

LA LETTRE AUX ACTIONNAIRES 75



RÉSULTATS

- Imerys annonce des résultats en progression sur les neuf premiers mois de 2017

PAGE 2



ACTUALITÉS

- Challenge Développement Durable
- Journée des Minéraux Industriels

PAGE 3



CARNET DE L'ACTIONNAIRE

- Imerys en bourse
- Actionnariat
- Contacts

PAGE 4



MESSAGE

Gilles MICHEL

Président-Directeur Général

Mesdames, Messieurs, Chers actionnaires,

La croissance organique et les résultats d'Imerys progressent à nouveau sur les neuf premiers mois de l'année 2017, dans un contexte d'amélioration de l'environnement macroéconomique. Les marchés du Groupe ont non seulement bénéficié d'une amélioration globale de la production industrielle, de la production d'acier et de la construction, mais aussi de la bonne tenue du marché automobile, en particulier en Europe.

Cette bonne performance est également le fruit de la stratégie de développement du Groupe ainsi que de sa performance commerciale et opérationnelle, portées notamment par nos programmes d'excellence. Elle prend en compte l'intégration de Kerneos depuis le 18 juillet dernier et la contribution progressive des autres acquisitions réalisées depuis 2016.

Dans cet environnement, le chiffre d'affaires du Groupe a progressé de + 8,5 % à 3 394 M€ sur les neuf premiers mois de l'exercice 2017. Le résultat opérationnel courant du Groupe a crû de manière comparable de + 8,6 % à 480 M€, avec un maintien de la marge opérationnelle à 14,1 %, en dépit d'un impact fortement négatif des changes au 3^{ème} trimestre.

Ces résultats de qualité nous permettent par conséquent de confirmer, pour l'ensemble de l'année 2017, notre objectif de faire croître le résultat courant net du Groupe de plus de 7 % par rapport à l'an dernier.

Mesdames, Messieurs, Chers actionnaires, je vous remercie une nouvelle fois au nom de tous les collaborateurs d'Imerys de la confiance que vous nous accordez.

Gilles Michel



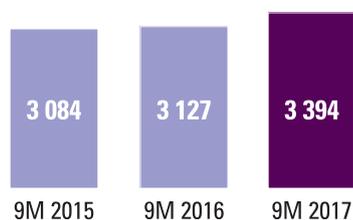
Imerys annonce des résultats en progression sur les neuf premiers mois de 2017

Dans un environnement économique plus favorable, les résultats d'Imerys poursuivent leur progression, soutenus par sa stratégie d'acquisition et sa performance opérationnelle.

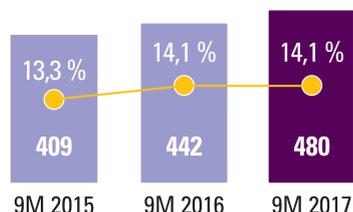
CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE + 8,5 % (+ 2,4 % À PÉRIMÈTRE ET CHANGES COMPARABLES)

Sur les 9 premiers mois de 2017, le Groupe enregistre un chiffre d'affaires de 3 394 M€. Cette progression s'explique par un effet de périmètre (+ 182 M€, + 5,8 %) qui comprend la société Kerneos ainsi qu'un certain nombre d'autres acquisitions de plus

Chiffre d'affaires consolidé du Groupe (M€)

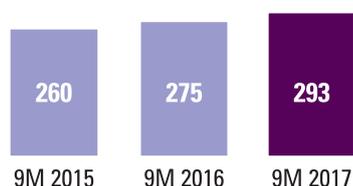


Résultat opérationnel courant (M€) et marge opérationnelle (%)



■ Résultat opérationnel courant
● Marge opérationnelle

Résultat courant net (M€)



petite taille. L'effet de changes est positif sur les 9 premiers mois de l'exercice (+ 9 M€, + 0,3 %), en dépit d'un impact fortement défavorable des devises de - 2,4 % sur le 3^{ème} trimestre.

À périmètre et changes comparables, la variation du chiffre d'affaires est de + 2,4 % par rapport aux 9 premiers mois de 2016 dans un contexte d'amélioration globale de l'activité, en particulier au 3^{ème} trimestre.



BONNE PROGRESSION DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT DE + 8,6 %

À 480 M€, le résultat opérationnel courant enregistre une hausse de + 8,6 % par rapport aux 9 premiers mois de 2016. La marge opérationnelle du Groupe reste stable au niveau élevé de 14,1 %, en dépit d'un impact de change négatif au 3^{ème} trimestre à hauteur de 8 M€, et alors même qu'un certain nombre d'acquisitions de renforcement, réalisées récemment, ne sont pas encore pleinement contributrices. À périmètre et changes comparables, elle continue à progresser.

HAUSSE DU RÉSULTAT COURANT NET DE + 6,8 % ET RÉSULTAT NET EN HAUSSE DE + 22,3 %

Le résultat courant net, part du Groupe, est en hausse de + 6,8 % à 293 M€, porté par l'amélioration du résultat opérationnel courant. Il tient compte d'un résultat financier de - 63 M€ (- 48 M€ sur les 9 premiers mois de 2016) et d'une charge d'impôts de 123 M€ (117 M€ sur les 9 premiers mois de 2016) qui reflète un taux effectif d'imposition de 29,5 % (29,7 % sur les 9 premiers mois 2016).

Les autres produits et charges nets d'impôts s'élèvent à - 25 M€ (contre - 56 M€ un an plus tôt) et comprennent notamment des frais de transactions. Après prise en compte de ces autres produits et charges, le résultat net, part du Groupe, s'établit à 268 M€, en hausse de + 22,3 % par rapport à la même période l'année passée.

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

La dette financière nette du Groupe s'élève à 2 350 M€ au 30 septembre 2017, après prise en compte de l'acquisition de Kerneos. Cette structure financière solide est notée « Baa2 » par l'agence de notation Moody's et « BBB » par l'agence Standard & Poor's, assortie d'une perspective stable dans les deux cas.

Le communiqué de presse complet et la présentation sont disponibles sur le site Internet www.imerys.com dans la rubrique News & Media Center.



Challenge Développement Durable

Chaque année, les collaborateurs sont de plus en plus impliqués dans les différentes initiatives sociales et environnementales encouragées par notre Challenge interne de Développement Durable. Avec 130 nouveaux projets en 2017 (114 en 2016), le dernier Challenge Développement Durable est celui qui a attiré le plus de candidats depuis sa création. Près de la moitié de ces projets étaient dédiés à améliorer les conditions sociales et économiques des communautés voisines de nos sites.

Dix projets candidats ont été primés, dont notamment les suivants :

RESSOURCES HUMAINES



- Programme d'éradication de l'illettrisme pour les employés d'Indoporlen en Malaisie

COMMUNAUTÉS



- Programme d'aide pour les jeunes « Young Learner program » au Brésil



- Programme d'éradication de la malnutrition et des addictions pour favoriser l'éducation des enfants à Ganeshpur en Inde

EFFICACITÉ DES RESSOURCES

- Projet de réhabilitation et de valorisation d'une mine en fin de vie en Cornouailles (Royaume-Uni)

BIODIVERSITÉ

- Ensemble d'initiatives visant à renforcer la biodiversité (oiseaux, abeilles, mousses côtières) autour de notre site de Kaolin en Bretagne

INNOVATION "VERTE"



- ImerCare® Opaline : nouveau produit opacifiant à base de talc pour les gels douches et les shampoings

JOURNÉE DES MINÉRAUX

- Journée portes ouvertes à Milos en Grèce sur le thème de la sécurité

PRIX SPÉCIAL

- Programme pour augmenter les opportunités de carrière pour les femmes (Inde)

JOURNÉE DES MINÉRAUX INDUSTRIELS

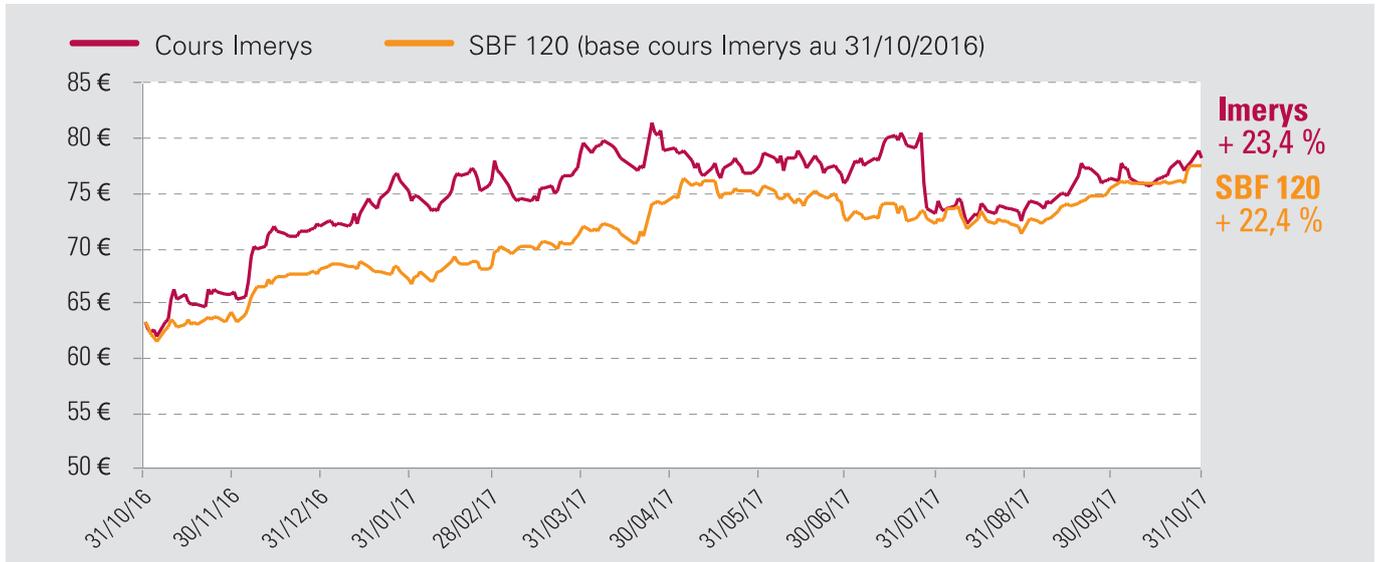
La sixième édition des Journées Européennes des Minéraux a été, pour Imerys, une nouvelle opportunité de montrer son implication et sa volonté d'agir comme un acteur de référence dans cette industrie.

24 sites du Groupe, situés dans 13 pays, ont ouvert leurs portes au public en mai et juin dernier : ce sont ainsi plus de 2 000 visiteurs, écoliers, riverains, représentants des autorités locales, des associations et de divers groupes d'intérêt qui ont été accueillis par Imerys à cette occasion.

Biodiversité et gestion efficace des ressources constituaient les thèmes centraux de cette nouvelle édition. Les responsables opérationnels ont été invités à présenter leurs plans d'actions dans ces deux domaines. Ces Journées ont également permis au public d'explorer l'univers des minéraux et de découvrir l'importance de notre industrie dans tous les aspects de la vie quotidienne moderne.

Les Journées des Minéraux, organisées tous les deux ans à l'initiative de l'Association Européenne des Minéraux Industriels (IMA Europe), font intervenir l'ensemble des acteurs de ce secteur.

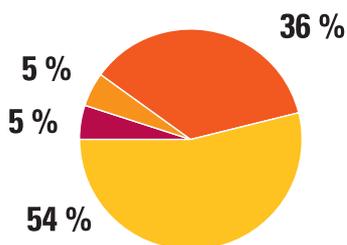
Évolution du cours de l'action Imerys au 31 octobre 2017



Sur un an, le cours de l'action Imerys montre une belle performance : il a progressé de + 23,4 %, dopé par l'annonce de l'acquisition de Kerneos et l'amélioration de la plupart de ses marchés depuis le début de l'année, en particulier depuis le 3^{ème} trimestre. Cette progression est en ligne avec celle de l'indice SBF120, qui a crû de + 22,4 % sur la même période.

Répartition du capital social

Au 30 septembre 2017, le capital d'Imerys se répartit de la façon suivante :



- Belgian Securities BV (filiale du Groupe Bruxelles Lambert)
- Blue Crest Holding (famille Kyriacopoulos)
- Actionnaires individuels, salariés et autres
- Investisseurs institutionnels

L'ACTION IMERYS EN BOURSE

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

Données au 31 octobre 2017

- Nombre d'actions : 79 994 561
- Valeur nominale : 2,00 €
- Cours de clôture : 78,19 €
- Capitalisation boursière : 6,3 Mds €

PROCHAINS RENDEZ VOUS

- **Mercredi 14 Février 2018** :
Résultats annuels 2017
- **Vendredi 27 Avril 2018** :
Résultats du 1^{er} trimestre 2018
- **Vendredi 4 Mai 2018** :
Assemblée Générale - 11h
- **Vendredi 27 Juillet 2018** :
Résultats du 1^{er} semestre 2018
- **Mardi 30 Octobre 2018** :
Résultats du 3^{ème} trimestre 2018

CONTACTS Communication Financière



43, Quai de Grenelle - 75015 Paris
Tél : +33 (0) 1 49 55 66 55
actionnaires@imerys.com
Site Internet : www.imerys.com