



Société Anonyme au capital de 158 971 388 euros  
Siège social : 43 quai de Grenelle – 75015 Paris  
562 008 151 RCS PARIS

---

Le 7 mai 2019,

**Descriptif du programme de rachat par Imerys de ses propres actions soumis à l'autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 10 mai 2019**

**I. Cadre juridique**

Conformément aux dispositions de l'article 241-2 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers ainsi que du Règlement Européen n° 596/2014 du 16 avril 2014, le présent descriptif a pour but de décrire les finalités et modalités du programme de rachat par la Société de ses propres actions qui sera soumis à l'autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 10 mai 2019.

**II. Nombre de titres et part du capital détenus par la Société**

Au 30 avril 2019 :

- le capital statuaire de la Société est composé de 79 485 694 actions de 2 euros de valeur nominale chacune, et
- la Société auto-détient 784 842 actions, soit 0,98 % du capital statuaire.

La Société n'a pas recours à l'utilisation de produits dérivés pour le rachat de ses propres actions.

Dans le cadre du programme de rachat d'actions autorisé par l'Assemblée Générale Mixte du 4 mai 2018, la Société a renouvelé le 7 juin 2018 le mandat d'acquisition de titres conclu le 1er juin 2017 avec un prestataire de services d'investissement. Il est rappelé que la Société a également conclu un contrat de liquidité AMAFI le 16 février 2017, renouvelé le 14 février 2019.

**III. Répartition par objectif des titres détenus par la Société**

Parmi les 784 842 actions auto-détenues au 30 avril 2019 :

- 157 342 sont affectées à l'objectif d'annulation ultérieure, et
- 500 000 sont affectées à l'objectif d'attribution d'actions aux salariés/mandataires sociaux dans le cadre de plans d'attribution d'actions de performance,

- 127 500 sont affectées à l'objectif d'animation du marché dans le cadre du contrat de liquidité.

#### **IV. Objectifs du nouveau programme de rachat**

Les objectifs du programme soumis à l'autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 10 mai 2019 seraient de permettre à la Société de procéder à l'achat de ses propres actions en vue principalement de :

- de procéder à leur annulation ultérieure par réduction du capital de la Société ;
- d'assurer la couverture de plans d'options d'achat d'actions et/ou de plans d'attribution d'actions gratuites ainsi que toutes allocations d'actions au titre de plans d'actionnariat mis en place par la Société (ou plans assimilés) ou au titre de la participation à ses résultats, à des salariés, anciens salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées en application des articles L. 225-180 et L. 233-16 du Code de commerce, dans le cadre des régimes légaux en vigueur ou de plans ad hoc mis en place par la Société ;
- de remettre ou échanger les actions achetées à l'occasion, notamment, de l'exercice de droits ou de l'émission de titres ou de valeurs mobilières donnant droit par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière à l'attribution d'actions ;
- d'animer le marché par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement intervenant au nom et pour le compte de la Société dans le cadre, notamment, d'un contrat de liquidité conforme à une Charte de Déontologie reconnue par l'AMF ;
- et, plus généralement, d'opérer dans tout autre but autorisé ou qui viendrait à être autorisé par la loi, et/ou mettre en œuvre toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des marchés financiers.

#### **V. Part maximale du capital, nombre maximal et caractéristiques des titres de capital, prix maximum d'achat**

##### - Part maximale du capital de la Société susceptible d'être rachetée – caractéristiques des titres de capital

La part maximale du capital dont le rachat est soumis à l'autorisation de l'Assemblée Générale du 10 mai 2019 s'élève à 7 948 569 actions, représentant 10 % des actions émises et en circulation au 1er janvier 2019.

Le rachat concerne les actions de la société Imerys (code ISIN FR0000120859) cotées sur le marché Euronext Paris.

##### - Prix maximum d'achat et montant maximal autorisé des fonds pouvant être engagés :

Le prix maximum d'achat serait de 85 euros par action.

Compte tenu du nombre maximum d'actions pouvant être acheté, le montant maximal ainsi consacré à ces acquisitions ne pourrait excéder 675,6 millions d'euros.

## **VI. Modalités des rachats**

Les acquisitions seraient effectuées par tous moyens, y compris par transfert de blocs ou l'utilisation de produits dérivés et à tous moments à l'exclusion des périodes d'offre publique visant les titres de la Société.

## **VII. Durée du programme de rachat**

Il est proposé à l'Assemblée Générale Mixte du 10 mai 2019 de fixer la durée du programme décrit ci-avant à dix-huit mois à compter de l'Assemblée, soit jusqu'au 9 novembre 2020.

---

Le présent descriptif a été transmis à l'Autorité des marchés financiers. Il est disponible gratuitement au siège de la Société : 43 quai de Grenelle - 75015 Paris, et sur le site Internet de la Société ([www.imerys.com](http://www.imerys.com) - rubrique Finance – Information Réglementée permanente).