupe, Imerys a annoncé le 5 juillet 2024 avoir conclu la cession de ses actifs du marché du papier⁽¹⁾, pour un prix de transaction proche de 150 millions d'euros. Le règlement du prix d'achat est échelonné dans le temps en fonction des performances futures des actifs cédés.

Le projet de mine de lithium **EMILI**, que le Groupe poursuit dans l'Allier, a été classé « Projet d'intérêt national majeur » par les pouvoirs publics français. C'est la reconnaissance de son caractère stratégique pour la souveraineté nationale et la transition énergétique. En parallèle, le débat mené par la Commission nationale du débat public avance de façon constructive et devrait s'achever à la fin du mois de juillet. Ses conclusions seront rendues publiques d'ici la fin du mois de septembre 2024.

Dans le cadre de la **feuille de route du Groupe pour un développement durable** :

- Imerys a publié son **Plan de transition climatique**⁽²⁾ le 14 mai 2024, illustrant son engagement, les progrès déjà accomplis et son plan d'action dans la lutte contre le changement climatique. Ce Plan de transition climatique présente une feuille de route claire, qui décrit comment les considérations climatiques s'intègrent dans le cœur de métier d'Imerys et comment le Groupe atteindra ses objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES). Ces objectifs, validés l'an dernier par la Science Based Targets initiative (SBTi), visent une réduction de 42 % (tCO₂eq) des émissions de scopes 1 et 2 en valeur absolue d'ici 2030 et de 25 % des émissions de scope 3 d'ici 2030 par rapport à l'année de référence 2021.
- Le 13 juin 2024, Imerys a reconduit pour 5 nouvelles années son **partenariat avec PatriNat**, organisme public français placé sous la quadruple tutelle de l'Office français de la biodiversité (OFB), du Muséum national d'Histoire naturelle (MNHN), du Centre national de la recherche scientifique (CNRS) et de l'Institut de recherche pour le développement (IRD). Il réaffirme ainsi son engagement en faveur de la protection de la biodiversité. Cette collaboration réussie démontre la détermination du Groupe à prendre des mesures concrètes en faveur de la protection et de la restauration des écosystèmes dans l'ensemble de ses sites d'exploitation.

1.2 Perspectives

Le Groupe prévoit de continuer de bénéficier d'un environnement économique favorable au S2 2024, de son implantation géographique diversifiée et de sa vaste gamme d'applications et de l'amélioration de la conjoncture économique.

Sous réserve d'évolutions majeures dans l'environnement macroéconomique actuel et dans l'hypothèse d'une contribution sensiblement moindre des coentreprises au

second semestre, Imerys vise pour 2024 un EBITDA ajusté entre 670 et 690 millions d'euros. Ce montant est à comparer aux 668 millions d'euros de l'exercice 2023 qui incluaient la contribution des actifs dédiés au marché du papier, cédés en juillet 2024.

S'appuyant sur un portefeuille recentré, Imerys poursuit la mise en œuvre de sa feuille de route stratégique, au service de marchés finaux au potentiel de croissance significatif.

(1) Se reporter au communiqué de presse sur le site d'Imerys

(2) Se reporter au Plan de transition climatique sur le site d'Imerys

1.3 Commentaires détaillés des résultats du Groupe

Chiffre d'affaires

Résultats consolidés (en millions d'euros)	2023	2024	Variation 2024 / 2023			
			Variation publiée	Variation PCC	Volumes	Prix-mix
Premier trimestre	997	926	-7,1 %	-5,3 %	-3,4 %	-1,9 %
Deuxième trimestre	985	992	+0,7 %	+2,2 %	+2,7 %	-0,6 %
TOTAL	1982	1919	-3,2 %	-1,6 %	-0,4 %	-1,2 %

Au second trimestre 2024, le **chiffre d'affaires** s'est élevé à 992 millions d'euros, soit une hausse de 2,2 % comparée au T2 2023 et à périmètre et change constants. Les volumes de ventes du Groupe ont augmenté de 2,7 %, reflétant la reprise progressive de ses marchés finaux européens, en particulier les biens de consommation et les applications industrielles, tout en poursuivant une belle dynamique et des gains de parts de marché aux États-Unis. Les prix se sont stabilisés au deuxième trimestre 2024, après deux années de forte inflation.

Au premier semestre 2024, les volumes de vente ont été stables par rapport à l'an dernier, et le chiffre d'affaires s'est établi à 1 919 millions d'euros, soit une baisse limitée par rapport à l'an dernier.

EBITDA ajusté

Résultats consolidés (en millions d'euros)	2023	2024	Variation 2024 / 2023
Premier trimestre	172	188	+9,2 %
Deuxième trimestre	173	197	+13,6 %
EBITDA AJUSTÉ TOTAL	345	384	+11,4 %
<i>dont quote-part du résultat net des coentreprises</i>	44	84	
Marge ⁽¹⁾	17,4 %	20,0 %	+260 pb

L'**EBITDA ajusté** a progressé de 13,6 % au second trimestre 2024, bénéficiant d'un chiffre d'affaires en hausse, d'un équilibre prix/coût positif et d'une réduction des coûts.

La marge d'EBITDA ajusté des six premiers mois de 2024 s'est établie à 20 %, soit une progression significative de 260 pb par rapport au S1 2023, tirée par le renforcement de l'effet de levier opérationnel et la contribution des coentreprises.

Résultat courant net

Le **résultat courant net, part du Groupe**, s'est élevé à 90 millions d'euros, soit une hausse de 25,9 % par rapport au T2 2023. Le résultat financier net est négatif à 12 millions d'euros.

Au premier semestre, le résultat courant net, part du Groupe, était de 173 millions d'euros, soit une amélioration de 24,8 % par rapport à l'an dernier.

Résultat net

Le **résultat net, part du Groupe** s'est élevé à 73 millions d'euros au deuxième trimestre 2024, déduction faite des autres produits et charges de -17 millions d'euros.

Le résultat net, part du Groupe, des six premiers mois de 2024 s'est établi à 142 millions d'euros, à comparer aux 145 millions d'euros du premier semestre 2023, qui intégraient une contribution de 44 millions d'euros des activités abandonnées (Solutions de Haute Température, cédées en janvier 2023).

(1) La quote-part du résultat net des coentreprises contribue à la marge d'EBITDA ajusté du S1 2023 et du S1 2024 à raison de 2,2 et 4,4 points de pourcentage respectivement

Cash-flow libre opérationnel courant net

(en millions d'euros)	S1 2023	S1 2024
EBITDA ajusté (activités abandonnées incluses)	352	384
Hausse (-)/baisse (+) des fonds de roulement	16	(15)
Impôt notional sur le résultat opérationnel courant	(61)	(56)
Autres ajustements	(8)	(30)
Cash-flow opérationnel courant net (avant investissements)	299	283
Droits d'utilisation (IFRS 16)	(25)	(24)
Investissements décaissés	(178)	(171)
dont investissements stratégiques	(39)	(32)
Cash flow libre opérationnel courant net (avant investissements stratégiques)	135	120
Cash-flow libre opérationnel courant net	96	88
dont activités abandonnées	6	-

Le cash-flow libre opérationnel courant net du premier semestre 2024 reflète les effets des mesures lancées en 2023 pour améliorer le besoin en fonds de roulement. La hausse du poste « Autres ajustements » à -30 millions d'euros s'explique principalement par la différence entre la quote-part du résultat net des coentreprises et les dividendes effectivement reçus. Le Groupe a maintenu son niveau d'investissements stratégiques, en particulier dans le lithium et les autres minéraux clés de la transition énergétique.

(en millions d'euros)	S1 2023	S1 2024
Cash-flow libre opérationnel courant net	96	88
Acquisitions et cessions	673	30
Dividende	(330)	(116)
Évolution des capitaux propres	(10)	(13)
Variation du besoin en fonds de roulement non opérationnel	6	(0)
Autres produits et charges non récurrents	(28)	(32)
Charge de la dette	(19)	(30)
Changes et autres	(5)	(13)
Évolution de la dette financière nette	384	(88)
Activités abandonnées	84	-

(en millions d'euros)	S1 2024
Dette financière nette à l'ouverture (31 déc 2023)	-1 118
Évolution de la dette financière nette	(88)
Actifs destinés à être cédés	(25)
Dette financière nette à la clôture (30 juin 2024)	-1 232

Structure financière

(en millions d'euros)	31 déc. 2023	30 juin 2024
Dette financière nette	1 118	1 232
Capitaux propres	3 157	3 222
Dette financière nette/capitaux propres	35,4 %	38,2 %
Dette financière nette/ EBITDA courant⁽¹⁾	1,7 x	1,7 x

Au 30 juin 2024, la dette financière nette du Groupe s'élevait à 1 232 million d'euros, ce qui correspond à un ratio dette financière nette/EBITDA ajusté de 1,7 x, en ligne avec celui au 31 décembre 2023 (dette financière nette de 1 198 millions d'euros au 30 juin 2023).

La solidité financière du Groupe s'illustre par les notes de crédit « Investment grade » confirmées par Standard and Poor's (24 novembre 2023, BBB-, perspective stable) et Moody's (6 mars 2024, Baa3, perspective stable).

(1) Sur la base de l'EBITDA ajusté des douze derniers mois

1.4 Commentaires par segment d'activité

Minéraux de Performance

T2 2023	T2 2024	Variation PCC	Données consolidées		
			(en millions d'euros)		
			S1 2023	S1 2024	Variation PCC
267	284	+7,1 %	533	543	+3,0 %
361	375	+4,5 %	747	727	-1,7 %
-32	-38	-	-62	-71	-
597	620	+4,7 %	1 218	1 200	-0,5 %
-	-	-	189	224	+18,6 % *
-	-	-	15,5 %	18,7 %	-

* Variation publiée

Au premier semestre 2024, le chiffre d'affaires du segment **Minéraux de Performance** s'est élevé à 1 200 millions d'euros en ligne avec l'an dernier.

Le chiffre d'affaires de la zone **Amérique** a progressé de 3,0 % à périmètre et taux de change constants, atteignant 543 millions d'euros au S1 2024. Les ventes ont été soutenues par les volumes (+1,4 % par rapport au S1 2023), principalement tirés par les marchés finaux des biens de consommation et de la construction, ainsi que par des hausses de prix. Le chiffre d'affaires du second trimestre 2024, à 284 millions d'euros (+7,1 % par rapport à l'an dernier à périmètre et taux de change constants) confirme cette bonne dynamique, qui bénéficie en particulier de gains de parts de marché.

Le chiffre d'affaires de la zone **Europe, Moyen-Orient, Afrique et Asie-Pacifique** a baissé de 1,7 % à périmètre et change constants au S1 2024, par rapport à l'an passé. Après un premier trimestre faible, les Minéraux de Performance EMEA et Asie-Pacifique ont bénéficié d'un rebond significatif au T2, tiré par des ventes dynamiques dans les activités de plastiques, peintures et filtration, dont témoignent des volumes en hausse de 4,7 % et des prix stables par rapport au T2 2023.

L'EBITDA ajusté du segment Minéraux de Performance a progressé de 19 % au S1 2024 par rapport à l'an passé, à la faveur d'un solide deuxième trimestre, confirmant la reprise de la demande de minéraux de spécialité ainsi que des réductions sensibles de coûts.

Solutions pour Réfractaires, Abrasifs et Construction

T2 2023	T2 2024	Variation PCC	Données consolidées		
			(en millions d'euros)		
			S1 2023	S1 2024	Variation PCC
328	320	0,0 %	647	620	-1,7 %
-	-	-	76	81	+6,6 % *
-	-	-	11,7 %	13,0 %	-

* Variation publiée

Au premier semestre 2024, le chiffre d'affaires de l'activité **Solutions pour Réfractaires, Abrasifs & Construction** s'est élevé à 620 millions d'euros, tirant parti d'un rebond de l'activité réfractaires dans le monde (+4 % par rapport au S1 2023) et d'un bon niveau d'activité générale aux États-Unis. Les prix ont baissé de 2,2 %, les surcoûts énergétiques ayant pris fin au début de 2024.

L'EBITDA ajusté s'est sensiblement amélioré tant en valeur absolue qu'en pourcentage du chiffre d'affaires, à la faveur d'un équilibre prix/coût positif et de mesures de réductions des coûts.

Solutions pour la Transition Énergétique

S1 2023			Solutions pour la Transition Énergétique (en millions d'euros)	S1 2024			Variation publiée
Graphite & Carbone	TQC (50 %)	SET		Graphite & Carbone	TQC (50 %)	SET	
117		117	Chiffre d'affaires	102		102	-
29		29	EBITDA ajusté	20		20	-
	39	39	Quote-part du résultat net des coentreprises		78	78	-
	67		EBITDA ajusté		98		+46,4 %

L'activité **Graphite et Carbone** a enregistré une baisse de 13 % de son chiffre d'affaires au S1 2024 par rapport à l'an dernier. Toutefois, le chiffre d'affaires du noir de carbone renoue progressivement avec la croissance, profitant du rebond de la demande asiatique, qui succède à une période prolongée de déstockage. L'EBITDA ajusté du premier semestre 2024 a atteint 20 millions d'euros, soit une baisse de 29 % par rapport à l'an dernier, conséquence d'une baisse des volumes et de certaines concessions sur les prix, en partie compensées par la réduction des coûts.

The Quartz Corporation (coentreprise de quartz de haute pureté détenue pour moitié par Imerys) a fait état d'une hausse de son chiffre d'affaires de 64 % par rapport au premier semestre 2023. Cette progression témoigne d'une performance très solide au S1, soutenue par des marchés sous-jacents bien orientés. Cependant, la surproduction photovoltaïque et les hauts niveaux de stocks qui en découlent pèsent à présent lourdement sur les ventes de TQC.

			Graphite & Carbone (en millions d'euros)		
T2 2023	T2 2024	Variation PCC	S1 2023	S1 2024	Variation PCC
62	53	-15,3 %	117	102	-12,7 %
-	-	-	29	20	-28,9 % *
-	-	-	24,5 %	20,0 %	-

* Variation publiée

The Quartz Corporation (100 %)

(en millions d'euros)

	S1 2023	S1 2024	Variation publiée
Chiffre d'affaires	161	264	+64,2 %
EBITDA**	99	199	+100,7 %
Résultat opérationnel	77	156	+102,7 %

** Se reporter au Document d'enregistrement universel 2023 d'Imerys pour la définition de l'EBITDA de TQC

1.5 Parties liées et facteurs de risques

1.5.1 PARTIES LIÉES

Les informations relatives aux parties liées pour la période de 6 mois close le 30 juin 2024 sont détaillées au [Chapitre 2 - États Financiers Résumés - note 22](#) du présent Rapport Financier Semestriel 2024.

1.5.2 FACTEURS DE RISQUES

Une analyse des risques majeurs est réalisée régulièrement au sein du Groupe. Elle donne lieu à l'élaboration d'une cartographie qui présente l'impact potentiel estimé de chaque risque identifié ainsi que son niveau de maîtrise. Ce processus d'analyse et de gestion des risques est détaillé au [Chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel 2023](#).

Les principales catégories de risques identifiés dans le [Chapitre 2, section 1 du Document d'Enregistrement Universel 2023](#) sont les risques liés à l'activité d'Imerys, les

risques industriels, environnementaux et juridiques. Les informations relatives à la gestion des risques liés aux passifs financiers pour la période de 6 mois, close le 30 juin 2024, sont détaillées au présent [Chapitre 2 - États Financiers Résumés - note 19.2](#).

Le management estime que l'appréciation des risques principaux et principales incertitudes ne remet pas en cause l'analyse menée en 2023 telle qu'inclus dans le [Chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel 2023](#).

1.6 Glossaire

Imerys a recours à des indicateurs « courants » pour mesurer la performance récurrente de son activité, en excluant les éléments significatifs qui, en raison de leur nature et de leur caractère inhabituel, ne peuvent être considérés comme inhérents à la performance courante du Groupe (voir paragraphe 5.5 Définitions et rapprochement des indicateurs alternatifs de performance avec les indicateurs IFRS du Document d'Enregistrement Universel 2023).

Indicateurs alternatifs de performance	Définitions et rapprochement avec les indicateurs IFRS
Croissance à périmètre et changes comparables (aussi nommée croissance à PCC, croissance organique ou croissance interne)	<p>La croissance à périmètre et changes comparables est calculée en excluant les impacts des variations des taux de change ainsi que les acquisitions et les cessions (effet de périmètre).</p> <p>Le retraitement de l'effet change consiste à calculer aux taux de change de l'année précédente les agrégats de l'année en cours. L'impact des instruments de change qualifiés d'instruments de couverture est pris en compte dans les données courantes.</p> <p>Le retraitement de périmètre des entités entrantes consiste :</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ pour les entrées de périmètre de l'année en cours à retrancher la contribution de l'acquisition des agrégats de l'année en cours ; ■ pour les entrées de périmètre de l'année précédente, à retrancher la contribution de l'acquisition du 1er janvier de l'année en cours jusqu'au dernier jour du mois de l'année en cours où a été réalisée l'acquisition l'année précédente. <p>Le retraitement des entités sortantes consiste :</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ pour les sorties de périmètre de l'année en cours, à retrancher les contributions de l'entité sortie aux agrégats de l'année précédente à compter du 1er jour du mois de cession ; ■ pour les sorties de périmètre de l'année précédente, à retrancher les contributions de l'entité sortie aux agrégats de l'année précédente.
Effet volume	L'effet volume correspond à la somme de la variation des volumes de ventes de chaque domaine d'activité entre l'année en cours et l'année précédente, valorisée au prix moyen de vente de l'année précédente.
Effet prix-mix	L'effet prix-mix correspond à la somme de la variation des prix moyens par famille de produits de chaque division entre l'année en cours et l'année précédente, appliquée aux volumes de l'année en cours.
Résultat opérationnel courant	Le résultat opérationnel courant correspond au résultat opérationnel avant autres produits et charges opérationnels (résultat des prises ou pertes de contrôle et autres éléments non récurrents).
Résultat courant net	Le résultat courant net correspond au résultat net part du Groupe, avant autres produits et charges opérationnels nets (résultat des prises ou pertes de contrôle et autres éléments non récurrents, nets d'impôt) et le résultat net des activités abandonnées.
EBITDA ajusté	À compter du premier janvier 2024, l'EBITDA ajusté est calculé à partir du résultat opérationnel courant en retraitant les amortissements et pertes de valeur d'exploitation ainsi que la variation nette des provisions d'exploitation. Il intègre la quote-part du résultat net des coentreprises (au lieu des dividendes reçus retenus dans la précédente définition) pour mieux refléter leur contribution au Groupe Imerys.
Cash-flow libre opérationnel courant net	Le cash-flow libre opérationnel courant net est calculé à partir du résultat opérationnel courant en retraitant les amortissements et pertes de valeur d'exploitation, la variation nette des provisions d'exploitation, la quote-part des résultats nets et des dividendes reçus des coentreprises, l'impôt notional sur le résultat opérationnel courant, la variation du besoin en fonds de roulement opérationnel, le produit des actifs incorporels et corporels cédés, les dépenses en immobilisations incorporelles et corporelles et la variation des droits d'utilisation.
Dettes financières nettes	La dette financière nette est la différence entre les emprunts et dettes financières et la trésorerie et équivalents de trésorerie.
Taux d'impôt notional	Taux d'impôt notional sur le résultat opérationnel courant

2 ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

2.1 États financiers

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)

	Notes	30.06.2024	30.06.2023
Produits des activités ordinaires	4	1 918,6	1 982,4
Matières premières et achats consommés	5	(637,7)	(716,7)
Charges externes	6	(504,5)	(518,7)
Charges de personnel	7	(459,3)	(440,4)
Impôts et taxes		(19,4)	(18,3)
Amortissements et pertes de valeur		(139,7)	(132,6)
Autres produits et charges courants		10,6	18,1
Quote-part des résultats nets des coentreprises et entreprises associées	8	83,7	44,1
Résultat opérationnel courant		252,5	217,9
Résultat des prises ou pertes de contrôle	9	(13,5)	(13,2)
Autres éléments non récurrents	9	(19,3)	(30,2)
Résultat opérationnel		219,7	174,5
Charge d'endettement financier net		(14,8)	(13,1)
Résultat des placements		18,8	7,2
Charge d'endettement financier brut		(33,6)	(20,3)
Autres produits et charges financiers		(12,4)	(12,7)
Autres produits financiers		166,1	129,5
Autres charges financières		(178,6)	(142,2)
Résultat financier	10	(27,2)	(25,8)
Impôts sur le résultat	11	(49,3)	(47,0)
Résultat net des activités poursuivies		143,1	101,7
<i>Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe⁽¹⁾</i>		141,7	101,1
<i>Résultat net des activités poursuivies, part des intérêts sans contrôle</i>		1,4	0,6
Résultat net des activités abandonnées⁽²⁾		-	45,3
<i>Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe</i>		-	44,2
<i>Résultat net des activités abandonnées, part des intérêts sans contrôle</i>		-	1,1
RÉSULTAT NET		143,1	147,0
<i>Résultat net, part du Groupe⁽¹⁾</i>		141,7	145,3
<i>Résultat net, part des intérêts sans contrôle</i>		1,4	1,7

(1) Résultat net par action

<i>Résultat net de base par action, part du Groupe (en euros)</i>	12	1,67	1,72
<i>Résultat net dilué par action, part du Groupe (en euros)</i>	12	1,65	1,70
<i>Résultat net de base des activités poursuivies, part du Groupe par action (en euros)</i>	12	1,67	1,20
<i>Résultat net dilué des activités poursuivies, part du Groupe par action (en euros)</i>	12	1,65	1,18

(2) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (faits marquants).

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

États financiers

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)	Notes	30.06.2024	30.06.2023
Résultat net		143,1	147,0
Composants qui ne seront pas reclassés en résultat			
Gains (pertes) sur réestimations des régimes à prestations définies		32,2	(7,6)
Gains (pertes) sur instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur		-	(0,5)
Total des impôts sur le résultat relatifs aux composants qui ne seront pas reclassés en résultat	11	(8,1)	2,1
Total Composants qui ne seront pas reclassés en résultat		24,1	(6,0)
Composants qui seront reclassés en résultat			
Couvertures de flux de trésorerie			
Gains (pertes)		(8,7)	(35,0)
Ajustements de reclassement ⁽¹⁾		22,9	26,0
Couvertures d'investissements nets dans les activités à l'étranger			
Gains (pertes)		(0,1)	(9,4)
Ajustements de reclassement ⁽¹⁾		-	-
Différences de conversion			
Gains (pertes)		9,1	(17,2)
Ajustements de reclassement ^{(1) (2)}		(0,7)	137,1
Total des impôts sur le résultat relatifs aux composants qui seront reclassés en résultat	11	(4,3)	2,9
Total Composants qui seront reclassés en résultat		18,2	104,4
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL			
<i>Résultat global total, part du Groupe</i>		<i>184,1</i>	<i>245,8</i>
<i>Résultat global total, part des intérêts sans contrôle</i>		<i>1,3</i>	<i>(0,4)</i>

(1) Reclassements des autres éléments du résultat global vers le compte de résultat.

(2) Dont 137,1 millions d'euros au titre de la ligne d'activité Solutions de Haute Température (faits marquants) en 2023.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

(en millions d'euros)	Notes	30.06.2024	31.12.2023
Actif non courant		4 493,5	4 469,8
Goodwill	13	1 848,1	1 839,1
Immobilisations incorporelles	14	354,3	333,3
Actifs de droit d'usage	15	141,1	151,4
Actifs miniers	15	407,2	391,1
Immobilisations corporelles	15	1 454,1	1 475,9
Coentreprises et entreprises associées	8	160,7	122,7
Autres actifs financiers		22,3	5,6
Autres créances		16,9	36,0
Instruments dérivés actif		2,5	0,2
Impôts différés actif		86,2	114,5
Actif courant		2 466,8	2 643,6
Stocks	17	692,3	734,6
Créances clients		407,0	398,5
Autres créances		187,5	237,1
Instruments dérivés actif		12,7	14,8
Autres actifs financiers	19	561,3	673,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19	605,9	585,0
Actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾		226,7	38,5
Actif consolidé		7 187,0	7 151,9
Capitaux propres, part du Groupe		3 186,5	3 124,0
Capital		169,9	169,9
Primes		614,4	614,4
Actions propres		(16,8)	(16,5)
Réserves		2 277,3	2 304,9
Résultat net, part du Groupe		141,7	51,3
Capitaux propres, part des intérêts sans contrôle		35,9	33,3
Capitaux propres		3 222,4	3 157,3
Passif non courant		2 413,9	2 497,6
Provisions pour avantages du personnel		124,7	160,6
Autres provisions	18	376,1	426,6
Emprunts et dettes financières	19	1 693,5	1 691,3
Dettes de location	19	107,0	119,2
Autres dettes		22,7	18,4
Instruments dérivés passif		2,5	0,3
Impôts différés passif		87,5	81,2
Passif courant		1 419,9	1 471,0
Autres provisions	18	25,4	43,5
Dettes fournisseurs		414,9	377,9
Impôts exigibles sur le résultat		97,1	86,1
Autres dettes		267,5	364,6
Instruments dérivés passif		15,5	32,1
Emprunts et dettes financières	19	530,6	520,2
Dettes de location	19	39,0	41,3
Concours bancaires	19	30,0	5,3
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽²⁾		130,8	26,0
Capitaux propres et passif consolidé		7 187,0	7 151,9

(1) Au 30 juin 2024, 226,7 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier et au 31 décembre 2023, 38,5 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite (faits marquants).

(2) Au 30 juin 2024, 130,8 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier et au 31 décembre 2023, 26,0 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite (faits marquants).

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

États financiers

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>(en millions d'euros)</i>	Capitaux propres, part du Groupe										
	Réserves							Résultat net, part du Groupe	Sous-total capitaux propres, part du Groupe	Capitaux propres, part des intérêts sans contrôle	Total
	Capital	Primes	Actions propres	Couvertures de flux de trésorerie	Réserve de conversion	Autres réserves	Sous-total réserves				
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2023	169,9	614,4	(18,7)	(7,7)	(531,2)	2 874,0	2 335,1	237,2	3 337,9	47,5	3 385,4
Résultat global total	-	-	-	(6,8)	89,6	17,7	100,5	145,3	245,8	(0,4)	245,4
Affectation du résultat net de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	237,2	237,2	(237,2)	0,0	-	0,0
Transactions entre les actionnaires	0,0	0,0	5,5	0,0	(0,5)	(338,9)	(339,4)	0,0	(333,9)	(3,5)	(337,4)
Dividendes (3,85 € par action)	-	-	-	-	-	(326,7)	(326,7)	-	(326,7)	(2,9)	(329,6)
Transactions sur actions propres	-	-	5,5	-	-	(15,9)	(15,9)	-	(10,4)	-	(10,4)
Paievements en actions	-	-	-	-	-	4,7	4,7	-	4,7	-	4,7
Transactions avec les intérêts sans contrôle	-	-	-	-	(0,5)	(1,0)	(1,5)	-	(1,5)	(0,6)	(2,0)
Capitaux propres au 30 juin 2023	169,9	614,4	(13,2)	(14,5)	(442,1)	2 790,0	2 333,4	145,3	3 249,8	43,6	3 293,5
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2024	169,9	614,4	(16,5)	(12,9)	(454,7)	2 772,5	2 304,9	51,3	3 124,0	33,3	3 157,3
Résultat global total	-	-	-	10,5	12,5	19,4	42,4	141,7	184,1	1,3	185,4
Affectation du résultat net de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	51,3	51,3	(51,3)	0,0	-	0,0
Transactions entre les actionnaires	0,0	0,0	(0,3)	0,0	0,0	(121,3)	(121,3)	0,0	(121,6)	1,3	(120,2)
Dividendes (1,35 € par action)	-	-	-	-	-	(114,5)	(114,5)	-	(114,5)	(0,5)	(115,0)
Transactions sur actions propres	-	-	(0,3)	-	-	(12,7)	(12,7)	-	(13,0)	-	(13,0)
Paievements en actions	-	-	-	-	-	5,9	5,9	-	5,9	-	5,9
Transactions avec les intérêts sans contrôle	-	-	-	-	-	-	0,0	-	0,0	1,8	1,8
Capitaux propres au 30 juin 2024	169,9	614,4	(16,8)	(2,4)	(442,2)	2 721,9	2 277,3	141,7	3 186,5	35,9	3 222,4

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en millions d'euros)	Notes	30.06.2024	30.06.2023
Résultat net		143,1	147,0
Ajustements			
Dotations nettes aux amortissements et aux pertes de valeurs	20	146,0	145,6
Variation des provisions	20	(22,0)	9,4
Plus-ou moins-values de cessions d'actifs non courants	20	-	(50,5)
Quote-part des résultats des coentreprises et entreprises associées	8	(83,7)	(44,5)
Charge d'impôt sur le résultat		49,3	43,3
Autres ajustements	20	20,6	20,6
Autres éléments dont les effets en trésorerie relèvent des flux d'investissement ou de financement		-	17,4
Variation du besoin en fonds de roulement	20	(27,7)	8,0
Flux de trésorerie nets générés par (consommés dans) l'exploitation		225,5	296,3
Impôts sur le résultat payés ou remboursés		(42,0)	(40,7)
Dividendes reçus de coentreprises et entreprises associées	8	48,6	30,2
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles		232,1	285,8
<i>dont activités abandonnées ⁽¹⁾</i>		-	11,4
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles, nettes de la variation des dettes sur acquisitions	20	(171,1)	(178,2)
Flux de trésorerie relatifs à la prise de contrôle de filiales et autres activités		(0,4)	0,1
Autres paiements en trésorerie relatifs à l'acquisition d'instruments de capitaux propres ou de dettes d'autres entités		-	(0,1)
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	20	1,3	3,2
Flux de trésorerie relatifs à la perte de contrôle de filiales et autres activités ⁽²⁾		30,0	552,9
Autres paiements en trésorerie relatifs à la cession d'instruments de capitaux propres ou de dettes d'autres entités		0,2	-
Avances de trésorerie et prêts consentis à des tiers		(4,7)	0,5
Remboursement d'avances de trésorerie et de prêts consentis à des tiers		2,7	2,6
Intérêts reçus		16,9	4,3
Flux de trésorerie nets liés aux des activités d'investissement		(125,1)	385,3
<i>dont activités abandonnées ⁽¹⁾</i>		-	(60,7)
Trésorerie relative aux émissions d'actions		-	3,6
Acquisitions ou rachats d'actions propres		(13,0)	(10,4)
Dividendes versés	20	(116,1)	(329,6)
Émissions d'emprunts		-	0,7
Remboursements d'emprunts		-	-
Remboursements des dettes de location		(23,5)	(23,4)
Intérêts payés ⁽³⁾		(20,1)	(11,9)
Autres entrées (sorties) de trésorerie ⁽⁴⁾		108,6	(358,4)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		(64,2)	(729,4)
<i>dont activités abandonnées ⁽¹⁾</i>		-	(58,4)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE		42,8	(58,3)

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (faits marquants), en 2023.

(2) Dont au premier semestre 2023, 552,0 millions d'euros reçus au titre de la cession de la ligne d'activité Solutions de Haute Température (faits marquants).

(3) Reclassement en 2024 des flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles aux flux de trésorerie nets liés aux activités de financement (Note 2). L'information comparative a été retraitée.

(4) Au 30 juin 2024, entrées de trésorerie principalement constituées de la cession de valeurs mobilières de placement ; au 30 juin 2023, sorties de trésorerie principalement constituées d'émissions de titres de créances négociables à court terme.

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

États financiers

(en millions d'euros)

	30.06.2024	30.06.2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des concours bancaires à l'ouverture	579,7	616,5
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	42,8	(58,3)
Reclassement en/depuis actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	(40,6)	109,4
Incidence de la variation des taux de change	(6,0)	(13,0)
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des concours bancaires à la clôture	575,9	654,3
Trésorerie	242,1	318,7
Équivalents de trésorerie	363,8	365,5
Concours bancaires	(30,0)	(29,9)

(1) Au 30 juin 2024, - 43,5 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier et + 2,9 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite. Au 30 juin 2023, + 2,3 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier et + 107,1 millions d'euros au titre de l'activité Solutions de Haute Température (faits marquants).

2.2 Notes aux états financiers

FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE ET ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION	18	NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE	33
BASE DE PRÉPARATION	20	NOTE 13 Goodwill	33
NOTE 1 Référentiel	20	NOTE 14 Immobilisations incorporelles	33
NOTE 2 Changements de méthodes comptables, estimations et jugements	20	NOTE 15 Immobilisations corporelles	34
NOTE 3 Normes et interprétations en vigueur après la date de clôture	21	NOTE 16 Tests de perte de valeur	35
		NOTE 17 Stocks	35
		NOTE 18 Autres provisions	35
		NOTE 19 Passifs financiers	38
INFORMATION PAR SECTEURS	22		
		NOTE SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	41
NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	27	NOTE 20 Flux de trésorerie	41
NOTE 4 Produits des activités ordinaires	27		
NOTE 5 Matières premières et achats consommés	27	AUTRES INFORMATIONS	43
NOTE 6 Charges externes	28	NOTE 21 Conversion des monnaies étrangères	43
NOTE 7 Charges de personnel	28	NOTE 22 Parties liées	43
NOTE 8 Coentreprises et entreprises associées	28	NOTE 23 Événements postérieurs à la date de clôture	44
NOTE 9 Autres produits et charges opérationnels	30		
NOTE 10 Résultat financier	30		
NOTE 11 Impôts sur le résultat	31		
NOTE 12 Résultat par action	32		

FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE ET ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Événement significatif

Ce paragraphe a pour objectif de permettre au lecteur d'identifier facilement les principales notes dans lesquelles sont traités les événements significatifs du 1^{er} semestre 2024.

- Évolution du litige opérationnel relatif aux activités historiques Talc Amérique du Nord (note 18).

Évolution du périmètre de consolidation

Actifs et passifs destinés à être cédés

Activité servant le marché du papier (secteurs PM Amériques et PM EMEA & APAC)

En mars 2024, Imerys a reçu de Flacks Group, fonds d'investissement américain, une offre d'achat portant sur un ensemble d'actifs miniers et industriels servant le marché du papier en Amérique, Europe et Asie. Les actifs et passifs liés à cette transaction ont été classés comme destinés à être cédés conformément à la norme IFRS 5, et les amortissements ont cessé d'être comptabilisés à partir de cette date ; une perte de valeur de - 11,3 millions d'euros et des coûts de transaction de - 17,7 millions d'euros liés à la cession de cette activité ont été comptabilisés au 30 juin 2024 (note 9).

La cession de l'activité au fonds d'investissement Flacks Group a été finalisée le 5 juillet 2024 (note 23). La transaction a été réalisée pour un prix de cession proche de 150 millions d'euros, dont le paiement est échelonné dans le temps, en fonction des performances futures des actifs cédés. La réserve de conversion associée à l'activité, dont le montant s'élève à - 303 millions d'euros au 30 juin 2024, sera reclassée en résultat pour son montant à la date de perte de contrôle. Le tableau ci-après présente le détail des contributions de l'activité servant le marché du papier dans l'état de la situation financière consolidée.

Actifs et passifs destinés à être cédés de l'activité servant le marché du papier

(en millions d'euros)	30.06.2024
Actif non courant	50,2
Actif courant	176,6
Actifs destinés à être cédés	226,7
Passif non courant	77,3
Passif courant	53,5
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés	130,8

Cessions

Activité de production de bauxite (secteur RAC)

Le 31 janvier 2024, Imerys a finalisé la cession de l'activité de production de bauxite à Mytilineos Group. Les actifs concernés par cette transaction ainsi que les passifs liés à ces actifs étaient désignés en tant qu'actifs et passifs destinés à être cédés au 31 décembre 2023, et la finalisation de cette transaction n'a donné lieu à aucun impact significatif en 2024.

Actifs et passifs destinés à être cédés de l'activité de production de bauxite

(en millions d'euros)	31.12.2023
Actif non courant	23,4
Actif courant	15,1
Actifs destinés à être cédés	38,5
Passif non courant	16,1
Passif courant	9,9
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés	26,0

Solutions de Haute Température

Le 31 janvier 2023, l'activité a été cédée au fonds d'investissement américain Platinum Equity pour un produit de cession de 702,8 millions d'euros (dont 0,3 million d'euros sur des entités non transférées) reçu en trésorerie correspondant à un prix de cession des titres des entités cédées de 645,1 millions d'euros et à un refinancement de dette de 57,3 millions d'euros. Le montant de l'actif comptable cédé s'élève à 455,1 millions d'euros. Les écarts de conversion recyclés au compte de résultat à l'occasion de cette transaction s'élèvent à - 137,1 millions d'euros. Le résultat de cession s'élève à + 52,5 millions d'euros. Dans les états financiers 2023, les contributions de l'activité abandonnée aux flux de résultat et aux flux de trésorerie ont été présentés séparément dans le compte de résultat et l'état des flux de trésorerie consolidés pour la période comparative présentée.

Compte de résultat consolidé de l'activité Solutions de Haute Température

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023
Produits des activités ordinaires	72,9
Résultat opérationnel courant	7,4
Résultat opérationnel	40,2
Résultat financier	1,6
Impôts sur le résultat	3,5
Résultat net des activités abandonnées	45,3

BASE DE PRÉPARATION

NOTE 1 RÉFÉRENTIEL

Les états financiers semestriels au 30 juin 2024 sont destinés à actualiser les informations fournies dans le jeu complet d'états financiers annuels au 31 décembre 2023 conformes aux IFRS adoptés dans l'Union Européenne (ci-après "le Référentiel"). Ils sont établis sous forme résumée en conformité à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire et n'incluent pas l'intégralité des informations pour un jeu complet d'états financiers tel que publié à la clôture annuelle. Ils doivent donc être lus en liaison avec les états financiers annuels du Groupe publiés au 31 décembre 2023. Le processus d'adoption dans l'Union Européenne peut, sur certains arrêtés, créer des décalages temporaires à la date de clôture entre le Référentiel et les IFRS. Les états financiers consolidés ont été arrêtés le 29 juillet 2024 par le Conseil d'Administration d'Imerys SA, société mère du Groupe.

NOTE 2 CHANGEMENTS DE MÉTHODES COMPTABLES, ESTIMATIONS ET JUGEMENTS

2.1 Changements obligatoires

Application anticipée

Imerys n'a appliqué aucune norme ou interprétation en 2024 par anticipation.

Application en date d'entrée en vigueur

Amendements à IAS 1, Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et passifs non courants assortis de ratios financiers. Les modifications proposées par ces amendements clarifient que la répartition entre passifs courants et non courants à la date de clôture est déterminée par les dispositions contractuelles, indépendamment des intentions de l'émetteur et de l'évolution après la date de clôture des ratios financiers dont ces passifs seraient assortis ([note 19.2](#)). Après analyse des dispositions de ces amendements, aucun impact significatif n'a été identifié.

Amendements à IAS 7, Tableau des flux de trésorerie et IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir : accords de financement de fournisseurs. Ces amendements ont pour objectif d'améliorer l'information relative aux accords de financement de fournisseurs, également désignés par le terme d'affacturage inversé. Ce type d'accord permet à un émetteur de céder certaines de ses dettes fournisseurs à un factor. Au terme de cette transaction, les dettes initialement dues aux fournisseurs sont dues au factor. Selon les accords, les caractéristiques du passif peuvent être conservées ou substantiellement modifiées, ce qui selon le cas, confirme le classement du passif au sein des dettes fournisseurs, ou conduit à son reclassement en dettes financières. L'amendement prévoit la présentation d'informations sur les caractéristiques des accords en vigueur, ainsi que leurs impacts dans les états financiers. Au 30 juin 2024, Imerys ne participe à aucun accord de financement de fournisseurs.

Amendement à IFRS 16, Dette de loyers dans une transaction de cession-bail. Une cession-bail est une transaction par laquelle une entité transfère le contrôle d'un actif à un acheteur qui remet immédiatement l'actif cédé à la disposition de l'entité dans le cadre d'un contrat de location. La norme IFRS 16 sur les contrats de location décrivait déjà le principe selon lequel, à la date de cession de l'actif, un résultat représentatif de la valeur des droits transférés à l'acheteur devait être dégagé et qu'une dette de location et un droit d'usage devaient être comptabilisés. Le présent amendement clarifie qu'au cas où le contrat de location souscrit comporterait des paiements variables liés par exemple au montant des ventes futures générées au moyen de l'actif loué, ceux-ci doivent être intégrés dans l'évaluation de la dette de location, par exception au principe général de la norme qui ne considère que les paiements fixes. L'amendement précise en outre que la dette de location ainsi évaluée suit ensuite les principes généraux de la norme pour son évaluation ultérieure et qu'aucun résultat de cession ne doit être comptabilisé au titre de l'évaluation ultérieure du droit d'usage conservé. Cet amendement n'est pas applicable aux transactions existant dans le Groupe.

2.2 Changements volontaires

En 2024, le Groupe a opté pour la présentation des intérêts payés au sein des flux de trésorerie nets liés aux activités de financement (précédemment au sein des flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles), conformément à ce que la norme IAS 7 autorise, le Groupe considérant que cette présentation donne une meilleure traduction économique des flux de trésorerie. L'information comparative a été retraitée ; le montant reclassé au 30 juin 2023 s'élevait à 11,9 millions d'euros.

Aucun changement volontaire n'avait été réalisé en 2023.

2.3 Première application de méthodes comptables

La survenance de transactions, événements ou conditions qui ne se produisaient pas auparavant ou n'étaient pas importants peut nécessiter l'application de méthodes comptables antérieurement prévues par le Référentiel. Aucune première application de méthode comptable antérieurement prévue par le Référentiel n'a eu lieu au cours du 1^{er} semestre 2024.

2.4 Estimations et jugements

Les sujets donnant lieu à des estimations et jugements importants de la Direction Générale sont identifiés dans la [note 4 du Chapitre 6.1 du Document d'Enregistrement Universel 2023](#). Ce recensement demeure pertinent au 1^{er} semestre 2024 et la Direction Générale a continué à porter une attention particulière à ces zones d'estimations et de jugements.

2.5 Présentation des états financiers

Certains reclassements relatifs à la présentation des données comparatives ont pu être effectués afin de se conformer à la présentation de l'exercice en cours ou aux normes IFRS.

NOTE 3 NORMES ET INTERPRÉTATIONS EN VIGUEUR APRÈS LA DATE DE CLÔTURE

Selon le dernier calendrier prévisionnel d'adoption des IFRS dans l'Union européenne daté du 31 mai 2024 publié par l'EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group), Imerys appliquera les normes et interprétations suivantes à partir de la date prévue.

Application en 2025

Amendements à IAS 21, absence de convertibilité. Ces amendements précisent comment une entité doit évaluer la convertibilité d'une monnaie et comment déterminer un taux de change au comptant en cas d'absence de convertibilité. Ces amendements exigent également la mention d'informations permettant aux utilisateurs des états financiers de comprendre l'impact de l'absence de convertibilité d'une monnaie. Les dispositifs de ces amendements sont en cours d'analyse et aucun impact significatif n'est identifié à ce stade.

Application en 2027

IFRS 18, présentation et informations à fournir dans les états financiers. La norme IFRS 18 énonce les dispositions générales et spécifiques relatives à la présentation des informations dans le bilan, dans l'état du résultat et dans l'état de variation des capitaux propres. Elle prescrit également les informations à fournir dans les notes annexes. Elle remplace la norme IAS 1 "Présentation des états financiers". Les dispositifs de cette norme sont en cours d'analyse.

INFORMATION PAR SECTEURS

Suite à la cession de la ligne d'activité Solutions de Haute Température (HTS) en 2023 et la création en 2024 de la nouvelle branche d'activité Solutions pour la Transition Énergétique, Imerys a modifié sa présentation sectorielle désormais composée de quatre secteurs opérationnels comme décrit ci-dessous. Les données comparatives 2023 ont été retraitées pour tenir compte de ces changements.

- Minéraux de Performance (PM) : rassemble deux secteurs opérationnels : Europe, Moyen-Orient, Afrique et Asie-Pacifique (PM EMEA & APAC) d'une part et Amériques (PM Amériques) d'autre part qui sont présentés distinctement ainsi que les éliminations intra-secteurs et autres ajustements au niveau de cet ensemble (Autres PM). Ces deux secteurs servent principalement les marchés du plastique, de la peinture et des revêtements, de la filtration, des sciences de la vie, des céramiques, produits de construction, et du papier jusqu'au 30 juin 2024 ;
- Solutions pour Réfractaires, Abrasifs & Construction (RAC) : ce secteur opérationnel sert les marchés des réfractaires, de la fonderie, des abrasifs et de la chimie de la construction ;
- Solutions pour la Transition Énergétique (SET) rassemble le secteur opérationnel Imerys Graphite & Carbone (IGC), qui sert principalement le marché de l'énergie mobile, et la participation d'Imerys dans The Quartz Corporation (TQC), une co-entreprise détenue à 50,00 % qui fournit les marchés des panneaux solaires et des semi-conducteurs avec des solutions de quartz de haute pureté. Ces activités Graphite et Carbone et TQC figuraient sous la rubrique "Autres" dans les états financiers 2023 d'Imerys.

Chacun des secteurs opérationnels est ainsi engagé dans la production et la fourniture de produits et services présentant des synergies géologiques, industrielles et commerciales et sont suivis chaque mois par la Direction Générale dans son reporting de gestion du compte de résultat consolidé, de l'EBITDA ajusté et des capitaux investis. La Direction Générale considère que les structures holding qui assurent le financement centralisé du Groupe ne constituent pas un secteur, pas plus que les investissements stratégiques en cours sur les projets lithium. Leurs agrégats sont donc présentés dans une colonne de rapprochement avec les éliminations inter-secteurs (Autres). L'information financière par secteur est évaluée conformément aux principes du Référentiel ([note 1](#)). Les transactions entre secteurs sont évaluées aux prix dont deux parties indépendantes seraient convenues dans des conditions économiques équivalentes à celles des transactions concernées.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Les produits des activités ordinaires résultant des transactions d'Imerys avec chacun de ses clients externes ne franchissent jamais un seuil de 10,0 % des produits des activités ordinaires du Groupe.

Au 30 juin 2024

(en millions d'euros)	PM Amériques	PM EMEA & APAC	Autres PM	PM
Produits des activités ordinaires	543,1	727,5	(70,9)	1 199,7
Résultat opérationnel courant	68,4	77,3	(1,0)	144,6
<i>dont amortissements et pertes de valeur</i>	<i>(38,6)</i>	<i>(43,9)</i>	<i>0,0</i>	<i>(82,5)</i>

(en millions d'euros)	PM	RAC	IG&C	TQC ⁽¹⁾	Autres	Total
Produits des activités ordinaires	1 199,7	620,1	102,0	-	(3,4)	1 918,6
Résultat opérationnel courant	144,6	50,1	8,4	78,0	(28,7)	252,5
<i>dont amortissements et pertes de valeur</i>	<i>(82,5)</i>	<i>(36,4)</i>	<i>(10,9)</i>	<i>-</i>	<i>(9,9)</i>	<i>(139,7)</i>
Autres produits et charges opérationnels						(32,8)
Résultat opérationnel						219,7
Résultat financier						(27,2)
<i>dont résultat des placements</i>						<i>18,8</i>
<i>dont charge d'endettement financier brut</i>						<i>(33,6)</i>
Impôts sur le résultat						(49,3)
Résultat net des activités abandonnées						(0,0)
RÉSULTAT NET						143,1

(1) Contribution de TQC dans le compte de résultat consolidé.

Au 30 juin 2023

(en millions d'euros)	PM Amériques	PM EMEA & APAC	Autres PM	PM
Produits des activités ordinaires	532,9	747,1	(61,5)	1 218,5
Résultat opérationnel courant	41,1	63,1	15,0	119,2
<i>dont amortissements et pertes de valeur</i>	<i>(42,2)</i>	<i>(42,3)</i>	<i>12,7</i>	<i>(71,8)</i>

(en millions d'euros)	PM	RAC	IG&C	TQC ⁽¹⁾	Autres	Total
Produits des activités ordinaires	1 218,5	647,1	117,4	-	(0,6)	1 982,4
Résultat opérationnel courant	119,2	30,5	21,5	38,6	8,1	217,9
<i>dont amortissements et pertes de valeur</i>	<i>(71,8)</i>	<i>(43,5)</i>	<i>(8,9)</i>	<i>-</i>	<i>(8,4)</i>	<i>(132,6)</i>
Autres produits et charges opérationnels						(43,4)
Résultat opérationnel						174,5
Résultat financier						(25,8)
<i>dont résultat des placements</i>						<i>7,2</i>
<i>dont charge d'endettement financier brut</i>						<i>(20,3)</i>
Impôts sur le résultat						(47,0)
Résultat net des activités abandonnées ⁽²⁾						45,3
RÉSULTAT NET						147,0

(1) Contribution de TQC dans le compte de résultat consolidé.

(2) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (faits marquants).

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

EBITDA AJUSTÉ

Jusqu'au 31 décembre 2023, le Groupe communiquait sur l'EBITDA courant. Désormais, l'EBITDA ajusté ne tient plus compte des dividendes reçus par les coentreprises et entreprises associées mais comprend la quote-part de leur résultat net ; sa définition est précisée au [Chapitre 1.6 Glossaire](#). L'information comparative a été retraitée.

Au 30 juin 2024

<i>(en millions d'euros)</i>	PM Amériques	PM EMEA & APAC	Autres PM	PM
Produits des activités ordinaires	543,1	727,5	(70,9)	1 199,7
Résultat opérationnel courant	68,4	77,3	(1,1)	144,6
Ajustements				
Amortissements et pertes de valeur	38,6	43,9	0,0	82,5
Variation des dépréciations et provisions opérationnelles courantes	(1,2)	(1,7)	0,0	(2,9)
EBITDA AJUSTÉ	105,7	119,4	(0,9)	224,2

<i>(en millions d'euros)</i>	PM	RAC	IG&C	TQC ⁽¹⁾	Autres	Total
Produits des activités ordinaires	1 199,7	620,1	102,0	-	(3,2)	1 918,6
Résultat opérationnel courant	144,6	50,1	8,4	78,0	(28,6)	252,5
Ajustements						
Amortissements et pertes de valeur	82,5	36,4	10,9	-	9,9	139,7
Variation des dépréciations et provisions opérationnelles courantes	(2,9)	(6,0)	1,1	-	(0,3)	(8,1)
EBITDA AJUSTÉ	224,2	80,6	20,4	78,0	(19,2)	384,0

(1) Contribution de TQC dans le compte de résultat consolidé.

Au 30 juin 2023

<i>(en millions d'euros)</i>	PM Amériques	PM EMEA & APAC	Autres PM	PM
Produits des activités ordinaires	532,9	747,1	(61,5)	1 218,5
Résultat opérationnel courant	41,1	63,1	15,0	119,2
Ajustements				
Amortissements et pertes de valeur	42,2	42,3	(12,7)	71,8
Variation des dépréciations et provisions opérationnelles courantes	(0,1)	(2,0)	-	(2,1)
EBITDA AJUSTÉ	83,2	103,4	2,3	188,9

<i>(en millions d'euros)</i>	PM	RAC	IG&C	TQC ⁽¹⁾	Autres	Total
Produits des activités ordinaires	1 218,5	647,1	117,4	-	(0,6)	1 982,4
Résultat opérationnel courant	119,2	30,5	21,5	38,6	8,1	217,9
Ajustements						
Amortissements et pertes de valeur	71,8	43,5	8,9	-	8,4	132,6
Variation des dépréciations et provisions opérationnelles courantes	(2,1)	1,6	(1,7)	-	(3,6)	(5,8)
EBITDA AJUSTÉ	188,9	75,6	28,7	38,6	12,9	344,7

(1) Contribution de TQC dans le compte de résultat consolidé.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Au 30 juin 2024

(en millions d'euros)	PM Amériques	PM EMEA & APAC	Autres PM	PM
Capitaux investis - Actif	1 220,6	1 814,2	(30,8)	3 004,0
Goodwill ⁽¹⁾	421,6	650,6	0,1	1 072,3
Immobilisations incorporelles et corporelles ⁽²⁾	531,4	678,7	-	1 210,1
Stocks	100,1	200,2	(6,7)	293,6
Créances clients	134,8	156,8	(22,4)	269,2
Autres créances - non courant et courant	31,6	90,6	(1,8)	120,4
Coentreprises et entreprises associées	1,1	37,3	-	38,4
Capitaux investis - Passif	146,0	319,1	(23,8)	441,3
Dettes fournisseurs	82,3	180,1	(22,3)	240,1
Autres dettes - non courant et courant	54,6	119,1	(1,5)	172,2
Dettes impôts sur le résultat	9,1	19,9	-	29,0
Provisions	99,0	237,2	0,1	336,3
TOTAL CAPITAUX INVESTIS	1 074,6	1 495,1	(7,0)	2 562,7
(1) Dont augmentations du goodwill	-	-	-	-
(2) Dont acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	43,9	33,5	-	77,4

(en millions d'euros)	PM	RAC	IG&C	TQC	Autres	Total
Capitaux investis - Actif	3 004,0	1 964,6	392,1	121,3	187,4	5 669,4
Goodwill ⁽¹⁾	1 072,3	746,0	26,9	-	2,9	1 848,1
Immobilisations incorporelles et corporelles ⁽²⁾	1 210,1	699,1	288,6	-	159,0	2 356,8
Stocks	293,6	350,4	48,3	-	-	692,3
Créances clients	269,2	119,7	17,9	-	0,2	407,0
Autres créances - non courant et courant	120,4	49,4	10,4	-	24,3	204,5
Coentreprises et entreprises associées	38,4	-	-	121,3	1,0	160,7
Actifs non alloués						1 290,9
Actifs destinés à être cédés ⁽³⁾						226,7
Total actif						7 187,0
Capitaux investis - Passif	441,3	248,3	34,8	0,0	77,8	802,2
Dettes fournisseurs	240,1	140,3	16,1	-	18,4	414,9
Autres dettes - non courant et courant	172,2	85,4	16,4	-	16,2	290,2
Dettes impôts sur le résultat	29,0	22,6	2,3	-	43,2	97,1
Provisions	336,3	81,8	10,3	-	97,8	526,2
Passifs non alloués						2 505,6
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽³⁾						130,8
Total passif non courant et courant						3 964,8
TOTAL CAPITAUX INVESTIS	2 562,7	1 716,3	357,3	121,3	109,6	4 867,2
(1) Dont augmentations du goodwill	-	-	-	-	2,0	2,0
(2) Dont acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	77,4	27,7	19,4	19,4	12,4	156,3
(3) Activité servant le marché du papier (faits marquants).						

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

Au 31 décembre 2023

(en millions d'euros)	PM Amériques	PM EMEA & APAC	Autres PM	PM
Capitaux investis - Actif	1 271,7	1 900,7	(15,3)	3 157,1
Goodwill ⁽¹⁾	427,7	641,2	-	1 068,9
Immobilisations incorporelles et corporelles ⁽²⁾	526,9	695,1	0,4	1 222,4
Stocks	128,6	239,6	(5,6)	362,6
Créances clients	120,0	168,2	(8,1)	280,1
Autres créances - non courant et courant	67,4	122,5	(2,0)	187,9
Coentreprises et entreprises associées	1,1	34,1	-	35,2
Capitaux investis - Passif	189,1	352,6	(9,9)	531,8
Dettes fournisseurs	97,5	161,2	(8,1)	250,6
Autres dettes - non courant et courant	81,8	174,8	(1,8)	254,8
Dettes impôts sur le résultat	9,8	16,6	-	26,4
Provisions	169,7	255,0	(0,1)	424,6
TOTAL CAPITAUX INVESTIS	1 082,6	1 548,1	(5,4)	2 625,3
(1) Dont augmentations du goodwill	-	-	-	-
(2) Dont acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	123,2	129,0	-	252,2

(en millions d'euros)	PM	RAC	IG&C	TQC	Autres	Total
Capitaux investis - Actif	3 157,1	1 930,9	388,4	85,8	157,5	5 719,7
Goodwill ⁽¹⁾	1 068,9	742,1	27,3	-	0,8	1 839,1
Immobilisations incorporelles et corporelles ⁽²⁾	1 222,4	706,4	285,0	-	137,9	2 351,7
Stocks	362,6	318,6	53,4	-	-	734,6
Créances clients	280,1	107,4	10,2	-	0,8	398,5
Autres créances - non courant et courant	187,9	56,4	12,5	-	16,3	273,1
Coentreprises et entreprises associées	35,2	-	-	85,8	1,7	122,7
Actifs non alloués						1 393,7
Actifs destinés à être cédés ⁽³⁾						38,5
Total actif						7 151,9
Capitaux investis - Passif	531,8	223,4	54,7	0,0	37,1	847,0
Dettes fournisseurs	250,6	98,2	21,1	-	8,0	377,9
Autres dettes - non courant et courant	254,8	104,4	26,6	-	(2,8)	383,0
Dettes impôts sur le résultat	26,4	20,8	7,0	-	31,9	86,1
Provisions	424,6	91,4	13,4	-	101,3	630,7
Passifs non alloués						2 492,0
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽³⁾						26,0
Total passif non courant et courant						3 995,7
TOTAL CAPITAUX INVESTIS	2 625,3	1 707,5	333,7	85,8	120,4	4 872,7
(1) Dont augmentations du goodwill	-	-	-	-	-	-
(2) Dont acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	252,2	93,8	74,7	74,7	(30,0)	465,4
(3) Activité de production de bauxite (faits marquants).						

NOTES SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

NOTE 4 PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

En raison de la diversité de ses activités et de ses implantations géographiques, l'activité d'Imerys est peu marquée par la saisonnalité, ainsi que par les cycles de certains de ses marchés, notamment l'acier, l'industrie automobile et la construction. Le tableau ci-dessous présente une désagrégation des produits des activités ordinaires en ventes de biens et prestations de services.

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Ventes de biens	1 753,6	1 812,8
Prestations de services	165,0	169,6
TOTAL	1 918,6	1 982,4

Le tableau ci-dessous présente une désagrégation différente des produits des activités ordinaires par échéance de transfert des biens et services aux clients, en distinguant d'une part les biens et services transférés aux clients à un moment précis et d'autre part les services progressivement transférés aux clients.

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Biens et services transférés aux clients à un moment précis	1 759,1	1 819,4
Ventes de matériaux de spécialités	1 753,6	1 812,8
Prestations de services industriels	5,4	6,2
Autres prestations de services	0,1	0,4
Services progressivement transférés aux clients	159,5	163,0
Transport sur ventes	158,7	160,9
Autres prestations de services	0,8	2,1
TOTAL	1 918,6	1 982,4

NOTE 5 MATIÈRES PREMIÈRES ET ACHATS CONSOMMÉS

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Matières premières	(289,7)	(247,8)
Énergie	(200,8)	(219,9)
Produits chimiques	(33,1)	(33,8)
Autres achats consommés	(124,3)	(125,9)
Marchandises	(40,7)	(36,6)
Variation de stocks	38,2	(58,1)
Production immobilisée	12,7	5,4
TOTAL	(637,7)	(716,7)

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

NOTE 6 CHARGES EXTERNES

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Transports	(249,3)	(263,6)
Redevances de location comptabilisées en charges	(20,1)	(19,7)
<i>Locations de moins de 12 mois</i>	(11,0)	(11,7)
<i>Locations d'actifs de faible valeur</i>	(0,1)	(0,1)
<i>Redevances variables et services</i>	(9,1)	(7,9)
Sous-traitance	(74,1)	(65,5)
Maintenance et réparation	(46,7)	(50,7)
Honoraires	(48,2)	(41,6)
Autres charges externes	(66,0)	(77,6)
TOTAL	(504,5)	(518,7)

NOTE 7 CHARGES DE PERSONNEL

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Salaires et traitements	(341,2)	(335,7)
Charges sociales	(76,9)	(67,3)
Variation nette des provisions pour avantages du personnel	0,2	0,8
Cotisations aux régimes d'avantages du personnel à prestations définies	(6,8)	(5,7)
Cotisations aux régimes à cotisations définies	(7,8)	(10,5)
Intéressement et participation	(20,5)	(18,4)
Autres avantages du personnel	(6,3)	(3,6)
TOTAL	(459,3)	(440,4)

NOTE 8 COENTREPRISES ET ENTREPRISES ASSOCIÉES

Quote-part des capitaux propres et des résultats nets

<i>(en millions d'euros)</i>	Quote-part des résultats nets		Quote-part des capitaux propres	
	Au 30.06.2024	Au 30.06.2023	Au 30.06.2024	Au 31.12.2023
The Quartz Corporation	78,0	38,6	121,3	85,8
Autres entreprises associées et coentreprises	5,7	5,9	39,4	36,9
TOTAL	83,7	44,5	160,7	122,7
<i>Dont activités poursuivies</i>	83,7	44,1		
<i>Dont activités abandonnées</i>	-	0,4		

Variations de l'exercice

Le tableau ci-dessous analyse la variation de l'intérêt comptabilisé à l'actif d'Imerys selon la méthode de la mise en équivalence.

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Valeur comptable à l'ouverture	122,7	90,5
Résultats	83,7	89,5
Dividendes distribués par les coentreprises et entreprises associées	(48,6)	(54,5)
Cessions	-	(0,6)
Différences de change et autres mouvements	2,8	(2,2)
VALEUR COMPTABLE À LA CLÔTURE	160,7	122,7

Principales coentreprises et entreprises associées

La principale participation évaluée selon la méthode de la mise en équivalence est la coentreprise The Quartz Corporation. Les informations financières résumées de cette participation est présentée ci-après sous forme de montants à 100,00 %. Il s'agit des données disponibles au 30 juin 2024, 31 décembre 2023 et 30 juin 2023.

(en millions d'euros)	The Quartz Corporation	
	30.06.2024	30.06.2023
Compte de résultat consolidé		
Produits des activités ordinaires	263,9	160,7
EBITDA ⁽¹⁾	198,7	99,0
Résultat net	156,1	77,0
Pourcentage de détention du Groupe	50,00%	50,00%
Quote-part dans le résultat net	78,0	38,5

(1) EBITDA = Résultat opérationnel retraité des amortissements et pertes de valeur

(en millions d'euros)	The Quartz Corporation	
	30.06.2024	31.12.2023
État de la situation financière consolidée		
Actif non courant	157,2	124,3
Actif courant	280,8	214,5
Dont trésorerie et équivalents de trésorerie	176,7	134,8
Capitaux propres	238,8	168,0
Passif non courant	123,5	122,7
Passif courant	75,7	48,1

The Quartz Corporation (coentreprise) est un intérêt de 50,00 % (50,00 % au 31 décembre 2023) dans un groupe de sociétés spécialisées dans l'extraction, la valorisation et la distribution, aux États-Unis, en Norvège et en Chine, de quartz de haute pureté.

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement entre les capitaux propres des coentreprises et entreprises associées, tels qu'ils figurent à 100,00 % dans le tableau précédent et telle que leur quote-part est comptabilisée à l'actif d'Imerys selon la méthode de la mise en équivalence.

(en millions d'euros)	30.06.2024				31.12.2023			
	Capitaux propres	Intérêts des autres actionnaires	Goodwill	Intérêt d'Imerys	Capitaux propres	Intérêts des autres actionnaires	Goodwill	Intérêt d'Imerys
The Quartz Corporation	238,8	(119,7)	2,2	121,3	168,0	(84,3)	2,1	85,8
Autres participations	94,0	(56,8)	2,2	39,4	88,1	(53,4)	2,2	36,9
TOTAL	332,8	(176,5)	4,4	160,7	256,1	(137,7)	4,3	122,7

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

NOTE 9 AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

Les "Autres produits et charges opérationnels" correspondent à des produits et charges résultant d'événements peu nombreux, bien identifiés, non récurrents et importants, tels que les effets résultant de la prise ou perte de contrôle d'une activité (**faits marquants**), d'une restructuration, y compris les cessions d'actifs afférentes, d'une perte de valeur du goodwill (**note 13**) ou d'un litige important (**note 18**).

(en millions d'euros)	30.06.2024	30.06.2023
Résultat des prises ou pertes de contrôle	(13,5)	(13,2)
Coûts de transaction	(19,1)	(14,3)
Résultat de cession des activités consolidées	5,6	1,1
Autres éléments non récurrents	(19,3)	(30,2)
Perte de valeur du goodwill	-	(2,0)
Pertes de valeur d'actifs	(13,9)	(19,3)
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs	(0,1)	-
Charges de restructuration	(4,8)	(0,5)
Variation des provisions	(0,5)	(8,4)
AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS	(32,8)	(43,4)

Au 1^{er} semestre 2024, les "Autres produits et charges opérationnels" bruts s'élèvent à - 32,8 millions d'euros, dont - 11,3 millions d'euros liés à la dépréciation des actifs relatifs à l'activité servant le marché du papier et - 17,7 millions d'euros de coûts de transaction liés à la cession de cette activité (**faits marquants**).

Au 1^{er} semestre 2023, Les "Autres produits et charges opérationnels" bruts s'élèvent à - 43,4 millions d'euros, dont - 24,5 millions d'euros liés au projet de cession de l'activité servant le marché du papier (**faits marquants**), - 12,3 millions d'euros sur la restructuration d'actifs industriels en Chine.

NOTE 10 RÉSULTAT FINANCIER

Au 30 juin 2024

(en millions d'euros)	Comptabilité hors couverture			Total		
	Catégories IFRS 9		Hors IFRS 9	Produits	Charges	Net
	Coût amorti	Juste valeur par le résultat				
Charge d'endettement financier net	(33,6)	18,8	0,0	18,8	(33,6)	(14,8)
Résultat des placements	-	18,8	-	18,8	-	18,8
Charge d'endettement financier brut	(33,6)	-	-	-	(33,6)	(33,6)
Autres produits et charges financiers	(3,0)	0,1	(9,5)	166,1	(178,6)	(12,4)
Différences nettes de change	(4,7)	0,1	(1,9)	143,6	(150,1)	(6,5)
Produits et charges financiers des régimes d'avantages du personnel à prestations définies	-	-	(5,4)	17,2	(22,6)	(5,4)
Désactualisation des autres provisions	-	-	(1,9)	-	(1,9)	(1,9)
Autres produits et charges financiers	1,7	-	(0,3)	5,4	(4,0)	1,4
RÉSULTAT FINANCIER	(36,6)	18,9	(9,5)	184,9	(212,2)	(27,2)

Au 30 juin 2023

<i>(en millions d'euros)</i>	Comptabilité hors couverture			Total		
	Catégories IFRS 9		Hors IFRS 9	Produits	Charges	Net
	Coût amorti	Juste valeur par le résultat				
Charge d'endettement financier net	(20,3)	7,2	0,0	7,2	(20,3)	(13,1)
Résultat des placements	-	7,2	-	7,2	-	7,2
Charge d'endettement financier brut	(20,3)	-	-	-	(20,3)	(20,3)
Autres produits et charges financiers	(4,0)	(0,2)	(8,5)	129,5	(142,2)	(12,7)
Dividendes	-	-	0,2	0,2	-	0,2
Différences nettes de change	(2,4)	(0,2)	(2,5)	106,7	(111,8)	(5,1)
Produits et charges financiers des régimes d'avantages du personnel à prestations définies	-	-	(4,3)	17,9	(22,2)	(4,3)
Désactualisation des autres provisions	-	-	(1,7)	-	(1,7)	(1,7)
Autres produits et charges financiers	(1,6)	-	(0,2)	4,7	(6,5)	(1,8)
RÉSULTAT FINANCIER	(24,3)	7,0	(8,5)	136,7	(162,5)	(25,8)

NOTE 11 IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

Taux d'impôts sur le résultat semestriel

Le taux d'impôt appliqué au résultat semestriel est obtenu à partir d'une estimation du taux applicable au résultat annuel. Celui-ci est calculé à partir de la moyenne des taux légaux, pondérés des résultats prévisionnels. Cette moyenne pondérée est ajustée des différences permanentes attendues sur l'exercice ainsi que des événements dont les faits générateurs sont relatifs au 1^{er} semestre.

La réforme fiscale internationale Pilier 2 d'application obligatoire dès le 1^{er} janvier 2024, n'a pas d'impact significatif au 30 juin 2024, et aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée à ce titre.

IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT COMPTABILISÉS EN RÉSULTAT

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Impôts exigibles et différés		
Impôts exigibles	(46,2)	(42,7)
Impôts différés	(3,1)	(4,3)
TOTAL	(49,3)	(47,0)

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES

(en millions d'euros)	30.06.2024	30.06.2023
Gains (pertes) sur réestimations des régimes à prestations définies	(7,9)	2,0
Gains (pertes) sur instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur	(0,2)	0,1
Impôts sur le résultat des éléments non reclassables	(8,1)	2,1
Couvertures de flux de trésorerie	(3,6)	2,3
Impôts sur le résultat comptabilisés en capitaux propres	2,6	9,3
Impôts sur le résultat reclassés en résultat	(6,2)	(7,0)
Réserve de conversion	(0,7)	0,6
Impôts sur le résultat comptabilisés en capitaux propres	(0,7)	0,6
Impôts sur le résultat reclassés en résultat	-	-
Impôts sur le résultat des éléments reclassables	(4,3)	2,9
TOTAL	(12,4)	5,0

Impôts sur le résultat payés

Le montant des impôts sur le résultat payés au 1^{er} semestre 2024 en trésorerie et au moyen de crédits d'impôts, s'élève à - 42,0 millions d'euros (- 40,7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023).

NOTE 12 RÉSULTAT PAR ACTION

(en millions d'euros)	30.06.2024	30.06.2023
Numérateur		
Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe	141,7	101,1
Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	-	44,2
Résultat net, part du Groupe	141,7	145,3
Résultat courant net des activités poursuivies, part du Groupe	173,1	138,9
Résultat courant net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	-	6,2
Résultat courant net, part du Groupe	173,1	145,1
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions entrant dans le calcul du résultat de base par action	84 623 794	84 470 980
Effet dilutif des actions gratuites et options de souscription d'actions	1 253 200	1 238 625
Nombre moyen pondéré d'actions entrant dans le calcul du résultat dilué par action	85 876 994	85 709 605
Résultat de base par action, part du Groupe (en euros)	1,67	1,72
Résultat net de base par action des activités poursuivies, part du Groupe	1,67	1,20
Résultat net de base par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	-	0,52
Résultat courant net de base par action des activités poursuivies, part du Groupe	2,05	1,64
Résultat courant net de base par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	-	0,07
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euros)	1,65	1,70
Résultat net dilué par action des activités poursuivies, part du Groupe	1,65	1,18
Résultat net dilué par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	-	0,52
Résultat courant net dilué par action des activités poursuivies, part du Groupe	2,02	1,62
Résultat courant net dilué par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	-	0,07

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température en 2023.

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

NOTE 13 GOODWILL

(en millions d'euros)	30.06.2024	31.12.2023
Valeur comptable à l'ouverture	1 839,1	1 852,2
Valeur brute	2 027,3	1 937,4
Pertes de valeur	(188,2)	(85,2)
Entrées de périmètre ⁽¹⁾	2,0	-
Pertes de valeur ⁽²⁾	-	(5,4)
Reclassement en/depuis actifs destinés à être cédés ⁽³⁾	-	2,0
Différences de change et autres mouvements	7,0	(9,7)
Valeur comptable à la clôture	1 848,1	1 839,1
Valeur brute	1 928,3	2 027,3
Pertes de valeur	(80,2)	(188,2)

(1) Au 30 juin 2024, un goodwill d'une valeur de 2,0 millions d'euros a été reconnu pour le compte d'Imerys British Lithium, suite à la finalisation en 2024 de l'allocation du prix d'acquisition.

(2) En 2023, perte de valeur de 2,0 millions d'euros du goodwill de l'activité servant le marché du papier et de 3,4 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite (faits marquants).

(3) En 2024, reclassement en actifs destinés à être cédés de la valeur brute du goodwill au titre des activités servant le marché du papier pour 110,0 millions d'euros, intégralement dépréciée. En 2023, reclassement depuis les actifs destinés à être cédés de ce même goodwill (110,0 millions d'euros en valeur brute dépréciée à hauteur de 108,0 millions d'euros).

En juin 2023, Imerys et British Lithium ont créé une joint-venture Imerys British Lithium "IBL" avec l'objectif de devenir le premier producteur intégré de carbonate de lithium pour batterie au Royaume-Uni. Suite à la finalisation en 2024 de l'allocation du prix d'acquisition, le goodwill s'établit à 2,0 millions d'euros au 30 juin 2024.

NOTE 14 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en millions d'euros)	Logiciels	Marques, brevets et licences	Procédés industriels	Droits d'émission	Immobilisations en cours et autres	Total
Valeur comptable au 1^{er} janvier 2023	52,2	147,8	1,3	8,3	77,9	287,5
Valeur brute	167,0	159,1	6,6	8,3	163,3	504,3
Amortissements et pertes de valeur	(114,8)	(11,3)	(5,3)	-	(85,4)	(216,8)
Entrées de périmètre	-	-	7,3	-	-	7,3
Acquisitions	1,0	-	3,7	7,6	56,2	68,5
Cessions	-	-	-	(4,0)	(0,4)	(4,4)
Dotations aux amortissements	(15,0)	(0,4)	(0,3)	-	(10,5)	(26,2)
Pertes de valeur	-	-	-	-	-	0,0
Reclassements et autres	30,3	(9,4)	0,1	2,6	(23,2)	0,4
Reclassement en/depuis actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	-	0,5	-	-	0,3	0,8
Différences de change	(0,2)	0,1	(0,1)	-	(0,4)	(0,6)
Valeur comptable au 31 décembre 2023	68,3	138,6	12,0	14,5	99,9	333,3
Valeur brute	173,6	150,1	15,7	14,5	172,1	526,0
Amortissements et pertes de valeur	(105,3)	(11,5)	(3,7)	-	(72,2)	(192,7)
Entrées de périmètre ⁽²⁾	-	-	(1,8)	-	-	(1,8)
Acquisitions	0,2	-	2,7	2,6	34,4	39,9
Cessions	-	-	-	(3,8)	-	(3,8)
Dotations aux amortissements	(7,8)	(0,1)	(0,2)	-	(5,5)	(13,6)
Pertes de valeur	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Reclassements et autres	0,1	0,3	0,7	5,5	(6,7)	(0,1)
Reclassement en/depuis actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	-	(0,1)	-	-	(0,1)	(0,2)
Différences de change	0,4	(0,2)	0,4	-	0,3	0,9
Valeur comptable au 30 juin 2024	61,2	138,5	13,8	18,8	122,0	354,3
Valeur brute	173,0	149,7	17,6	18,8	198,5	557,6
Amortissements et pertes de valeur	(111,8)	(11,2)	(3,8)	-	(76,5)	(203,3)

(1) En 2024, - 0,2 million d'euros et en 2023, + 0,8 million d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (faits marquants).

(2) En 2024, impact de la finalisation de l'allocation du prix d'acquisition d'Imerys British Lithium.

NOTE 15 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Tableau de variation

Le tableau ci-après présente la variation, entre l'ouverture et la clôture des exercices présentés, de la valeur comptable des immobilisations corporelles contrôlées par le Groupe. La colonne "Actifs de droit d'usage" présente la variation des droits issus de contrats de location permettant d'utiliser des immobilisations corporelles. La colonne "Actifs miniers" inclut la valeur comptable des gisements contrôlés en vertu de titres de propriété et de contrats de location, ainsi que les travaux de découverte donnant accès aux gisements. Enfin, les autres colonnes du tableau analysent la variation des actifs mobiliers et immobiliers détenus en pleine propriété, selon leur nature.

(en millions d'euros)	Terrains et constructions	Installations techniques et matériels	Acomptes et immobilisations en cours	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations corporelles	Actifs de droit d'usage	Actifs miniers	Total
Valeur comptable au 1^{er} janvier 2023	227,7	887,1	228,6	67,3	1 410,7	133,1	415,5	1 959,3
Valeur brute	440,1	3 275,7	233,1	280,0	4 228,9	311,2	976,4	5 516,5
Amortissements et pertes de valeur	(212,4)	(2 388,6)	(4,5)	(212,7)	(2 818,2)	(178,1)	(560,9)	(3 557,2)
Entrées de périmètre	2,8	4,4	-	1,3	8,5	1,0	0,4	9,9
Sorties de périmètre	-	-	(0,1)	-	(0,1)	-	-	(0,1)
Acquisitions	2,1	25,8	247,5	1,9	277,3	-	61,7	339,0
Coût initial et ajustements ultérieurs	-	-	-	-	-	57,9	-	57,9
Cessions	(1,1)	(2,6)	(1,5)	0,8	(4,4)	-	(0,4)	(4,8)
Dotations aux amortissements	(9,9)	(147,4)	0,7	(18,1)	(174,7)	(52,2)	(50,2)	(277,1)
Pertes de valeur	(16,2)	(142,5)	(10,8)	(2,4)	(171,9)	(3,2)	(33,5)	(208,6)
Reprises de pertes de valeurs	-	0,9	-	-	0,9	-	-	0,9
Reclassements et autres	14,7	157,5	(189,1)	13,1	(3,8)	-	3,6	(0,2)
Reclassement en/ depuis actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	13,5	119,9	12,1	0,4	145,9	15,7	1,1	162,7
Différences de change	(2,3)	(7,6)	(2,1)	(0,5)	(12,5)	(0,9)	(7,1)	(20,5)
Valeur comptable au 31 décembre 2023	231,3	895,5	285,3	63,8	1 475,9	151,4	391,1	2 018,4
Valeur brute	489,6	3 746,9	299,3	272,4	4 808,2	363,8	961,9	6 133,9
Amortissements et pertes de valeur	(258,3)	(2 851,4)	(14,0)	(208,6)	(3 332,3)	(212,4)	(570,8)	(4 115,5)
Entrées de périmètre	(0,1)	(0,4)	-	(0,1)	(0,6)	-	-	(0,6)
Acquisitions	0,1	3,5	63,3	(2,0)	64,9	-	28,1	93,0
Coût initial et ajustements ultérieurs	-	-	-	-	-	23,5	-	23,5
Cessions	(0,4)	-	(0,1)	(0,2)	(0,7)	-	(0,1)	(0,8)
Dotations aux amortissements	(5,0)	(71,0)	(1,6)	(8,5)	(86,1)	(21,7)	(18,3)	(126,0)
Pertes de valeur	(0,6)	(1,9)	-	(0,1)	(2,6)	(11,3)	-	(13,9)
Reprises de pertes de valeurs	-	0,1	-	-	0,1	-	-	0,1
Reclassements et autres	17,5	116,2	(142,6)	7,8	(1,1)	-	0,9	(0,2)
Reclassement en/ depuis actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	1,0	(11,7)	2,5	-	(8,2)	(1,6)	(0,5)	(10,3)
Différences de change	(0,2)	12,1	0,7	-	12,6	0,9	5,9	19,4
Valeur comptable au 30 juin 2024	243,7	942,4	207,4	60,6	1 454,1	141,1	407,2	2 002,4
Valeur brute	457,7	3 384,3	210,4	268,4	4 320,8	334,3	900,5	5 555,6
Amortissements et pertes de valeur	(214,0)	(2 441,9)	(3,0)	(207,8)	(2 866,7)	(193,2)	(493,3)	(3 553,2)

(1) En 2024, - 10,3 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier et en 2023, - 23,1 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite et + 185,7 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (faits marquants).

NOTE 16 TESTS DE PERTE DE VALEUR

Au 31 décembre 2023, le test de perte de valeur du goodwill portant sur le périmètre des activités poursuivies n'avait nécessité la comptabilisation d'aucune perte de valeur. Ce test, réalisé de manière systématique lors de l'arrêté annuel, n'est renouvelé lors de l'arrêté semestriel qu'en cas d'identification d'indice de perte de valeur. Après avoir examiné les faits et circonstances observables de nature à déclencher un test de perte de valeur, notamment l'évolution

des taux d'intérêt et les événements susceptibles d'avoir une incidence sur l'activité, la Direction Générale a constaté l'absence d'indice de perte de valeur et le test de perte de valeur du goodwill n'a pas été renouvelé au 1^{er} semestre 2024. Les tests de perte de valeur des actifs destinés à être cédés ont été réalisés séparément et leurs résultats sont présentés dans les [faits marquants](#).

NOTE 17 STOCKS

(en millions d'euros)	30.06.2024			31.12.2023		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur comptable	Valeur brute	Dépréciation	Valeur comptable
Matières premières	307,7	(16,0)	291,7	335,7	(19,1)	316,6
En-cours	135,5	(5,1)	130,4	132,1	(5,2)	126,9
Produits finis	202,1	(11,9)	190,2	203,6	(10,5)	193,1
Marchandises	82,0	(2,0)	80,0	101,1	(3,1)	98,0
TOTAL	727,3	(35,0)	692,3	772,5	(37,9)	734,6

NOTE 18 AUTRES PROVISIONS

(en millions d'euros)	30.06.2024	31.12.2023
Garanties produits	1,1	1,2
Obligations environnementales et de démantèlement	115,7	144,2
Réhabilitation des sites miniers	132,5	135,2
Risques juridiques, sociaux et réglementaires	152,1	189,5
TOTAL	401,5	470,1
<i>Autres provisions non courantes</i>	<i>376,1</i>	<i>426,6</i>
<i>Autres provisions courantes</i>	<i>25,4</i>	<i>43,5</i>

Tableau de variation

<i>(en millions d'euros)</i>	Garanties produits	Obligations environnemen- tales et de démantèlement	Réhabilitation des sites miniers	Risques juridiques, sociaux et réglementaires	Total
Solde au 1^{er} janvier 2023	0,8	112,9	147,7	161,7	423,1
Variations de périmètre	-	-	2,4	-	2,4
Dotations	1,1	12,9	4,5	48,3	66,8
Utilisations	(0,4)	(3,5)	(9,5)	(16,9)	(30,3)
Reprises non utilisées	(0,4)	(1,6)	-	(10,4)	(12,4)
Désactualisation financière	-	1,5	1,5	-	3,0
Reclassements et autres	0,1	-	(0,1)	(0,6)	(0,6)
Reclassement en passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	-	20,4	(8,9)	10,1	21,6
Différences de change	-	1,6	(2,4)	(2,7)	(3,5)
Solde au 31 décembre 2023	1,2	144,2	135,2	189,5	470,1
Variations de périmètre	-	0,1	(0,5)	-	(0,4)
Dotations	0,1	0,2	3,4	16,4	20,0
Utilisations	(0,1)	(0,5)	(4,5)	(12,1)	(17,1)
Reprises non utilisées	(0,1)	(0,9)	-	(10,6)	(11,6)
Désactualisation financière	-	0,9	0,9	-	1,8
Reclassements et autres	-	3,4	-	(6,9)	(3,5)
Reclassement en/ depuis passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽²⁾	-	(30,5)	(3,5)	(24,3)	(58,3)
Différences de change	-	(1,0)	1,5	(0,1)	0,4
Solde au 30 juin 2024	1,1	115,7	132,5	152,1	401,5

(1) Dont - 15,4 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite et + 37,0 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (faits marquants).

(2) En 2024, - 58,3 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (faits marquants).

Les critères d'évaluation des autres provisions appliqués lors de l'arrêté semestriel sont identiques à ceux mis en œuvre lors de l'arrêté annuel (note 23.2 du chapitre 6.1 du Document d'Enregistrement Universel 2023). Ce montant inclut notamment le solde de la provision afférente à la résolution des contentieux liés à l'activité talc du Groupe aux États-Unis.

Le 13 février 2019, les trois filiales talc nord-américaines du Groupe (les "Filiales Talc Nord-Américaines") ont décidé de se placer, avec effet immédiat, sous la protection de la procédure judiciaire dite du "Chapter 11" de la loi des États-Unis sur les faillites en vue de régler définitivement la situation contentieuse liée à leurs activités commerciales historiques aux États-Unis. Sous le régime du "Chapter 11", le Groupe demeure juridiquement propriétaire des titres composant l'intégralité du capital des Filiales Talc Nord-Américaines concernées, mais leurs actifs sont placés sous le contrôle du tribunal fédéral compétent de l'État du Delaware aux États-Unis ("Bankruptcy Court"). Celui-ci supervise la poursuite des activités des entités concernées ainsi que la conclusion et l'exécution du plan de réorganisation de ces activités que les Filiales Talc Nord-Américaines ont demandé à négocier avec les représentants respectifs des actuels, et potentiels futurs plaignants (les "Représentants des Plaignants") dans les contentieux intentés à leur encontre. Le processus du "Chapter 11" suspend également les procédures de tous les contentieux en cours et empêche l'introduction de nouvelles actions contre ces entités en lien avec leurs activités talc.

Compte tenu du transfert au 13 février 2019 du contrôle effectif des Filiales Talc Nord-Américaines à la Bankruptcy Court et du bénéfice économique de leurs activités à leurs créanciers, les actifs et passifs des Filiales Talc Nord-Américaines ont été déconsolidés des états financiers du Groupe à compter de cette date, dégageant un effet résultat de - 5,6 millions d'euros comptabilisé en autres produits et charges opérationnels. La négociation entre les Filiales Talc Nord-Américaines, à laquelle s'est jointe la filiale Imerys Talc Italy (les "Filiales Talc Concernées"), le Groupe et les Représentants des Plaignants, a abouti le 15 mai 2020 à la conclusion d'un accord sur un plan conjoint de réorganisation (le "Plan") qui a été déposé le même jour auprès de la Bankruptcy Court. Ce Plan prévoit qu'une fois les approbations nécessaires obtenues, les Filiales Talc Concernées sortiront du régime du "Chapter 11" et le Groupe sera libéré de tous les passifs existants et futurs liés à leurs activités passées, ces passifs étant transférés à un trust qui sera spécialement créé à cet effet (le "Trust").

Imerys Talc Italy figure parmi les parties citées dans quelques contentieux liés au Talc aux États-Unis. Cette entité prévoit, une fois l'approbation du Plan Révisé obtenue auprès des votants, de se placer également sous la protection judiciaire du "Chapter 11" avant la confirmation judiciaire de ce Plan Révisé et d'adhérer à celui-ci afin de bénéficier de la même résolution globale et définitive des passifs historiques liés au Talc que les Filiales Talc Nord-Américaines. Les activités d'Imerys Talc Italy continueront à faire partie du Groupe tout au long de la procédure du "Chapter 11" et après sa clôture.

A la suite de l'approbation en janvier 2021 par la Bankruptcy Court du projet de Plan, celui-ci a été soumis au vote des créanciers et des plaignants des Filiales Talc Concernées. Dans le cadre du Plan proposé, les Filiales Talc Nord-Américaines ont par ailleurs vendu le 17 février 2021 leurs actifs au fonds d'investissement canadien Magris Resources, pour 223,0 millions de dollars.

En avril 2021, le Plan a atteint le seuil d'approbation requis, en vertu des dispositions légales spécifiques applicables, de 75 % des votes des créanciers et plaignants. Cependant, le 13 octobre 2021, la Bankruptcy Court a rendu une décision selon laquelle certains votes en faveur du Plan ne devaient pas être pris en compte dans le calcul du vote final et, en conséquence, l'approbation du Plan n'a pas atteint la majorité requise de 75 % des votes.

En conséquence, les Filiales Talc Nord-Américaines, les Représentants des Plaignants et d'autres parties prenantes au processus du "Chapter 11" (les "Parties Médiées"), se sont engagés dans une médiation approuvée par la Bankruptcy Court et dont la durée a été successivement prolongée afin de parvenir à un Plan révisé (le "Plan Révisé") qui pourrait obtenir la majorité requise de 75 % des voix.

La médiation et les négociations en vue d'un accord sur un Plan Révisé ont été ralenties par le report de l'attention des Représentants des Plaignants sur la vive contestation judiciaire qui a entouré la procédure de placement sous la protection du régime du "Chapter 11" initiée par une filiale du groupe Johnson & Johnson nouvellement et spécialement créée à cet effet - LTL (désormais renommé LLT) Management LLC ("LLT"). Cette procédure, séparée et distincte, de celle du "Chapter 11" des Filiales Talc Nord-Américaines, impliquait en effet de nombreuses parties prenantes identiques dont notamment les mêmes plaignants. Après une première annulation en janvier 2023 par la Cour d'Appel compétente de la procédure de placement sous la protection du "Chapter 11" introduite par LLT, la seconde demande introduite au même effet en avril 2023 devant la bankruptcy court du District du New Jersey, a été rejetée à nouveau en août 2023. LLT sollicite actuellement, dans un cadre extra-judiciaire, le vote sur une nouvelle proposition de plan de réorganisation de la part d'une seule des catégories de plaignants dans les contentieux liés au Talc. Sous réserve de l'obtention d'une majorité favorable de 75 % des votants, LLT pourrait initier une troisième procédure de "Chapter 11" devant la bankruptcy court d'un autre État que le New-Jersey en vue de l'approbation de ce plan de réorganisation.

La médiation et les négociations avec les Parties Médiées ont finalement pu aboutir à un accord sur un Plan Révisé, ainsi que sur les différents documents requis pour sa mise en œuvre, qui ont été déposés auprès de la Bankruptcy Court le 31 janvier 2024. Le Plan Révisé reprend sans aucun changement les termes de l'accord transactionnel relatif à Imerys SA et ses filiales intégré dans le Plan annoncé en mai 2020. Les principales modifications apportées au Plan dans le Plan Révisé concernent (i) la structure et l'organisation du Trust pour recueillir et gérer les indemnités financières à verser par les différentes parties contributrices au Plan Révisé, (ii) les règles d'allocation entre les plaignants concernés, suivant les différents préjudices qu'ils allèguent, des actifs du Trust incluant également le bénéfice des droits à indemnisation des Filiales Talc Nord-Américaines au titre de polices d'assurance, de contrats passés ou de transactions

actuelles ou potentielles futures avec des tiers, ainsi que (iii) les modalités du processus d'approbation du Plan Révisé en vue notamment de l'aligner avec le déroulement du processus concomitant de Chapter 11 initié en avril 2021 par l'un des précédents propriétaires de certains actifs des Filiales Talc Nord-Américaines (l'ancien groupe minier américain "Cyprus Mines") qui s'est engagé à contribuer au financement du Plan Révisé.

En mai 2024, le groupe Johnson & Johnson et LLT ont annoncé avoir trouvé un accord transactionnel de principe avec toutes les parties concernées dans les procédures de Chapter 11 des Filiales Talc Nord-Américaines et de Cyprus Mines, pour résoudre l'ensemble des différends entre eux, notamment ceux liés aux droits à indemnisation de ces derniers à l'égard du groupe Johnson & Johnson (la "Transaction avec J&J"). La documentation juridique définitive de la Transaction avec J&J a été signée entre toutes les parties concernées, et sa demande d'approbation par la Bankruptcy Court a été déposée, le 13 juillet 2024. Une nouvelle version du Plan Révisé et des documents associés, incluant les termes de la Transaction avec J&J, sera également déposée dans les prochaines semaines auprès de la Bankruptcy Court.

Sous réserve de l'approbation successive par la Bankruptcy Court de la Transaction avec J&J, puis de la proposition de soumission du Plan Révisé au vote des créanciers et des plaignants des Filiales Talc Concernées, le résultat de ce vote devrait intervenir d'ici la fin de l'année 2024. En cas de vote favorable sur le nouveau Plan Révisé à la majorité requise de 75 %, celui-ci sera ensuite soumis à la confirmation définitive de la Bankruptcy Court puis à l'approbation finale d'un autre tribunal fédéral compétent.

Aux termes de l'accord transactionnel relatif à Imerys SA et ses filiales intégré dans le Plan et repris sans changement dans les versions successives du Plan Révisé, la contribution du Groupe au titre du Plan Révisé consiste en un paiement en numéraire (i) d'un montant de 75,0 millions de dollars, (ii) du produit de la cession des actifs des Filiales Talc Nord-Américaines pour un prix de 223,0 millions de dollars, ainsi que de (iii) certains autres engagements détaillés dans le Plan. Ces engagements incluent principalement le bénéfice d'anciennes polices d'assurance, le financement de certaines créances mineures d'exploitation (pour 5,0 millions de dollars) ainsi qu'une partie du dépassement des frais d'administration anticipés de la procédure du "Chapter 11" des Filiales Talc Concernées dans la limite d'un montant de 15,0 millions de dollars.

Sur la base du Plan Révisé et de l'état actuel de la procédure du Chapter 11 à la date d'arrêtés des résultats financiers annuels 2023 du Groupe, la Direction Générale, avec l'appui d'experts indépendants, a revu et confirmé sa précédente estimation du risque lié à la résolution de cette procédure du Chapter 11 ainsi qu'aux prévisions d'impacts financiers pour le Groupe. Une provision de 250,0 millions d'euros avait été initialement enregistrée dans les comptes annuels consolidés 2018 d'Imerys, sachant que les Filiales Talc Nord-Américaines sont déconsolidées depuis le 13 février 2019. Au 30 juin 2024, le montant de la provision enregistrée dans les comptes d'Imerys, qui s'élève d'une part à 78,7 millions de dollars et d'autre part à 32,7 millions d'euros, est considéré comme suffisant pour couvrir l'impact financier attendu du Plan Révisé sur le Groupe.

NOTE 19 PASSIFS FINANCIERS

19.1 Dette financière

La dette financière brute est constituée de la partie non courante et courante des "Emprunts et dettes financières" et des "Dettes de location" ainsi que des instruments dérivés actif et passif couvrant les risques sur la dette. La dette financière nette est la position nette d'Imerys vis-à-vis du marché et des établissements financiers. Elle est utilisée dans le cadre de la gestion des ressources financières du Groupe. Cet indicateur intervient notamment dans le calcul de ratios financiers qu'Imerys est tenu de respecter dans le cadre d'accords de financement auprès des marchés financiers (note 19.2).

Le tableau suivant présente le lien entre la dette financière nette et l'état de la situation financière consolidée en distinguant entre instruments financiers non dérivés et dérivés. Les instruments financiers dérivés inclus dans le calcul de la dette financière nette correspondent aux instruments de couverture de financement actif et passif car ils font partie des sorties futures de trésorerie de cet agrégat (note 19.2). Les instruments de couverture opérationnels ne sont pas inclus dans le calcul de la dette financière nette.

(en millions d'euros)	30.06.2024	31.12.2023
Emprunts et dettes financières non courants	1 693,5	1 691,3
Dettes de location non courantes	107,0	119,2
Emprunts et dettes financières courants	530,6	520,2
Dettes de location courantes	39,0	41,3
Instruments de couverture de financement - passif	1,6	4,1
Instruments de couverture de financement - actif	(2,7)	(4,4)
Dette financière brute	2 369,0	2 371,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie, nets de concours bancaires	(575,9)	(579,7)
Autres actifs financiers	(561,3)	(673,6)
DETTE FINANCIÈRE NETTE	1 231,8	1 118,4

(en millions d'euros)	30.06.2024	31.12.2023
Dette financière nette à l'ouverture	(1 118,4)	(1 666,2)
Variation de la dette financière nette hors variation des taux de change	(74,4)	520,7
Reclassement en/depuis passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	(25,1)	35,3
Incidence de la variation des taux de change	(13,9)	(8,2)
Variation de la dette financière nette	(113,4)	547,8
DETTE FINANCIÈRE NETTE À LA CLÔTURE	(1 231,8)	(1 118,4)

(1) Au 30 juin 2024, - 28,0 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (+ 38,2 millions d'euros au 31 décembre 2023), et + 2,9 millions d'euros au titre de l'activité de production de bauxite (- 2,9 millions d'euros au 31 décembre 2023) (faits marquants).

Le poste trésorerie et équivalents de trésorerie s'élève à 605,9 millions d'euros au 30 juin 2024 (585,0 millions d'euros au 31 décembre 2023), dont 242,1 millions d'euros de trésorerie (265,5 millions d'euros au 31 décembre 2023) et 363,8 millions d'euros d'équivalents de trésorerie (319,5 millions d'euros au 31 décembre 2023). La trésorerie inclut un solde de 3,0 millions d'euros au 30 juin 2024 (4,5 millions d'euros au 31 décembre 2023) non disponible pour Imerys SA et ses filiales, dont 2,9 millions d'euros (3,6 millions d'euros au 31 décembre 2023) au titre de législations sur le contrôle des changes et 0,1 million d'euros (0,9 million d'euros au 31 décembre 2023) au titre de dispositions statutaires. Les équivalents de trésorerie sont constitués de dépôts à court terme et placements similaires pour un montant de 363,8 millions d'euros au 30 juin 2024 (319,5 millions d'euros au 31 décembre 2023).

Imerys a mis en place pour la première fois en 2023 un programme d'affacturage ponctuel au sein des secteurs PM Amériques, PM EMEA & APAC et RAC. Dans ce cadre, Imerys conserve une implication continue dans les créances cédées au travers du risque de dilution, ainsi qu'au travers de l'obligation de restituer au factor les flux de trésorerie reçus de clients. Les risques et avantages sur les créances cédées ont été substantiellement transférés au factor et ces créances ont été décomptabilisées. La valeur comptable de ces créances décomptabilisées au 30 juin 2024 est de 117,3 millions d'euros (61,6 millions d'euros au 31 décembre 2023). L'encours maximum autorisé s'élève à 175,0 millions d'euros (175,0 millions d'euros au 31 décembre 2023).

19.2 Risque de liquidité de l'emprunteur

Description du risque. Le risque de liquidité de l'emprunteur est le risque par lequel Imerys ne serait pas en mesure d'honorer les échéances de remboursement de ses passifs financiers. L'échéancier à l'émission au 30 juin 2024 présenté ci-après permet d'apprécier l'exposition du Groupe à ce risque.

(en millions d'euros)	< 1 an		2 - 5 ans		> 5 ans		Total
	Capital	Intérêts	Capital	Intérêts	Capital	Intérêts	
Passifs financiers non dérivés	534,8	51,4	1 507,1	168,6	300,0	6,0	2 567,9
Eurobond/EMTN/Sustainability-Linked Bonds ⁽¹⁾	500,0	51,4	1 400,0	168,6	300,0	6,0	2 426,0
Placements privés	-	-	-	-	-	-	0,0
Émissions de titres de créances négociables à court terme	-	-	-	-	-	-	0,0
Lignes bilatérales	-	-	-	-	-	-	0,0
Autres facilités	(4,1)	-	-	-	-	-	(4,1)
Dettes de location	38,9	-	107,1	-	-	-	145,9
Dérivés de couverture	(1,0)	-	-	-	-	-	(1,0)
Instruments de couverture de financement - passif	1,6	-	-	-	-	-	1,6
Instruments de couverture de financement - actif	(2,7)	-	-	-	-	-	(2,7)
Sorties futures de trésorerie au titre de la dette financière brute	533,8	51,4	1 507,1	168,6	300,0	6,0	2 566,8
Passifs financiers non dérivés	30,0	-	-	-	-	-	30,0
Concours bancaires	30,0	-	-	-	-	-	30,0
Actifs financiers non dérivés	(1 167,2)	-	-	-	-	-	(1 167,2)
Autres actifs financiers courants	(561,3)	-	-	-	-	-	(561,3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(605,9)	-	-	-	-	-	(605,9)
Sorties futures de trésorerie au titre de la dette financière nette	(603,5)	51,4	1 507,1	168,6	300,0	6,0	1 429,6
<i>dont éléments comptabilisés au 30 juin 2024 (dette financière nette)</i>	<i>(603,5)</i>	<i>28,1</i>	<i>1 507,1</i>	<i>-</i>	<i>300,0</i>	<i>-</i>	<i>1 231,8</i>
Passifs financiers non dérivés	682,4	-	-	-	-	-	682,4
Dettes fournisseurs	414,9	-	-	-	-	-	414,9
Autres dettes	267,5	-	-	-	-	-	267,5
Dérivés de couverture	3,8	-	-	-	-	-	3,8
Instruments de couverture opérationnels - passif	16,3	-	-	-	-	-	16,3
Instruments de couverture opérationnels - actif	(12,5)	-	-	-	-	-	(12,5)
SORTIES FUTURES DE TRÉSORERIE	82,7	51,4	1 507,1	168,6	300,0	6,0	2 115,8

(1) Dont 500,0 millions d'euros qui seront remboursés au quatrième trimestre 2024 au titre de l'emprunt obligataire souscrit en 2014.

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

L'échéancier de la dette financière nette après swap de taux s'établit de la manière suivante :

(en millions d'euros)	< 1 an	2 - 5 ans	> 5 ans	Total
Dette à taux fixe	561,9	1 507,1	300,0	2 369,0
Dette à taux fixe à l'émission	561,9	1 507,1	300,0	2 369,0
Swap taux variable en taux fixe	-	-	-	0,0
Dette à taux variable	(1 137,2)	-	-	(1 137,2)
Dette à taux variable à l'émission	-	-	-	0,0
Trésorerie nette et autres actifs financiers courants	(1 137,2)	-	-	(1 137,2)
Swap taux fixe en taux variable	-	-	-	0,0
DETTE FINANCIÈRE NETTE	(575,3)	1 507,1	300,0	1 231,8

Gestion du risque. Imerys est tenu de respecter, pour une partie de ses financements, un ratio financier. Les principaux termes et conditions restrictifs attachés à certaines lignes bilatérales (non utilisées au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023) sont les suivants :

- objectifs assignés : financement des besoins généraux d'Imerys ;
- obligations en termes de respect de ratios financiers : le ratio dette financière nette consolidée hors dettes de location IFRS 16 / capitaux propres consolidés doit, suivant les contrats de financement concernés, être inférieur ou égal à 1,60 à chaque clôture annuelle des états financiers consolidés. Au 30 juin 2024, le ratio s'établit à 0,34 (0,30 au 31 décembre 2023) ;
- absence de toute sûreté réelle au bénéfice des prêteurs.

Le non-respect des obligations précitées au titre d'un des contrats de financement concernés pourrait entraîner l'annulation de son montant disponible et, à la demande du ou des prêteurs concernés, l'exigibilité immédiate du montant de la dette financière correspondante. À deux seules exceptions, les contrats de financement du Groupe ne prévoient pas de défaut croisé entre eux en cas de non-respect d'un ratio financier obligatoire applicable à l'un de ces contrats. Au 30 juin 2024, Imerys dispose d'une notation long terme *Baa3 outlook stable* délivrée par Moody's (*Baa3 outlook stable* au 31 décembre 2023) et d'une notation *BBB- outlook stable* délivrée par S&P (*BBB- outlook stable* au 31 décembre 2023).

Le 27 juin 2023, Imerys a mis à jour son programme Euro Medium Term Notes (EMTN) auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxembourg). Le montant du programme s'élève à 3 000,0 millions d'euros et autorise l'émission de titres assimilables à des obligations ordinaires d'une durée d'un mois à 30 ans. Au 30 juin 2024, l'encours des titres émis s'élève à 1 400,0 millions d'euros (1 400,0 millions d'euros au 31 décembre 2023).

Imerys dispose également d'un programme de titres de créances négociables à court terme (NEU CP) d'un plafond de 1 000,0 millions d'euros (1 000,0 millions d'euros au 31 décembre 2023) noté P-3 par Moody's (P-3 au 31 décembre 2023). Au 30 juin 2024, l'encours des titres négociables à court terme émis est de 0,0 million d'euros (0,0 million d'euros au 31 décembre 2023).

Imerys a mis en place en 2022 un programme de titres de créances négociables à moyen terme (NEU MTN) auprès de la Banque de France d'un plafond de 300,0 millions d'euros (300,0 millions d'euros au 31 décembre 2023). Aucun titre n'a été émis, ni en 2024, ni en 2023. Imerys dispose au 30 juin 2024 d'un montant de lignes bilatérales disponibles de 960,0 millions d'euros (1 010,0 millions d'euros au 31 décembre 2023) dont une partie sécurise les titres négociables à court terme émis, conformément à la politique financière du Groupe.

Enfin, Imerys ayant réaffirmé en 2023 son engagement dans sa politique de développement durable en liant sa stratégie de financement à ses ambitions durables, le Groupe a réalisé le 29 novembre 2023 une émission d'obligations indexées sur un objectif de développement durable (*Sustainability-Linked Bonds*) pour un montant en principal de 500,0 millions d'euros. Ces obligations, à échéance du 29 novembre 2029, portent un coupon annuel de 4,75 % et sont admises à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg. Ces instruments, au travers de leur framework, émis conformément aux principes des obligations liées à des objectifs de développement durable publiés par l'*International Capital Markets Association* (ICMA), sont indexés sur un objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre, exprimé en tonnes de CO₂ équivalent émises, de 32,7 % en 2028 par rapport à l'année de référence 2021, tel que validé par l'initiative *Science Based Target initiative* (SBTi).

Ces objectifs incluent la réduction des émissions de Scope 1 (émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par Imerys) et des émissions de Scope 2 (émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de chaleur ou de vapeur importée ou achetée par le Groupe). Le non-respect de ces objectifs au 31 décembre 2028 pourrait entraîner le paiement de pénalités correspondant à 75 points de base du montant en principal pour l'objectif 2028.

Le Groupe a également réalisé le 14 mai 2021 une émission d'obligations indexées sur des objectifs de développement durable (*Sustainability-Linked Bonds*) pour un montant en principal de 300,0 millions d'euros. Ces obligations, à échéance du 15 juillet 2031, portent un coupon annuel de 1,00 % et sont admises à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg. Ces instruments émis conformément aux principes des obligations liées à des objectifs de développement durable publiés par l'*International Capital Markets Association* (ICMA), sont indexés sur un objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre, exprimé en tonnes de CO₂ équivalent émises par million d'euros de chiffre d'affaires, de 22,9 % en 2025 et de 36,0 % en 2030 par rapport au chiffre d'affaires de l'année de référence 2018, tel que validé par l'initiative *Science Based Target initiative* (SBTi).

Le non-respect de ces objectifs au 31 décembre 2025 et/ou au 31 décembre 2030 pourrait entraîner le paiement de pénalités correspondant à 25 points de base du montant en principal pour l'objectif 2025 et/ou de 50 points de base du montant en principal pour l'objectif 2030. Au 30 juin 2024, la réduction cumulée des tonnes de CO₂ équivalent émises par million d'euros de chiffre d'affaires s'élève à 30,7 % depuis 2018 (30,6 % depuis 2018 au 31 décembre 2023), la réduction cumulée des tonnes de CO₂ équivalent émises s'élève à 22,5 % depuis 2021 (23,6 % depuis 2021 au 31 décembre 2023).

NOTE SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

NOTE 20 FLUX DE TRÉSORERIE

La table ci-après a pour objectif de permettre au lecteur de faire le lien entre les montants figurant dans l'état des flux de trésorerie consolidés et ceux figurant dans les notes aux états financiers.

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30.06.2024	30.06.2023
État des flux de trésorerie consolidés			
Ajustement des amortissements		146,0	145,6
- Dont dotations et reprises aux amortissements - immobilisations incorporelles	14	13,6	11,3
- Dont dotations et reprises aux amortissements - immobilisations corporelles	15	126,0	121,3
- Dont pertes de valeur du goodwill	16	-	2,0
- Dont pertes de valeur (reprises de pertes de valeur) comptabilisées en résultat, créances et autres créances		(4,4)	(6,1)
- Dont pertes de valeur (reprises de pertes de valeur) comptabilisées en résultat, stocks		(1,4)	(2,3)
Pertes de valeur - immobilisations incorporelles	14	0,1	-
Pertes de valeur - immobilisations corporelles	15	12,1	20,3
Reprises de pertes de valeur - immobilisations incorporelles et corporelles		(0,1)	(0,9)
Ajustement des provisions		(22,0)	9,4
Variation nette des provisions pour avantages du personnel - Résultat opérationnel courant		(0,2)	(0,9)
Variation nette des provisions pour avantages du personnel - Régimes fermés		(13,8)	(4,7)
Rendement normatif des actifs des régimes à prestations définies		(17,2)	(18,0)
Désactualisation des provisions des régimes à prestations définies		19,9	20,6
Variation nette des indemnités de fin de contrat de travail		(2,8)	(1,8)
Dotations des autres provisions	18	20,2	34,1
Variations de provisions ajustées dans le coût d'immobilisations incorporelles et corporelles		(1,2)	(3,3)
Utilisations des autres provisions	18	(17,1)	(14,2)
Reprises non utilisées des autres provisions	18	(11,6)	(4,1)
Désactualisation financière des autres provisions	10	1,9	1,7
Ajustement sur plus-ou moins-values de cessions d'actifs non courants		-	(50,5)
Résultat des cessions d'actifs	9	2,9	2,8
Résultat des cessions des activités consolidées - activités poursuivies	9	(3,1)	(1,1)
Résultat des cessions des activités consolidées - activités abandonnées		-	(53,5)
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs	9	0,1	1,3
Autres ajustements		20,6	20,6
- Des paiements fondés sur des actions		5,9	4,7
- Des produits et charges d'intérêts nets		14,8	13,3
- Des pertes (gains) de juste valeur		(0,1)	2,8
Autres ajustements d'éléments sans incidence en trésorerie		-	(0,2)

ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

Notes aux états financiers

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30.06.2024	30.06.2023
Variation du besoin en fonds de roulement		(27,7)	8,0
Diminutions (augmentations) des stocks		(35,7)	60,1
Diminutions (augmentations) des créances clients		(44,4)	37,7
Augmentations (diminutions) des dettes fournisseurs		64,9	(81,7)
Variations des autres créances et dettes		(12,5)	(8,1)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles, nettes de la variation des dettes sur acquisitions		(171,1)	(178,2)
Variation des dettes sur acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles		(39,2)	(38,1)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	14	(39,9)	(14,5)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	15	(93,2)	(128,9)
Variations de provisions ajustées dans le coût d'immobilisations incorporelles et corporelles		1,2	3,3
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		1,3	3,2
Immobilisations incorporelles	14	3,8	4,0
Immobilisations corporelles	15	0,8	3,0
Résultat des cessions d'actifs		(2,9)	(2,8)
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs		(0,1)	(1,3)
Variation des créances sur cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		(0,3)	0,3
Dividendes versés		(116,1)	(329,6)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		(114,5)	(326,7)
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires		(0,5)	(2,9)
Variation des dettes sur dividendes		(1,1)	-

AUTRES INFORMATIONS

NOTE 21 CONVERSION DES MONNAIES ÉTRANGÈRES

Le tableau suivant présente les taux de change utilisés pour la conversion des états financiers des principales entités consolidées au 30 juin 2024.

(1€=)	Monnaies étrangères	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
		Clôture	Moyen	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
Brésil	BRL	5,9508	5,4939	5,3496	5,4020	5,2365	5,4846
Chine	CNY	7,6292	7,6833	7,8264	7,6136	7,8516	7,4781
États-Unis	USD	1,0705	1,0813	1,1050	1,0812	1,0866	1,0806
Inde	INR	89,3369	89,9840	91,8436	89,2779	89,1477	88,8108
Mexique	MXN	19,5654	18,5146	18,7231	19,1889	18,5614	19,6559
Royaume-Uni	GBP	0,8464	0,8546	0,8691	0,8699	0,8583	0,8766
Singapour	SGD	1,4513	1,4560	1,4591	1,4521	1,4732	1,4439

NOTE 22 PARTIES LIÉES

Parties liées externes à Imerys

Imerys a pour parties liées The Desmarais Family Residuary Trust détenu par la famille Desmarais (Canada) et Eagle Capital SA (Belgique), contrôlée par la famille Frère (Belgique). Ces entités constituent pour Imerys les ultimes têtes de groupe. Au travers de leur coentreprise Parjointco, elles exercent un contrôle conjoint sur le groupe belge Groupe

Bruxelles Lambert (GBL), qui lui-même contrôle Belgian Securities Sarl (Luxembourg), actionnaire d'Imerys, à travers la société GBL Verwaltung SA (Luxembourg). GBL est à ce titre une partie liée d'Imerys. Aucun contrat ne lie Imerys et ses parties liées externes.

Dirigeants d'Imerys

Les dirigeants constituant des parties liées au 30 juin 2024 sont les 12 membres du Conseil d'Administration y compris les deux administrateurs représentant des salariés et hors censeur (12 membres au 31 décembre 2023) et les neuf membres du Comité Exécutif, y compris le Directeur Général (neuf membres au 31 décembre 2023) ([note 27 du chapitre 6.1 du Document d'Enregistrement Universel 2023](#)).

Conformément au contrat d'acquisition conclu entre Imerys, S&B GP, Blue Crest et K and R Holdings Sarl le 5 novembre 2014, tel qu'amendé, PropCo2, entité affiliée à Blue Crest (détentriche de 5,95 % des droits de vote d'Imerys et dont Paris Kyriacopoulos, administrateur d'Imerys, est également administrateur) doit rembourser à Imerys Industrial Minerals Greece SA, qui détient des terrains au nom et pour son compte de cette entité, les charges encourues par cette dernière au titre de la détention de ces terrains. Cet engagement de 11 000 euros constitue une transaction entre parties liées. Aucun remboursement n'a eu lieu en 2024 et 2023.

Régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des membres du personnel d'Imerys

Les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des membres du personnel d'Imerys constituent des parties liées. Le montant des cotisations à des fonds externes comptabilisé en charges au 1^{er} semestre 2024 s'élève à 20,1 millions d'euros (8,8 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023), dont

principalement 6,1 millions d'euros à Imerys UK Pension Fund Trustees Ltd., Royaume-Uni (5,4 millions d'euros au 1^{er} semestre 2023) et 11,4 millions d'euros à Comerica, États-Unis (1,1 million d'euros au 1^{er} semestre 2023).

NOTE 23 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Les états financiers résumés consolidés au 30 juin 2024 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 29 juillet 2024.

Cession des actifs servant le marché du papier

Le 5 juillet 2024, Imerys a finalisé la cession de sa ligne d'activité servant le marché du papier au fonds d'investissement américain Flacks Group. La transaction a été réalisée pour un prix de cession proche de 150 millions d'euros, dont le paiement est échelonné dans le temps, en fonction des performances futures des actifs cédés.

Signature d'un contrat d'acquisition

Imerys a signé le 17 juillet 2024 un contrat portant sur l'acquisition des activités européennes de diatomite et de perlite de Chemviron. En 2023, ces activités représentaient environ 50 millions d'euros de chiffre d'affaires et employaient environ 130 salariés. L'opération devrait être finalisée en fin d'année.

3 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
France

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Aux actionnaires
IMERYS SA
43, quai de Grenelle
75015 PARIS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société IMERYS SA, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.2 « Changements volontaires » de l'annexe aux comptes semestriels consolidés résumés qui expose le changement de présentation des intérêts payés qui sont désormais présentés au sein des flux de trésorerie nets liés aux activités de financement et non plus aux activités opérationnelles.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 30 juillet 2024

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Cédric HAASER Pierre-Olivier ETIENNE

Deloitte & Associés

Olivier BROISSAND

4 RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

4.1 Responsable du Rapport Financier Semestriel

Alessandro Dazza, Directeur Général

4.2 Attestation du responsable du Rapport Financier Semestriel

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Paris, le 29 juillet 2024

Alessandro Dazza

Directeur Général

43 quai de Grenelle, 75015 Paris, France
Téléphone : +33 (0)1 49 55 63 00

www.imerys.com



Imerys – Société anonyme
au capital social de 169 881 910 euros
RCS Paris 562 008 151



IMERYS