

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Gilles MICHEL – Président-Directeur Général

Aimery LANGLOIS MEURINNE – Vice-Président du Conseil d'Administration

Denis MUSSON – Directeur Juridique et Secrétaire du Conseil d'Administration

Michel DELVILLE – Directeur Financier



Avertissement

Des informations plus complètes sur Imerys peuvent être obtenues sur son site Internet (www.imerys.com), rubrique Information Réglementée, notamment dans son Document de Référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 21 mars 2013 sous le numéro D.13-0195. Imerys attire l'attention des investisseurs sur le chapitre 4 "Facteurs de risques" de son Document de Référence.

Le présent document contient des prévisions et des informations prospectives. Les investisseurs sont alertés sur le fait que ces prévisions et informations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes (difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle d'Imerys), qui peuvent impliquer que les résultats et développements effectivement réalisés diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés ou induits.

Crédits photographiques: Photothèque Imerys, droits réservés, X

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Résultats 2012

Résultats du 1^{er} trimestre 2013

Développements récents & Perspectives

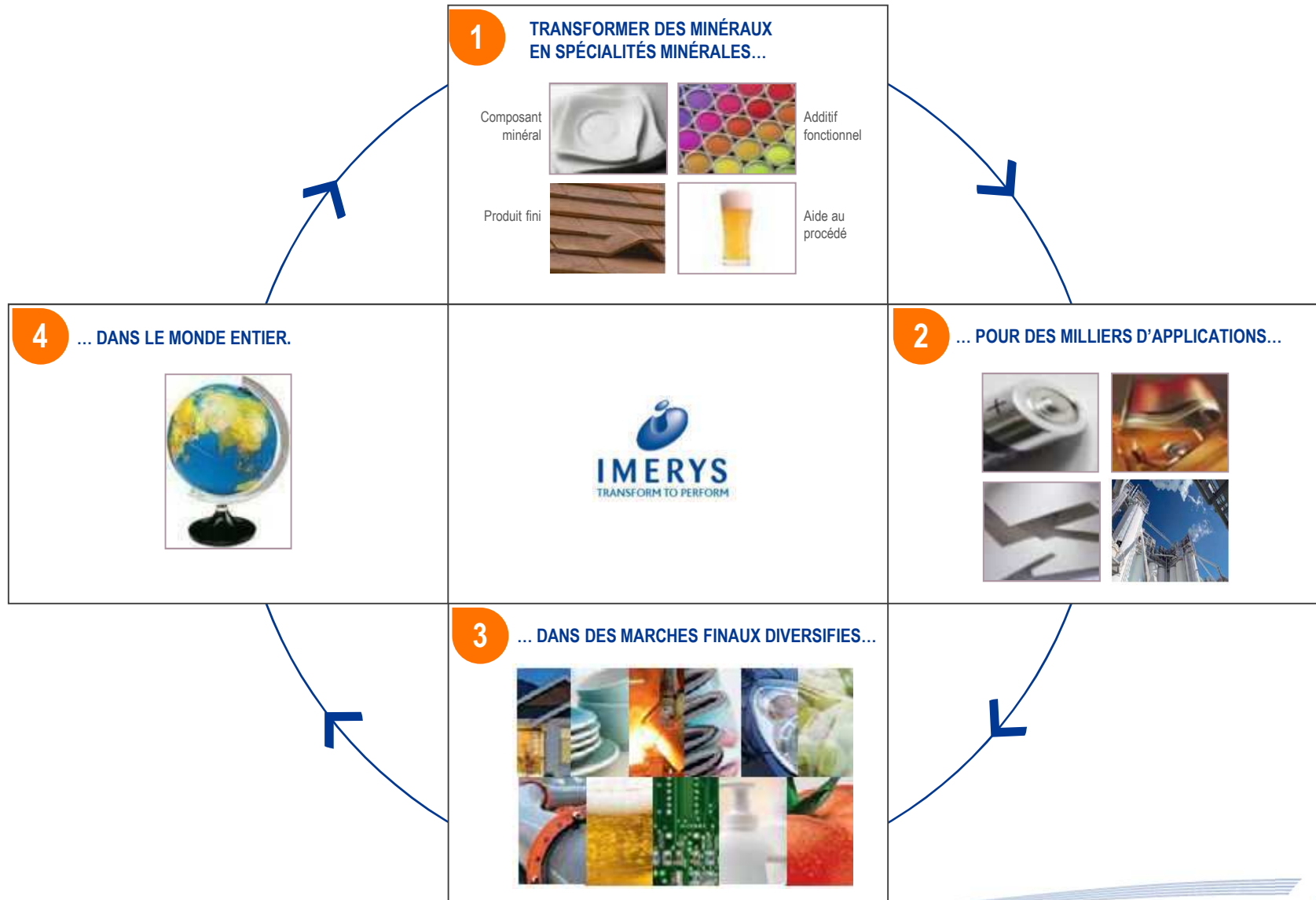
Présentations des résolutions

Questions & Réponses

Vote des résolutions



Imerys, leader mondial des spécialités minérales pour l'industrie



Imerys : une stratégie de développement fondée sur un modèle solide

- Des positions de leader dans toutes les branches
- Une gamme unique de minéraux
- Savoir-faire, technologie, efficacité industrielle sont au cœur de notre positionnement concurrentiel
- Un modèle rentable et solide
- Une organisation réactive et orientée vers les résultats
- Stratégie de développement **2012-2016** : accélérer la croissance en élargissant notre portefeuille d'activités

2012 : Progression du résultat courant net

- Objectif tenu : progression du résultat courant net
 - ◆ Contribution positive du Groupe Luzenac dès la première année complète d'intégration
 - ◆ Efficacité des mesures d'ajustement des coûts
 - ◆ Forte génération de trésorerie et réduction de la dette financière nette

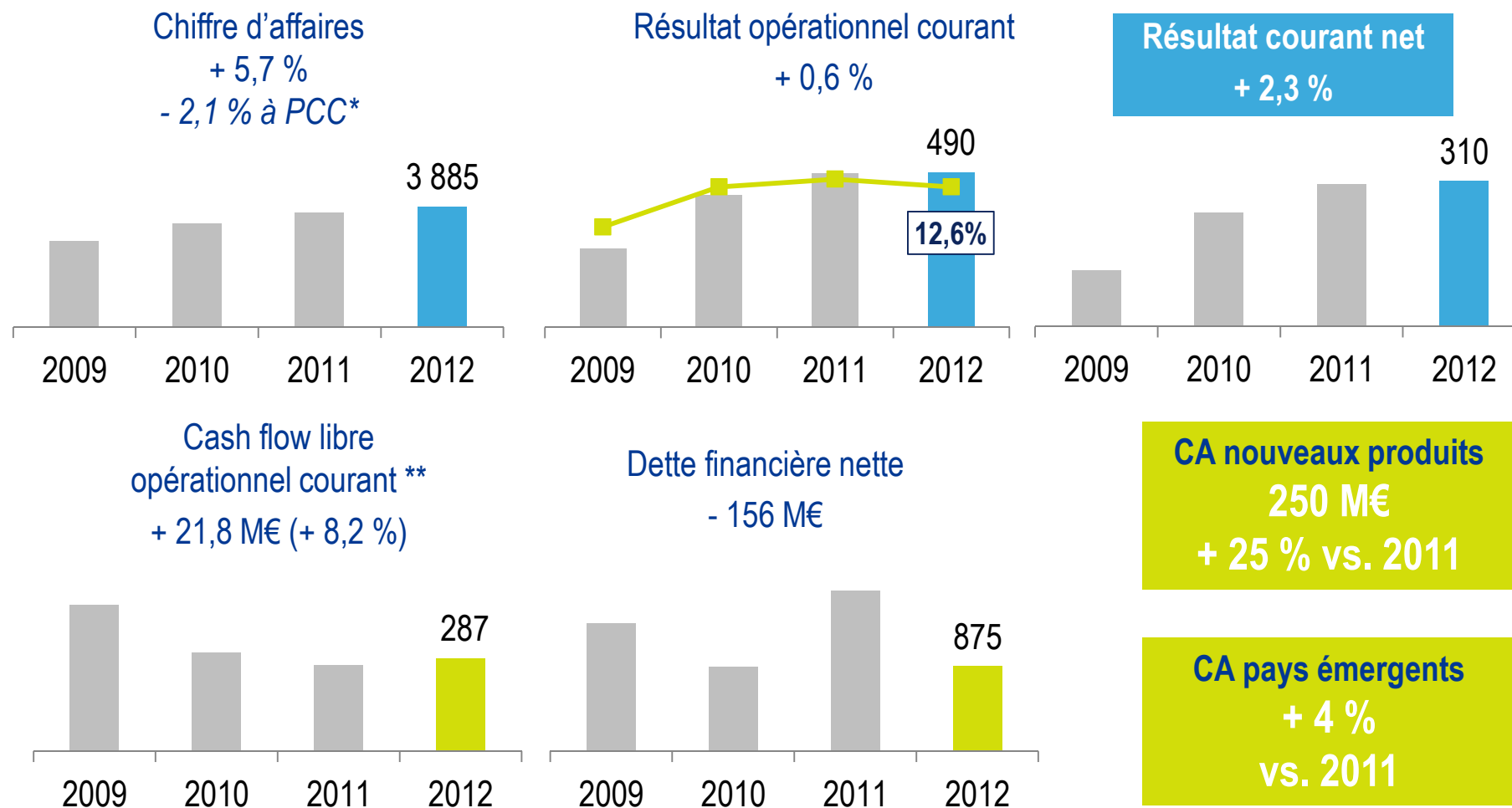
- Environnement plus difficile
 - ◆ Nette accentuation des contrastes géographiques par rapport à 2011
 - ◆ Disparités sectorielles marquées entre les marchés significatifs du Groupe

- Lancement des premières étapes du plan 2012-2016
 - ◆ Accélération des programmes de Recherche & Développement
 - ◆ Augmentation des investissements de croissance

→ diversification géographique et sectorielle accrue



2012 : Des résultats en croissance



* À PCC : dans l'ensemble de la présentation, à PCC signifie « à périmètre et changes comparables »

** Cash flow libre courant : EBITDA – Impôt notionnel +/- variation de BFR opérationnel – Investissements payés



Innovation et Développement Durable

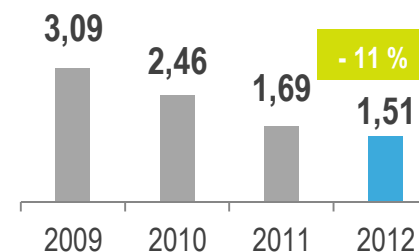
■ Innovation : renforcement des initiatives en 2012

- ◆ R&D et innovation : **56 M€** soit **+ 30 %**
- ◆ **59** nouveaux produits lancés

■ Développement Durable : mise en œuvre du plan triennal

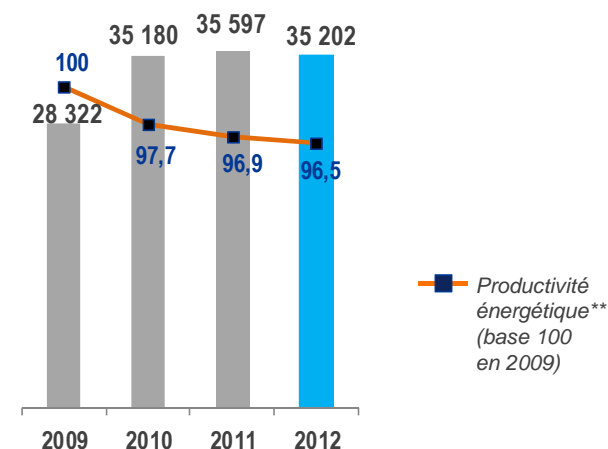
- ◆ Nouveau progrès des performances sécurité
- ◆ Environnement
 - Près de **98 %** des sites équipés d'un système de management environnemental
 - Amélioration de l'efficacité énergétique

Taux de fréquence* combiné (employés/sous-traitant)



* Nombre d'accidents avec arrêt de travail x 1 000 000 / nombre d'heures travaillées

Consommation totale d'énergie* (en milliers de Gigajoules)

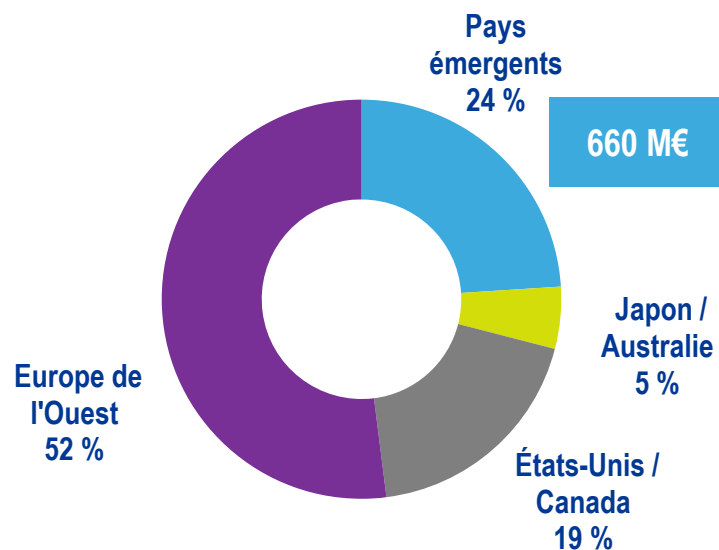


* Nette de l'énergie revendue
** Sites de production uniquement

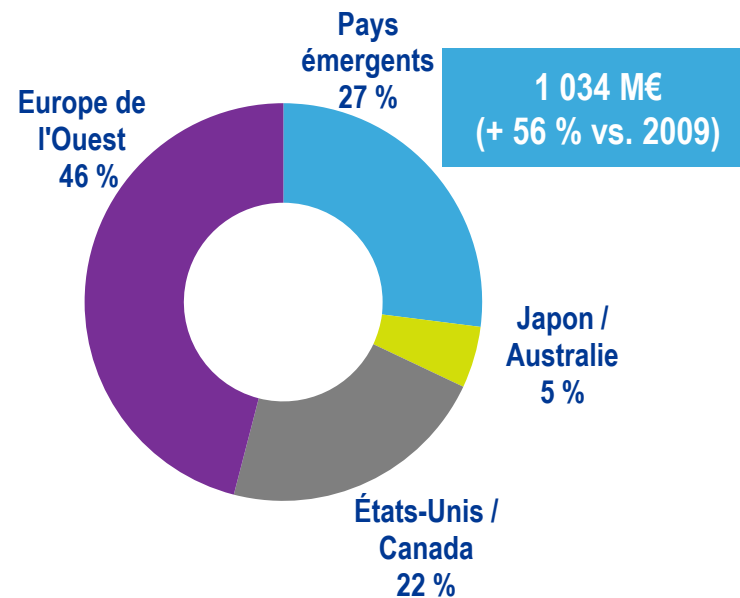
54 % des ventes réalisées hors d'Europe de l'Ouest

(M€)

Ventes 2009 : 2 774 M€



Ventes 2012 : 3 885 M€



- 1 Md€ de chiffre d'affaires dans les pays émergents

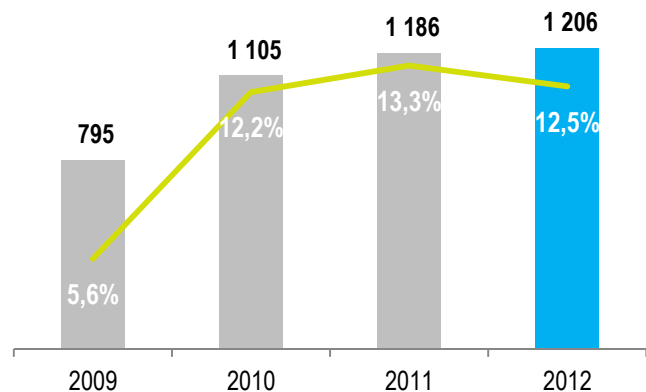


Nette accentuation des contrastes géographiques et sectoriels

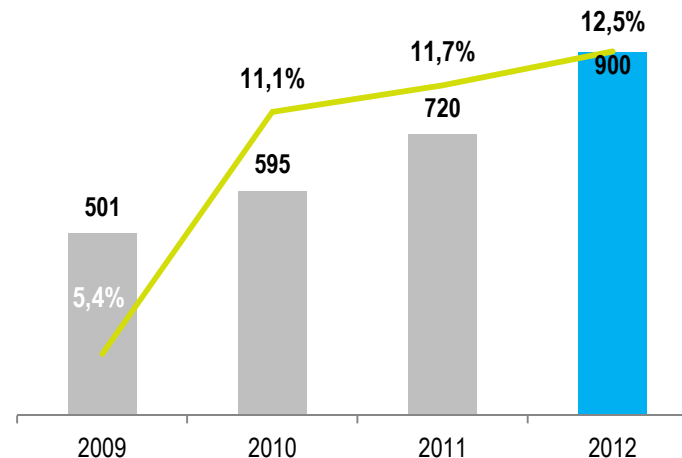
		Europe de l'Ouest	Amérique du Nord	Emergents
Construction neuve		↘	↗	n.s.
Papier d'impression et d'écriture		↘	↘	↗
Sidérurgie		↘	↗	↗
Automobile		↘	↗	↗
Energie		→	↗	↗
Consommation courante		→	↗	↗
Rénovation		↘	↗	n.s.

Solidité des résultats dans toutes les branches

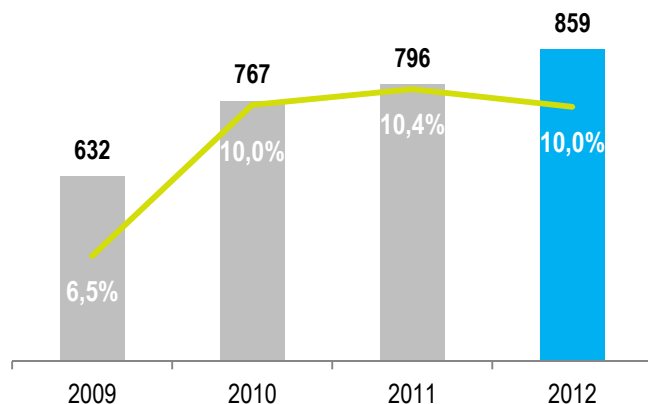
Minéraux pour Céramiques, Réfractaires, Abrasifs & Fonderie
(30 % du CA consolidé)



Minéraux de Performance & Filtration
(23 % du CA consolidé)

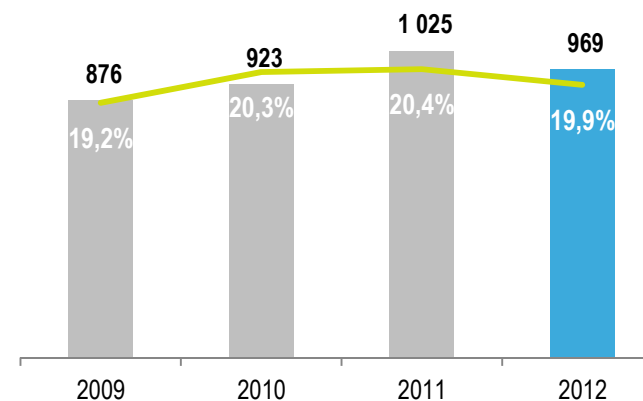


Pigments pour Papier & Emballage
(22 % du CA consolidé)



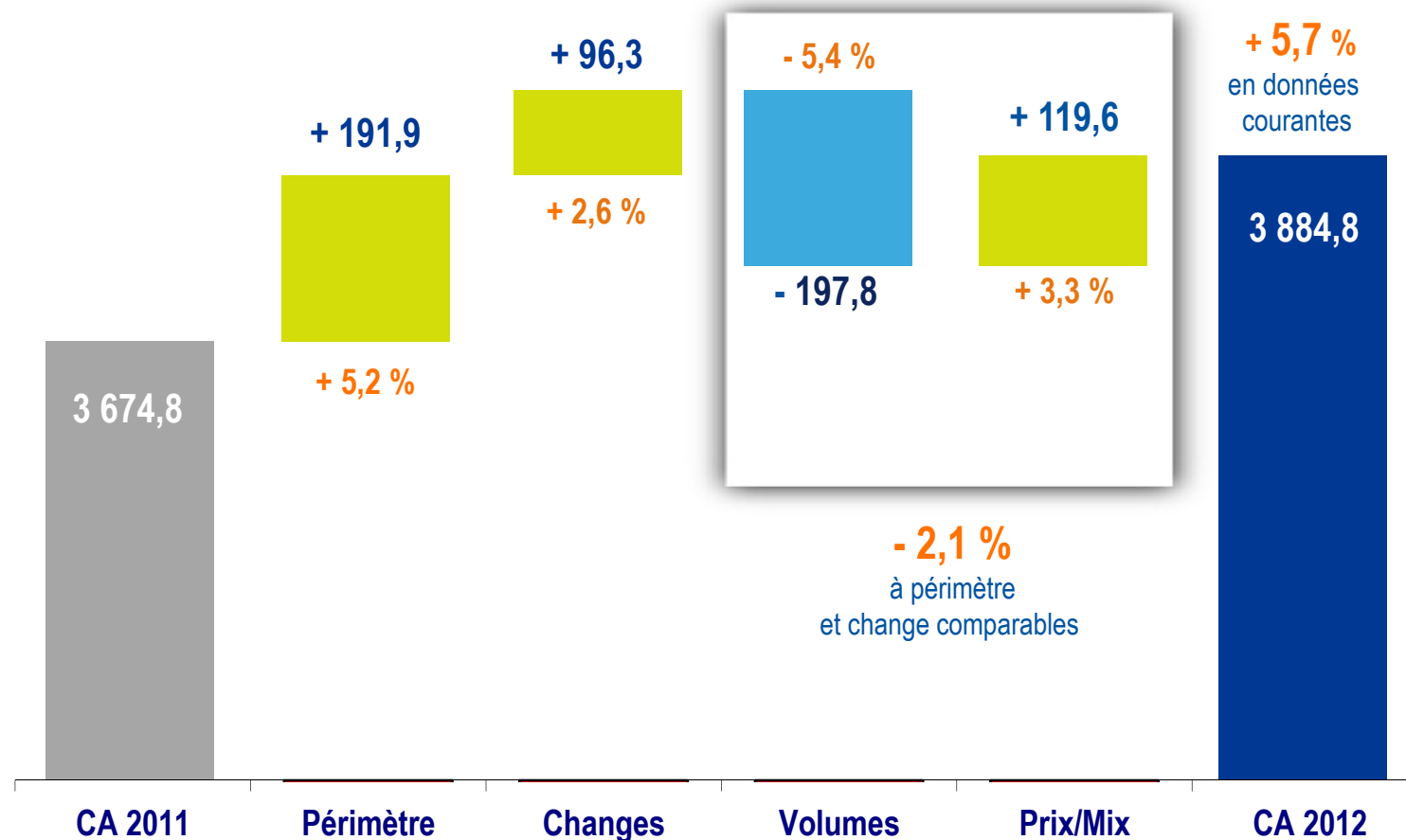
■ Chiffre d'affaires
— Marge opérationnelle courante

Matériaux & Monolithiques
(25 % du CA consolidé)



Chiffre d'affaires en hausse de près de + 6 %

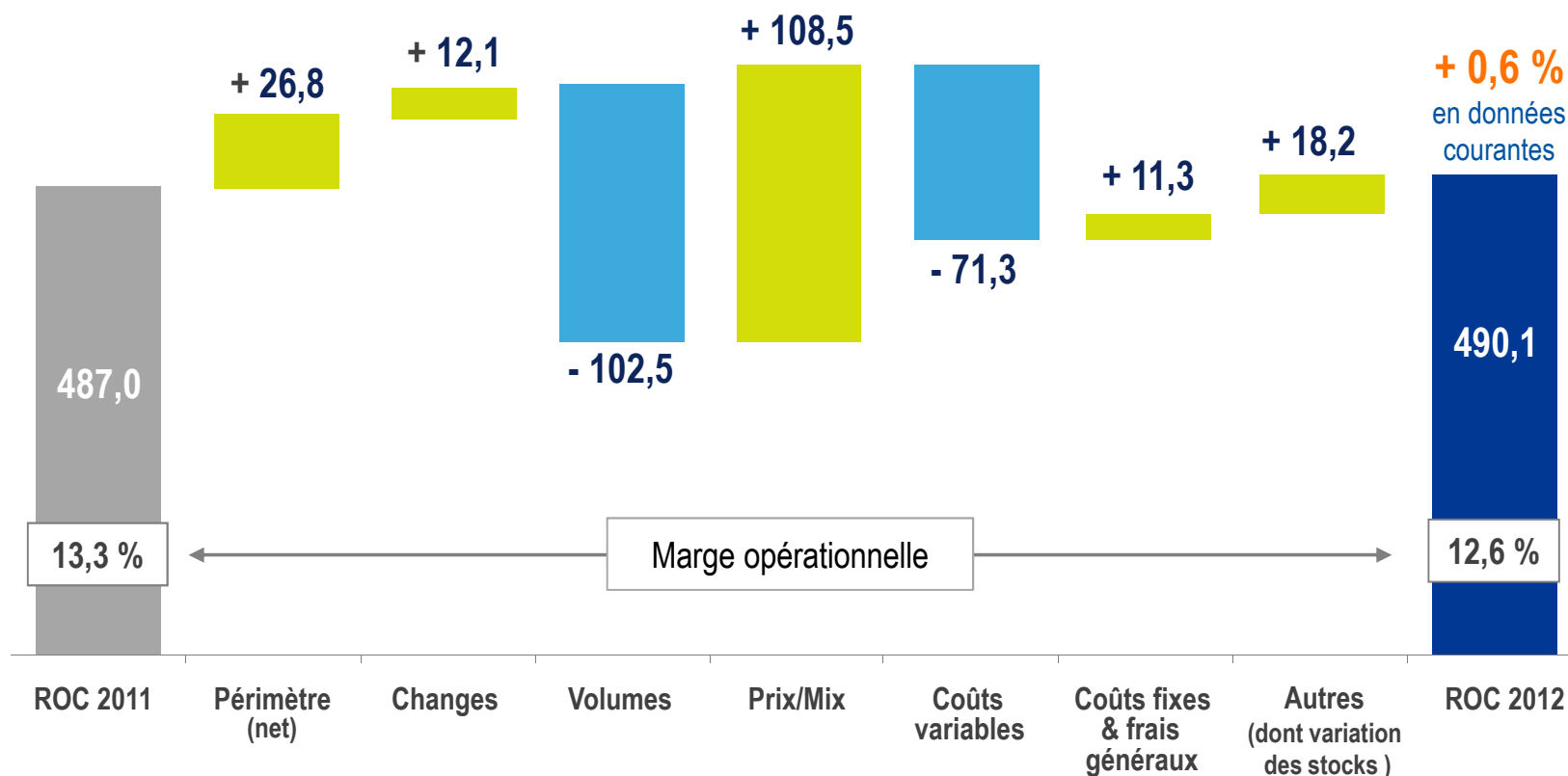
(M€)



- Contribution de Luzenac (7 mois) : **185,6 M€** ; Itatex (Brésil)
- Effet de change favorable : affaiblissement de l'euro vs. dollar US, notamment (1€ = 1,2855 US\$ sur 2012 contre 1,3916 US\$ 2011, soit - 8 % - écart très marqué au T3, réduit au T4)
- Bonne résistance du chiffre d'affaires à PCC face au recul des volumes

Marge opérationnelle à 12,6 %

(M€)



- Prix/mix de produits positif dans toutes les branches compensant la hausse des coûts variables
- Coûts fixes et frais généraux en baisse au S2 2012
- Autres : cessions d'actifs fonciers, notamment



Résultat courant net : + 2,3 %

M€	2012	2011	Variation
Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾	490,1	487,0	+ 0,6 %
Résultat financier courant	(58,7)	(57,2)	
Impôts courants	(119,5)	(123,3)	
Résultat courant net, part du Groupe ⁽²⁾⁽³⁾	310,2	303,1	+ 2,3 %
Autres produits et charges nets	(9,4)	(21,1)	
Résultat net, part du Groupe	300,8	282,0	+ 6,7 %
Résultat courant net, par action, part du Groupe ⁽⁴⁾	4,13 €	4,03 €	+ 2,5 %

- Taux d'impôt courant 2012 : **27,7 %** (vs. **28,7 %** en 2011)

1. Dont part de résultat dans entreprises associées

2. Net des intérêts minoritaires

3. Résultat net avant autres produits et charges opérationnels nets

4. Nombre moyen pondéré d'actions en circulation : 75 165 743 en 2012 contre 75 272 854 en 2011

Solide cash flow libre courant

(M€)	2012	2011	Variation %
Résultat opérationnel courant	490,1	487,0	+ 0,6 %
EBITDA	659,8	686,0	- 3,9 %
Variation du BFR opérationnel	15,3	(59,4)	
Investissements payés	(257,1)	(227,4)	
Cash flow libre opérationnel courant^{(1) (2)}	286,7	264,9	+ 8,2 %
Résultat financier (net d'impôt)	(42,4)	(37,3)	
Autres éléments de BFR	58,1	(1,0)	
Cash flow libre courant	302,3	226,6	+ 33,4%

1. *Cash flow libre opérationnel courant*

= EBITDA - impôt notionnel - variation du BFR opérationnel - investissements payés

2. *Y compris subventions, valeurs des actifs opérationnels cédés & divers*

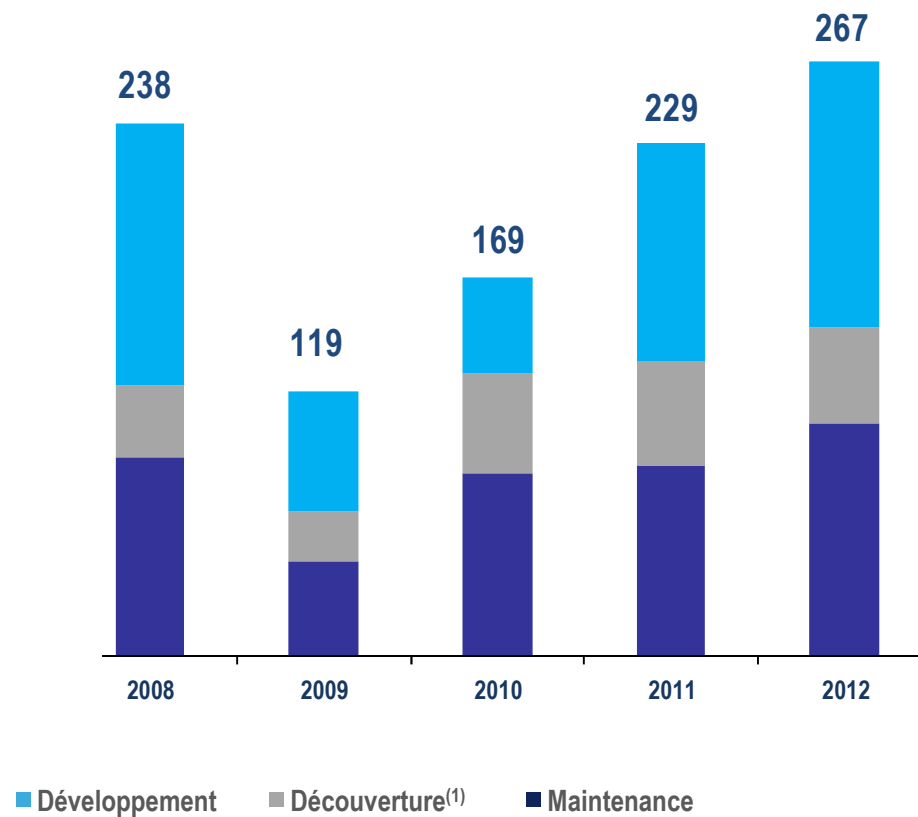
4,4

5,3

Accélération des investissements de développement : + 22 % (2012 vs. 2011)

(M€)

Investissements industriels comptabilisés

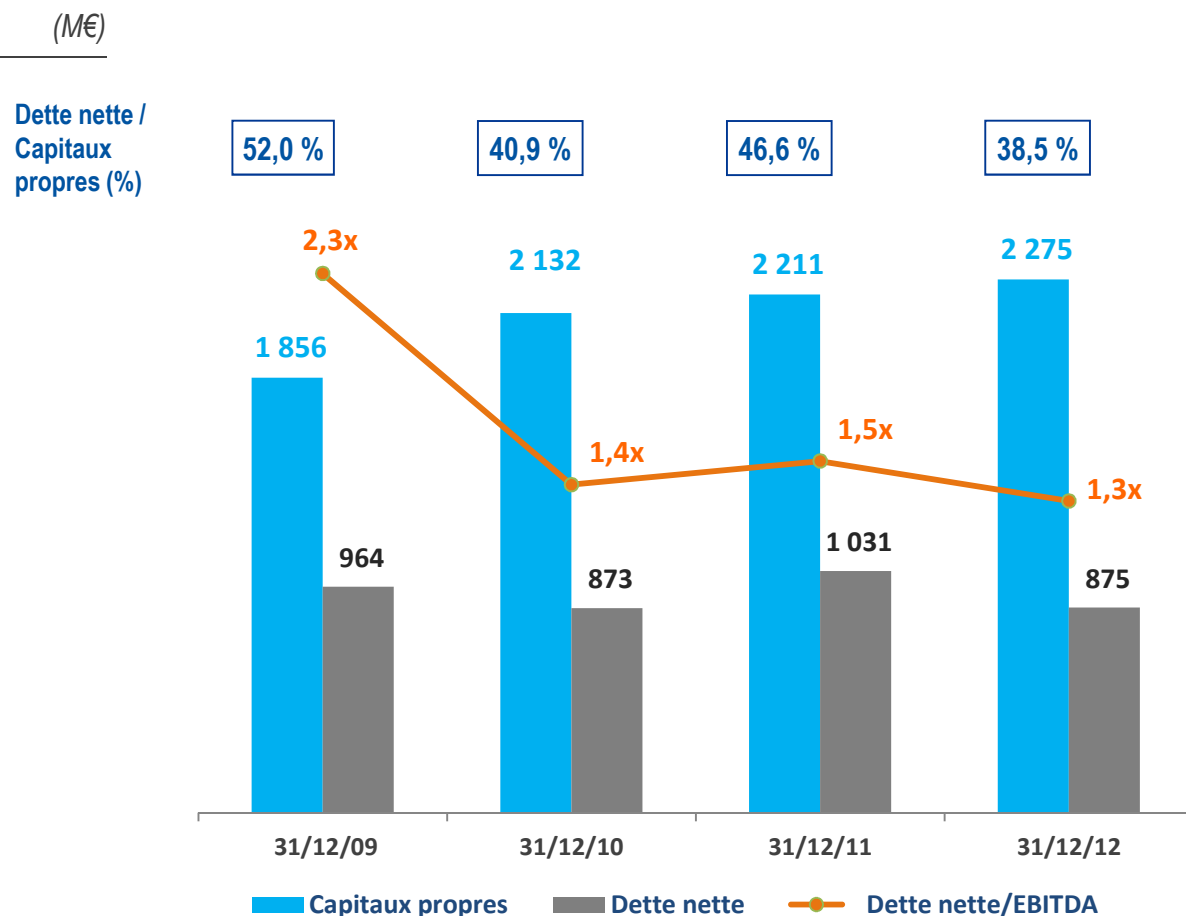


- Première étape du plan de développement
- Poursuite des projets d'expansion
 - ◆ Développement géographique (Brésil, Bahrein etc.)
 - ◆ Développement dans des secteurs de croissance (graphite etc.)

(1) Découverte minière : i.e. retrait de la partie supérieure du terrain pour assurer l'accès au gisement



Amélioration des ratios d'endettement

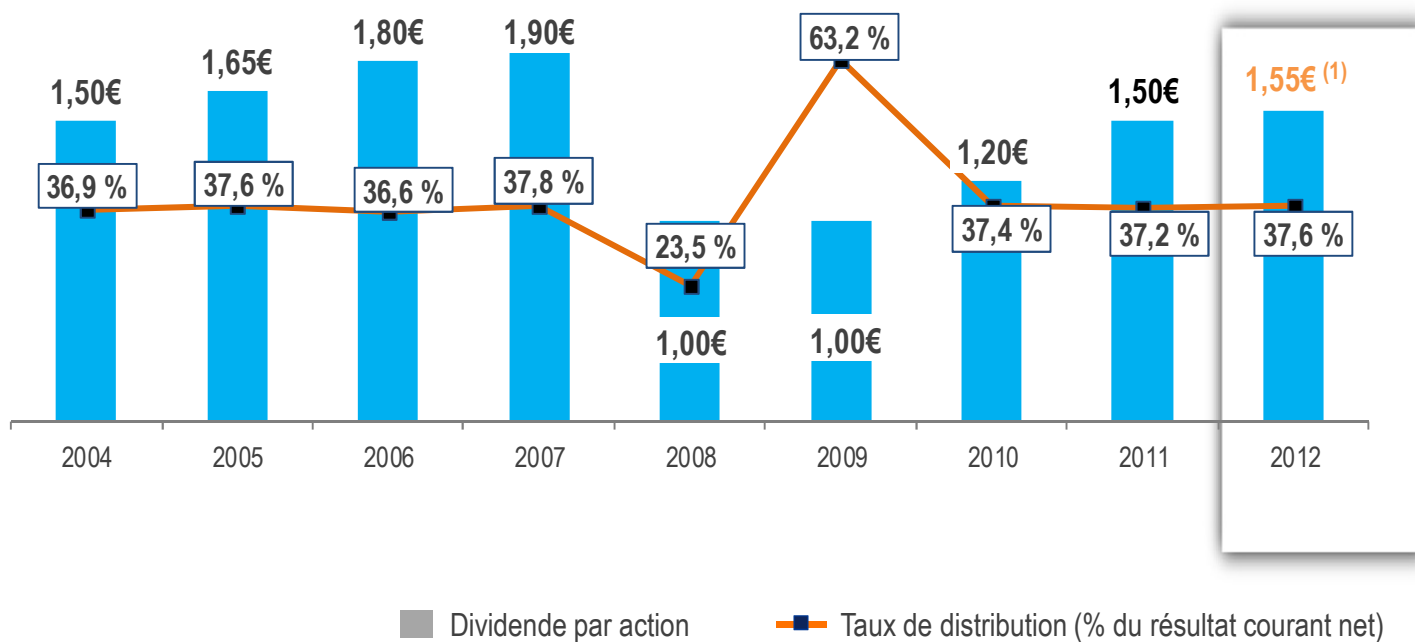


- Acquisition du Groupe Luzenac déjà absorbée
- Ratios d'endettement historiquement bas :
 - flexibilité financière pour mener le plan de développement
- Ressources financières disponibles fin 2012 : **1,6 Md€** grâce à la conclusion de lignes bilatérales additionnelles
- Échéance 2013 parfaitement couverte



Proposition de dividende

	2012	2011	Variation
Résultat courant net par action (€)	4,13	4,03	+ 2,5 %
Dividende par action (€)	1,55	1,50	+ 3,3 %
Distribution totale ⁽¹⁾ (millions d'euros)	116,8 ⁽¹⁾	112,8	+ 3,4 %
Nombre moyen pondéré d'actions	75 165 743	75 272 854	



1. Sur la base du nombre d'actions en circulation en fin d'année, mise en paiement à compter du 13 mai 2013

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Résultats 2012
Résultats du 1^{er} trimestre 2013
Développements récents & Perspectives
Présentations des résolutions
Questions & Réponses
Vote des résolutions

Solidité des résultats du 1^{er} trimestre 2013 dans un environnement difficile

■ Environnement du 1^{er} trimestre 2013

- ◆ Confirmation de l'environnement récessif en Europe
- ◆ Activité économique soutenue aux Etats-Unis
- ◆ Moindre croissance dans les zones émergentes

■ Chiffre d'affaires : **929 M€**, en baisse de **- 4,6 %** vs T1 2012 (**- 4,0 %** à PCC)

■ Résistance de la marge opérationnelle à **12,6 %**, avec un résultat opérationnel courant, à **117 M€**

■ Résultat courant net à **73 M€ (- 5,1 %)**

■ Accélération du développement dans les Minéraux pour l'Exploitation Pétrolière

- ◆ Acquisition de PyraMax Ceramics, LLC, début avril 2013
- ◆ Montée en puissance dans les proppants aux Etats-Unis

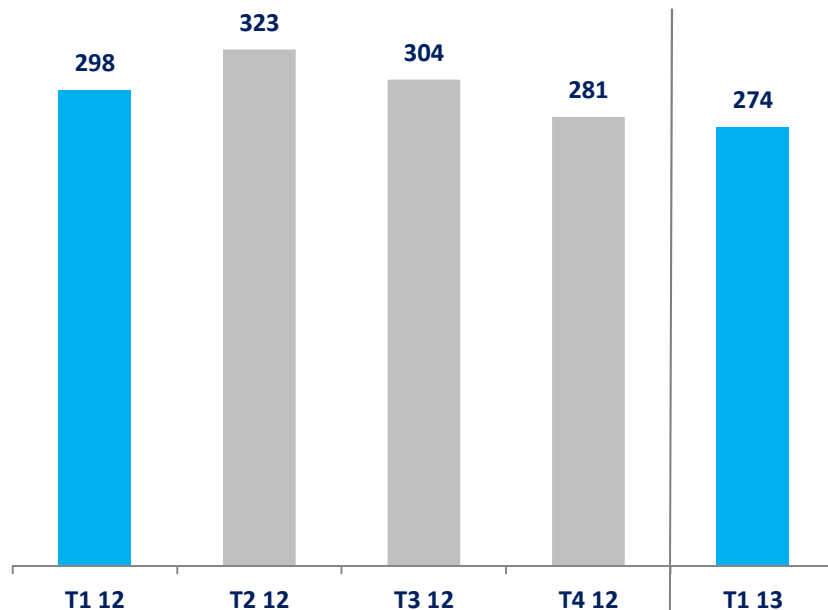
Dans l'ensemble de la présentation, les données 2012 ont été retraitées suite à l'application, au 1^{er} janvier 2013, de la norme IFRS 19 révisée (Note 3.1 du document de référence 2012) afin d'assurer la comparabilité des données



Minéraux pour Céramiques, Réfractaires, Abrasifs & Fonderie

(29 % du CA consolidé)

(M€)



■ Chiffre d'affaires

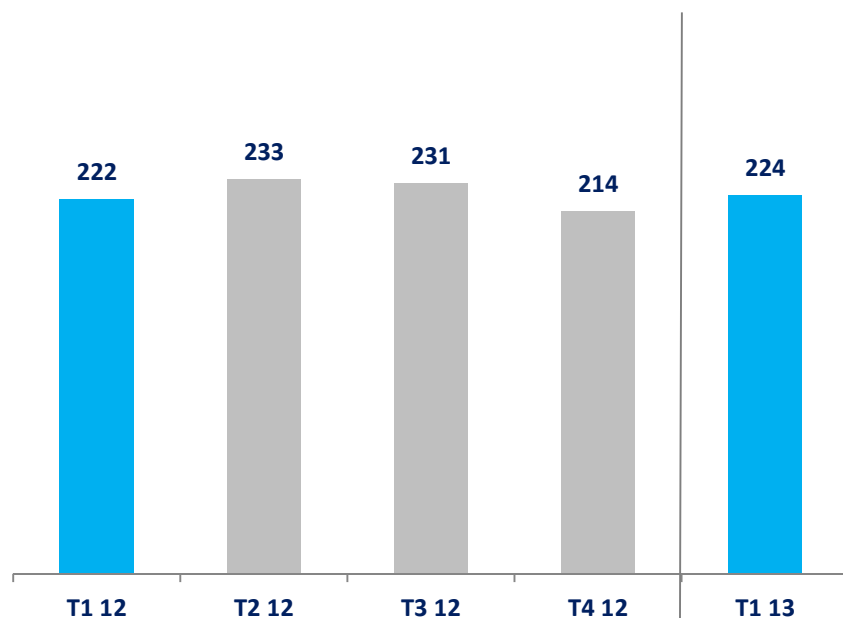
- Chiffre d'affaires T1 13 / T1 12 : **- 8,1 %**
 - ◆ Change **- 4,1 M€**
 - ◆ PCC vs. T1 12 **- 6,7 %**
- Activité des Minéraux pour Réfractaires, Minéraux Fondus et Graphite & Carbone impactée par la récession européenne et le ralentissement en Amérique du Nord
 - ◆ Base de comparaison élevée du T1 2012
- Meilleure tenue des activités céramiques
- Activité mieux orientée dans l'exploitation du pétrole et du gaz non conventionnels



Minéraux de Performance & Filtration

(23 % du CA consolidé)

(M€)



■ Chiffre d'affaires

- Chiffre d'affaires T1 13 vs. T1 12 : **+ 0,8 %**

- ◆ Périmètre ⁽¹⁾ **+ 1,9 M€**
- ◆ Change **- 2,7 M€**
- ◆ PCC vs. T1 12 **+ 1,2 %**

- Demande en biens de consommation courante et industries intermédiaires solide aux Etats-Unis et dans les pays émergents
- Recul de l'équipement industriel et la construction mais bonne dynamique du talc dans les industries automobile, pharmaceutique, santé & beauté et agroalimentaire

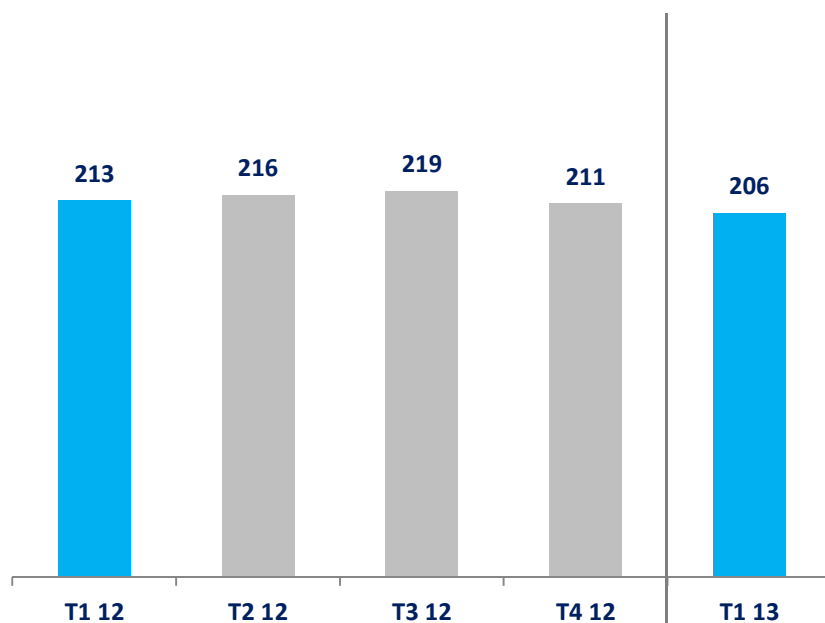
1. Acquisition d'Itatex consolidée depuis le 1^{er} mai 2012



Pigments pour Papier & Emballage

(23 % du CA consolidé)

(M€)



■ Chiffre d'affaires

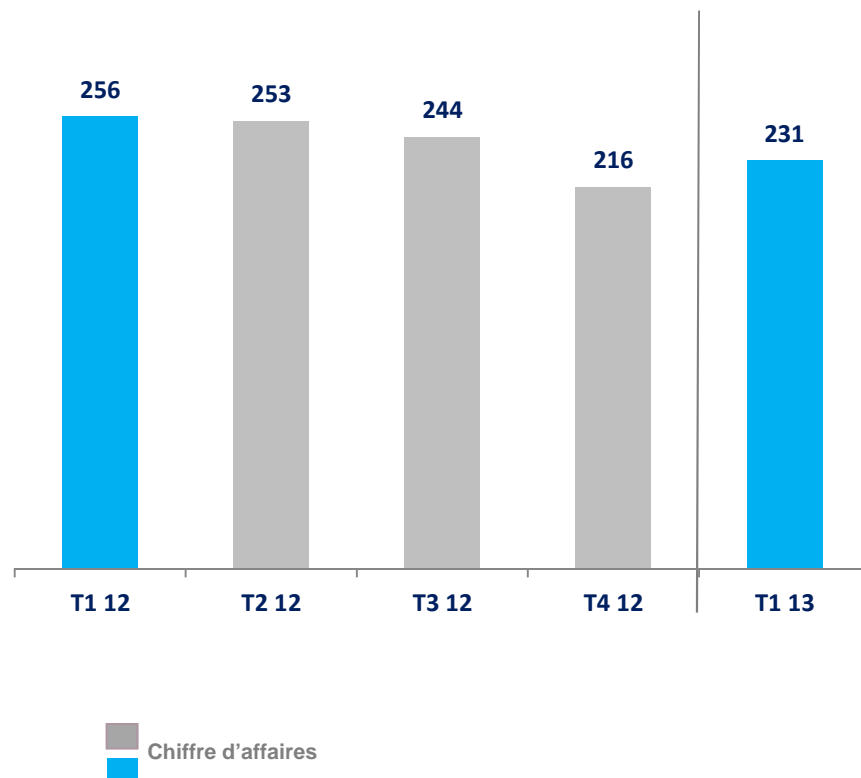
- Chiffre d'affaires T1 13 vs. T1 12 : **- 3,3 %**
 - ◆ Change **- 4,4 M€**
 - ◆ PCC vs. T1 12 **- 1,2 %**
- Erosion structurelle de la production de papier en Amérique du Nord et en Europe...
- ... compensée par la croissance dans les pays émergents (notamment Asie et Amérique du Sud)
- Poursuite des restructurations chez les papetiers européens : fermetures de capacités annoncées au cours du T1 2013
- Poursuite de la croissance dans l'emballage



Matériaux & Monolithiques

(25 % du CA consolidé)

(M€)



■ Chiffre d'affaires T1 13 / T1 12 : - 9,9 %

- ◆ Change - 2,7 M€
- ◆ PCC vs. T1 12 - 9,0 %

■ Réfractaires Monolithiques

- ◆ Baisse de la demande en Europe
- ◆ Tendence positive mais plus contrastée dans les pays émergents
- ◆ Poursuite des projets de maintenance mais report des projets de construction de nouvelles usines

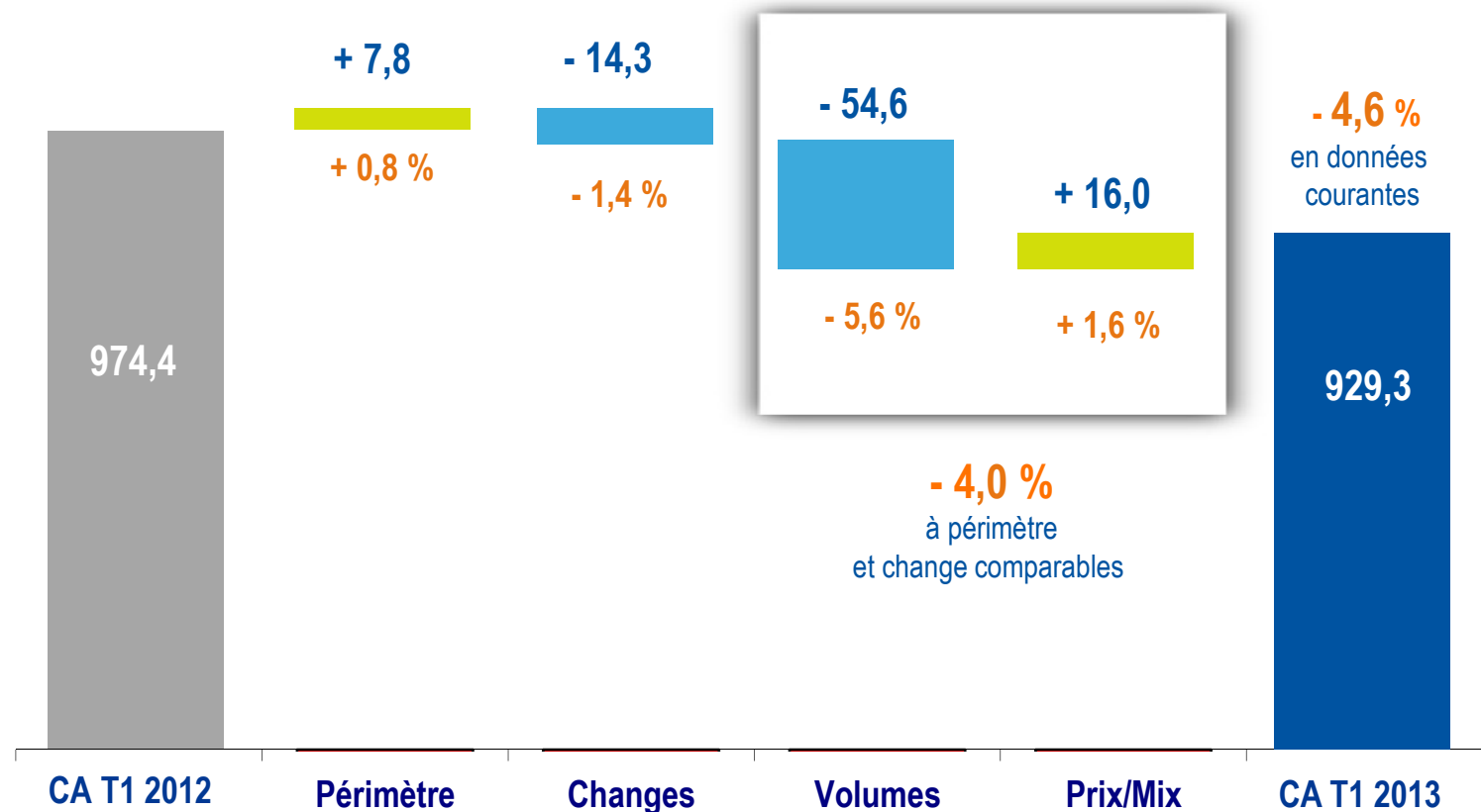
■ Matériaux de Construction

- ◆ Mises en chantier toujours en recul (- 17 % sur 12 mois glissants à fin février 2013)
- ◆ Activité du trimestre perturbée par des conditions climatiques défavorables
- ◆ Meilleure résistance de la rénovation

■ Projet de cession d'Imerys Structure

Chiffre d'affaires : - 4 % à PCC

(M€)

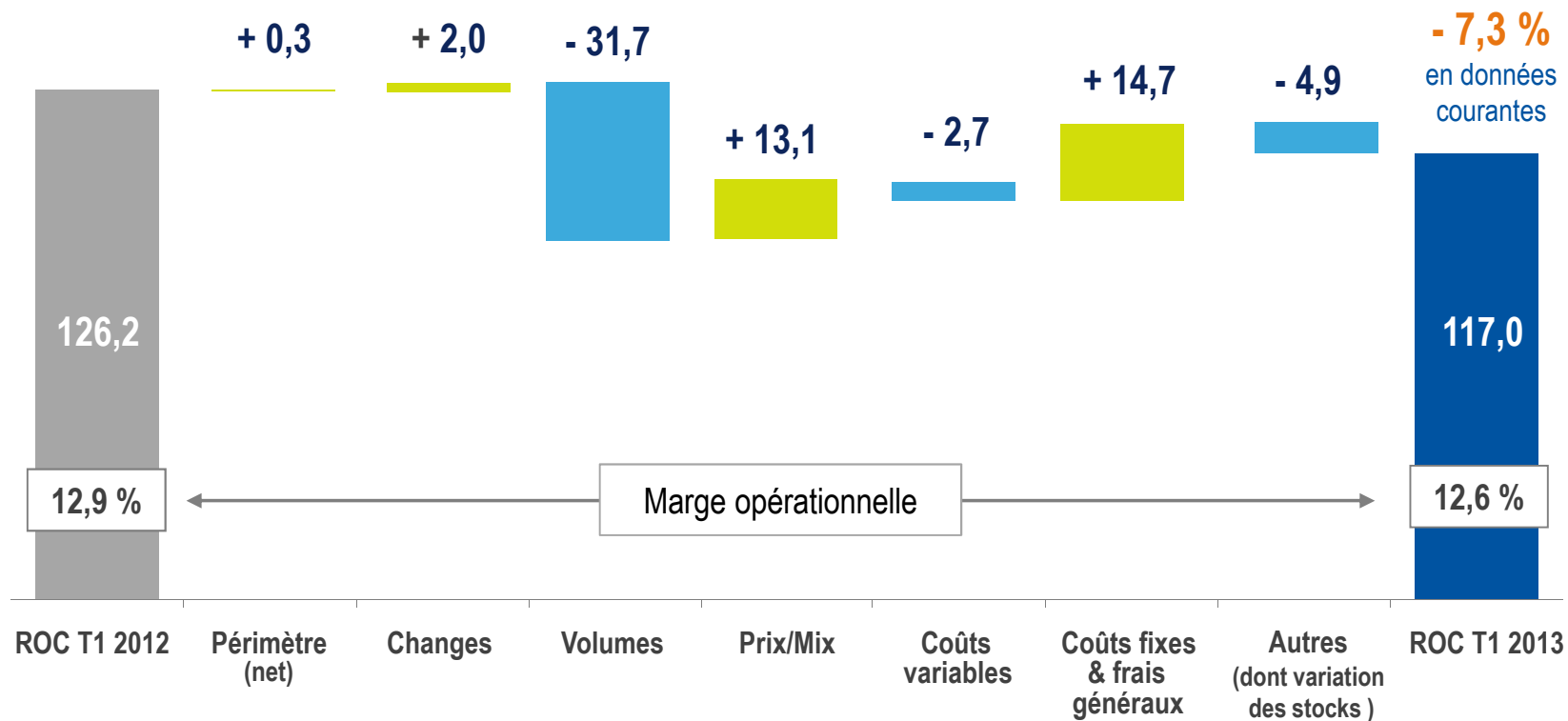


- Base élevée de comparaison au T1 2012
- Prix/mix de produits positif dans toutes les branches dans un contexte de moindre inflation



Résistance de la marge opérationnelle à 12,6 %

(M€)



- Prix/mix de produits compensant la hausse des coûts variables
- Accélération des mesures d'économies de coûts :
 - ◆ coûts fixes et frais généraux en baisse de **15 M€**



Résultat financier courant

M€	T1 2013	T1 2012 retraité	T1 2012 publié
Charges financières nettes	(13,3)	(14,5)	(14,5)
Désactualisation des provisions à long terme et variation des autres provisions	(0,9)	(0,8)	(0,8)
Charges financières nettes des retraites	(2,6)	(2,2)	0,3
Différences de change, autres produits et charges et instruments financiers	1,0	(1,5)	(1,5)
Résultat financier courant	(15,8)	(19,0)	(16,5)

- Résultats 2012 retraités pour tenir compte de l'application de la norme IAS 19 révisée

Résultat courant net

M€	T1 2013	T1 2012 ⁽⁵⁾	Variation
Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾	117,0	126,2	- 7,3 %
Résultat financier courant	(15,8)	(19,0)	
Impôts courants	(28,3)	(30,0)	
Résultat courant net, part du Groupe ⁽²⁾⁽³⁾	72,5	76,4	- 5,1 %
Autres produits et charges nets	(2,5)	(2,8)	
Résultat net, part du Groupe	70,1	73,6	- 4,9 %
Résultat courant net, par action, part du Groupe ⁽⁴⁾	0,96 €	1,02 €	- 5,3 %

- Taux d'impôt courant T1 2013 : **28,0 %** (vs. **28,0 %⁽⁵⁾** au T1 2012)

1. Dont part de résultat dans entreprises associées

2. Net des intérêts minoritaires

3. Résultat net avant autres produits et charges opérationnels nets

4. Nombre moyen pondéré d'actions en circulation : 75 267 211 au T1 2013 contre 75 099 899 au T1 2012

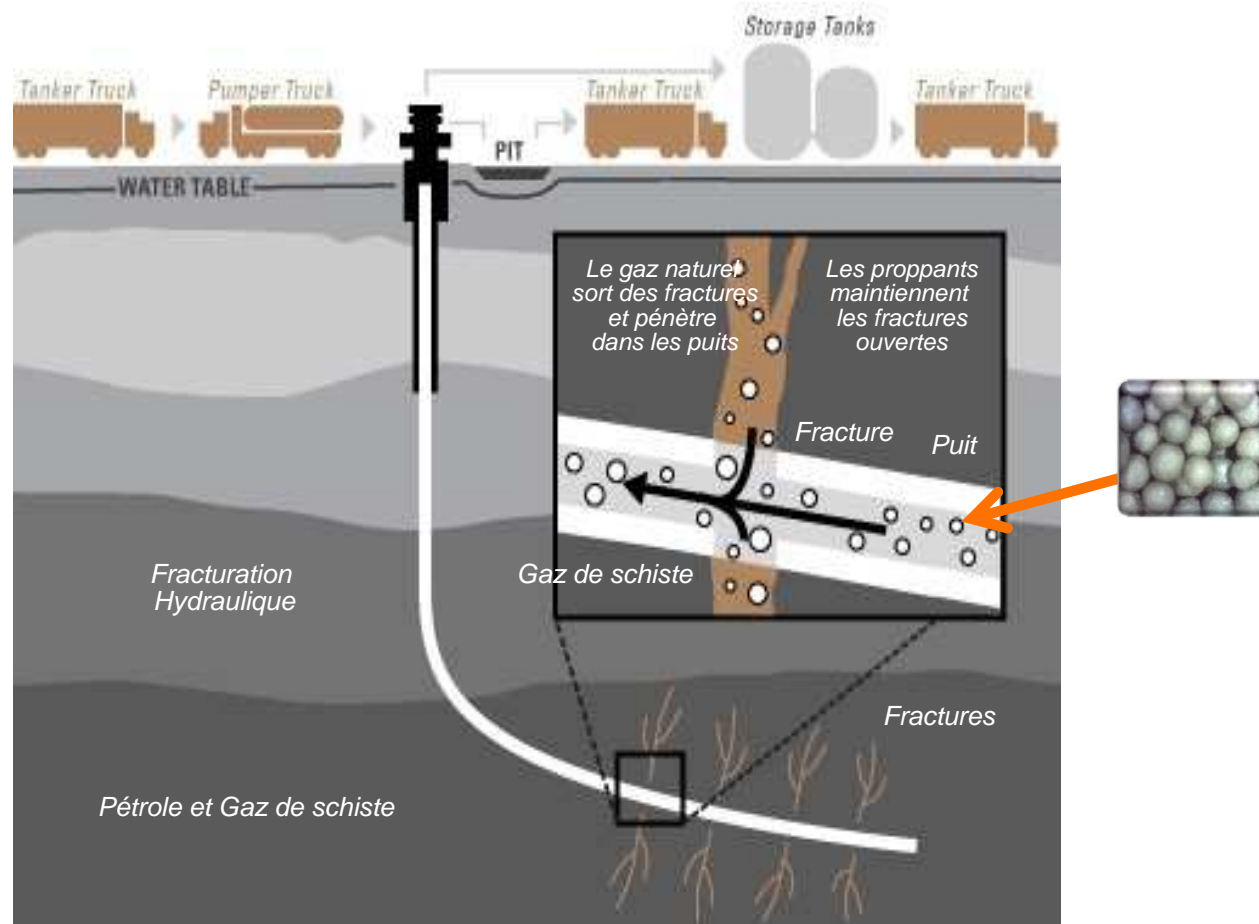
5. Données 2012 retraitées suite à l'application, au 1^{er} janvier 2013, de la norme IFRS 19 révisée (Note 3.1 du document de référence 2012) afin d'assurer la comparabilité des données

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Résultats 2012
Résultats du 1^{er} trimestre 2013
Développements récents & Perspectives
Présentations des résolutions
Questions & Réponses
Vote des résolutions

Les proppants



Accélération du développement dans les Minéraux pour l'Exploitation Pétrolière

- Acquisition de la propriété d'une unité industrielle de fabrication de proppants céramiques au travers du rachat de PyraMax Ceramics LLC (avril 2013)
 - ◆ Agents de soutènement pour l'exploitation des puits de pétrole et gaz non conventionnels
 - ◆ Unité située à Wrens (Géorgie, Etats-Unis)
 - ◆ Construction en cours d'achèvement
 - ◆ Capacité totale d'environ **225 000** tonnes /an
 - ◆ 2 lignes de production avec montée en charge en 2014
- Investissement : **235 M\$ + 100 M\$** maximum en 2014 selon des critères de performance industriels et commerciaux
 - ◆ Financement par ressources financières disponibles



PyraMax Ceramics Southeast, LLC
Lines 1 & 2
Wrens, GA
March 1, 2013



→ **Montée en puissance pour servir le marché américain de l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels**

Perspectives

- Poursuite du ralentissement observé depuis mi-2012 marqué par d'importants contrastes géographiques et sectoriels
- Confirmation des priorités
 - ◆ Rentabilité opérationnelle
 - ◆ Génération de cash flow
- Structure financière solide
 - Maintien des programmes de R&D, d'innovation et d'investissements de croissance

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Résultats 2012
Résultats du 1^{er} trimestre 2013
Développements récents & Perspectives
Présentations des résolutions
Questions & Réponses
Vote des résolutions

Ordre du Jour

■ Partie Ordinaire

- ◆ Approbation de la gestion, des comptes de la Société et des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice 2012
- ◆ Fixation du dividende à 1,55 euro par action et affectation du résultat
- ◆ Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés
- ◆ Renouvellement du mandat de quatre Administrateurs
- ◆ Ratification de la nomination d'un Administrateur
- ◆ Nomination d'un nouvel Administrateur
- ◆ Achat par la Société de ses propres actions
- ◆ Pouvoirs

■ Partie Extraordinaire

- ◆ Renouvellement des autorisations financières conférées au Conseil d'Administration à l'effet :
 - d'augmenter le capital social, immédiatement ou à terme, avec ou sans droit préférentiel de souscription,
 - d'émettre des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance,
 - d'augmenter le capital par émission d'actions réservées aux salariés et/ou mandataires sociaux adhérents à un PEE ou un PEG,
 - d'émettre des BSA au profit de salariés et/ou mandataires sociaux du Groupe,
 - de réduire le capital par annulation d'actions auto-détenues



Comptes 2012, détermination du dividende et affectation du résultat (Résolutions 1 à 3)

- Approbation de la gestion et des comptes sociaux (résolution 1) et consolidés (résolution 2) de l'exercice 2012
- Affectation du résultat et détermination du dividende (résolution 3)

◆ Résultat net de l'exercice 2012	60 415 360 €
◆ Report à nouveau	+ 258 940 305 €
	<hr/>
◆ Total distribuable	= 319 355 665 €
◆ Versement d'un dividende de 1,55 € par action pour les 75 368 546 actions existantes au 01/01/2013	(116 821 246) €
	<hr/>
◆ Solde au report à nouveau	= 202 534 419 €

- Date de mise en paiement du dividende : à compter du 13 mai 2013

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés conclus par la Société (Résolution 4)

- Rapport spécial des Commissaires aux comptes
- Constatation qu'aucune convention nouvelle ni aucun engagement nouveau n'a été conclu en 2012 autres que ceux déjà approuvés par l'Assemblée Générale Mixte du 26 avril 2012 (aménagements apportés au régime collectif de retraite supplémentaire à prestations définies dont bénéficie, notamment, M. Gilles Michel, Président-Directeur Général)

Rémunération de Gilles Michel, Président-Directeur Général

	2012	2013
Rémunération fixe	800 000 €	800 000 €
Rémunération variable due au titre de l'exercice précédent	960 000 €	656 000 €
Rémunération globale	1 760 000 €	1 456 000 €
Nombre de stock options conditionnelles attribuées	44 000 ⁽¹⁾ ⁽²⁾	0
Nombre d'actions de performance attribuées	21 500 ⁽¹⁾	30 000

(1) soumises à l'atteinte d'objectifs économiques liés à la progression du Résultat Courant Net par action et du ROCE du Groupe au cours de la période 2012-2014

(2) prix d'exercice des stock options = 43,62 €

Composition du Conseil d'Administration (Résolutions 5 à 11)

- Renouvellement, pour une durée de 3 ans, du mandat d'Administrateur de :
 - ◆ M. Ian GALLIENNE (résolution 5)
 - ◆ Mme. Fatine LAYT (résolution 6)
 - ◆ M. Robert PEUGEOT (résolution 7)
 - ◆ M. Olivier PIROTTE (résolution 8)
 - ◆ M. Amaury DE SEZE (résolution 9)

- Ratification de la nomination de Mme. Marion GUILLOU en qualité d'Administrateur (résolution 10)

- Nomination, pour une durée de 2 ans, de Mme. Marie-Françoise WALBAUM en qualité de nouvel Administrateur (résolution 11)

Composition du Conseil d'Administration

- Composition du Conseil à l'issue de l'Assemblée Générale sous réserve de l'adoption des résolutions proposées :

15 Administrateurs

fin de mandat

Gilles Michel, Président-Directeur Général	2015
Aimery Langlois-Meurinne, Vice-Président	2014
Gérard Buffière	2014
Ian Gallienne	2016
Xavier Le Clef	2015
Jocelyn Lefebvre	2015
Oliver Pirotte	2016
Amaury de Seze	2016
dont 7 membres indépendants	
Aldo Cardoso	2014
Marion Guillou	2014
Fatine Layt	2016
Arielle Malard de Rothschild	2014
Robert Peugeot	2016
Jacques Veyrat	2014
Marie-Françoise Walbaum	2015

- Soit un pourcentage de femmes de 26,7%

Achat par la Société de ses propres actions (Résolution 12)

■ Objectifs de l'autorisation de rachat d'actions :

- ◆ annulation des actions acquises en vue de compenser la dilution résultant de l'exercice d'options de souscription d'actions ou de l'attribution d'actions gratuites conditionnelles par émission d'actions nouvelles
- ◆ participation des salariés à des plans d'actionnariat mis en place par la Société, attribution aux salariés et mandataires sociaux du Groupe d'options d'achat d'actions et d'actions gratuites conditionnelles
- ◆ paiement en actions ou échange d'actions dans le cadre d'éventuelles opérations de croissance externe
- ◆ animation du marché dans le cadre d'un contrat de liquidité

■ Conditions et limites de mise en œuvre :

- ◆ dans la limite de 10 % du capital au 1^{er} janvier 2013, soit 7 536 854 actions
- ◆ pendant une durée de 18 mois, soit jusqu'au 24 octobre 2014
- ◆ prix maximum d'achat de 70 € par action
- ◆ pour un montant d'investissement maximal de 527,6 M€ compte tenu du prix et du nombre maximum des actions pouvant être achetées

Renouvellement des autorisations financières conférées au Conseil d'Administration (Résolutions 13 à 21)

- Augmentations de capital par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital

Résolution	Objet des autorisations financières	Plafond nominal d'autorisation	Pourcentage maximum du capital	Décote maximale possible	Durée
13	Augmentation de capital avec <u>maintien du droit préférentiel de souscription</u> ("DPS")	75 M€ (<i>actions</i>) et 1 000 M€ (<i>autres valeurs mobilières</i>)	≈ 50 % du capital	aucune	26 mois
14	Augmentation de capital <u>sans DPS</u> avec faculté d'accorder un <u>délai de priorité</u>	30 M€ (<i>actions</i>) et 1 000 M€ (<i>autres valeurs mobilières</i>)	≈ 20 % du capital	5 %	
15	Offre par <u>placement privé</u> (sans DPS)	15 % du capital par an		5 %	
16	Augmentation du nombre de titres à émettre en cas de demande excédentaire (avec ou sans DPS)	15 % de l'émission initiale			
17	<u>Fixation du prix d'émission</u> en cas de suppression du DPS	10 % du capital par an		10%	
18	Augmentation de capital en vue de <u>rémunérer des apports en nature</u> constitués de titres de capital	10 % du capital		n/a	
19	Augmentation de capital par <u>incorporation de bénéfices, primes, réserves ou autres</u>	75 M€ (<i>actions</i>)	≈ 50 % du capital	n/a	
20	Emission de <u>valeurs mobilières</u> donnant droit à l'attribution de titres de créances	1 000 M€		n/a	
21	<u>Limitation globale des augmentations de capital</u>	75 M€ (<i>actions</i>) et 1 000 M€ (<i>autres valeurs mobilières</i>)	≈ 50 % du capital	n/a	

- Le montant des émissions susceptibles d'être réalisées sans DPS en vertu des résolutions 15, 16 et 17 s'imputera sur le plafond global fixé à la résolution 14



Autorisations spécifiques en faveur des salariés et mandataires sociaux (Résolutions 22 et 23)

Résolution	Objet des délégations de compétence ou autorisations	Plafond nominal d'autorisation	Pourcentage maximum du capital	Décote maximale possible	Durée
22	Emission d'actions réservées aux salariés adhérents d'un PEE ou d'un PEG	1,6 M€ (plafond indépendant)	≈ 1 % du capital	20 %	26 mois
23	Emission de bons autonomes de souscription et/ou d'acquisition d'actions	5 % du capital (plafond commun aux autorisations d'attributions d'options de souscription d'actions ou d'achat d'actions et d'actions gratuites conditionnelles approuvées par l'Assemblée Générale Mixte du 28 avril 2011)		-	18 mois

Réduction de capital par annulation d'actions auto-détenues (résolution 24)

- **Plafond d'annulation** : 10 % du capital par période de 24 mois
- **Objectif** : compenser l'impact dilutif des attributions d'options de souscription d'actions et d'actions gratuites conditionnelles
- **Pouvoirs** donnés au Conseil d'Administration à l'effet de fixer les modalités de mise en œuvre
- **Durée de l'autorisation** : 26 mois

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Résultats 2012
Résultats du 1^{er} trimestre 2013
Développements récents & Perspectives
Présentations des résolutions
Questions & Réponses
Vote des résolutions



Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

Résultats 2012
Résultats du 1^{er} trimestre 2013
Perspectives et développements récents
Présentations des résolutions
Questions & Réponses
Vote des résolutions



Vote des Résolutions (A.G.O.)

- 1^{ère} résolution : approbation de la gestion et des comptes sociaux de l'exercice 2012
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 291 364
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 9 927

- 2^{ème} résolution : approbation des comptes consolidés de l'exercice 2012
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 291 364
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 9 927

- 3^{ème} résolution : affectation du résultat de l'exercice 2012 et détermination du dividende à 1,55 €
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 285 229
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 16 062

- 4^{ème} résolution : rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 19 762 277
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 1 539 014

Vote des Résolutions (A.G.O.)

- **5^{ème} résolution : renouvellement pour 3 ans du mandat d'Administrateur de M. Ian Gallienne**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 19 805 873
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 1 495 418

- **6^{ème} résolution : renouvellement pour 3 ans du mandat d'Administrateur de Mme. Fatine Layt**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 143 640
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 157 651

- **7^{ème} résolution : renouvellement pour 3 ans du mandat d'Administrateur de M. Robert Peugeot**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 12 733 175
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 8 568 116

- **8^{ème} résolution : renouvellement pour 3 ans du mandat d'Administrateur de M. Olivier Pirotte**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 19 914 576
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 1 386 715

- **9^{ème} résolution : renouvellement pour 3 ans du mandat d'Administrateur de M. Amaury de Seze**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 18 848 684
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 2 452 607

- **10^{ème} résolution : ratification de la nomination de Mme. Marion Guillou en qualité d'Administrateur**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 143 640
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 157 651

- **11^{ème} résolution : nomination de Mme. Marie-Françoise Walbaum en qualité de nouvel Administrateur**
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 20 383 124
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 918 167

Vote des Résolutions (A.G.O)

- 12^{ème} résolution : achat par la Société de ses propres actions
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 195 284
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 106 007

Vote des Résolutions (A.G.E)

- 13^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital par émission d'actions ou de valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 16 130 772
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 5 170 746

- 14^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital par émission d'actions ou de valeurs mobilières sans droit préférentiel de souscription
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 11 669 563
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 9 631 955

- 15^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital par émission d'actions ou de valeurs mobilières sans droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'une offre par placement privé
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 12 116 758
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 9 184 760

- 16^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 12 872 072
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 8 429 446



Vote des Résolutions (A.G.E)

- 17^{ème} résolution : autorisation à l'effet de fixer le prix d'émission des actions ou des valeurs mobilières, dans la limite de 10% du capital par an
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 8 805 063
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 12 496 455
- 18^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital en vue de rémunérer des apports en nature constitués de titres de capital, dans la limite de 10% du capital
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 14 705 954
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 6 595 564
- 19^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital par incorporation de bénéfices, primes, réserves ou autres
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 290 935
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 10 583
- 20^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'émettre des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 16 276 847
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 5 024 671
- 21^{ème} résolution : limitation globale du montant nominal des émissions d'actions ou de valeurs mobilières pouvant résulter des délégations ou autorisations qui précèdent
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 20 968 574
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 332 944



Vote des Résolutions (A.G.E)

- 22^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital par émission d'actions ou de valeurs mobilières réservées aux adhérents à un PEE ou un PEG
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 024 932
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 276 586

- 23^{ème} résolution : Délégation de compétence à l'effet d'émettre des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions (BSA) au profit de salariés et/ou mandataires sociaux du Groupe
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 11 019 088
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 10 282 430

- 24^{ème} résolution : autorisation de réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 20 529 556
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 771 962

- 25^{ème} résolution : pouvoirs
 - ◆ Votes favorables exprimés par correspondance : 21 286 965
 - ◆ Votes contraires exprimés par correspondance : 14 553

Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

25 avril 2013

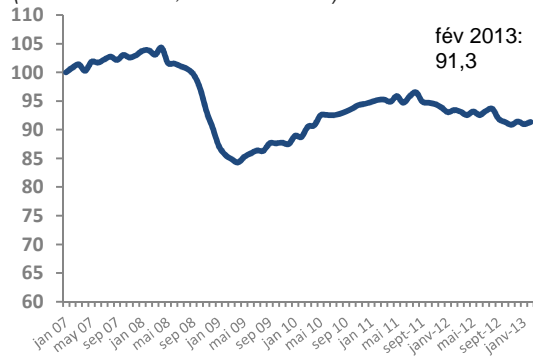
Annexes

Production industrielle

■ Indices manufacturiers

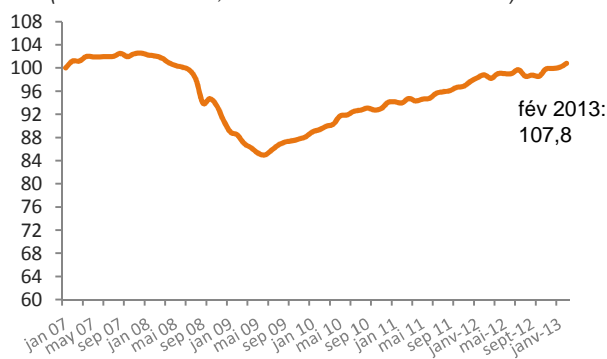
Europe

Production industrielle européenne (à fin février 2013)
(base 100 : 2007; source : OCDE)



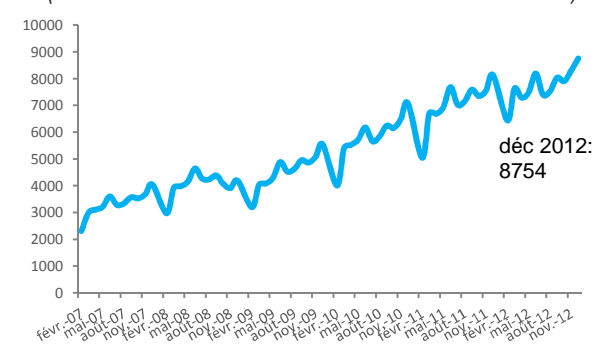
États-Unis

Production industrielle américaine (à fin février 2013)
(base 100 : 2007 ; source : US Federal Reserve)

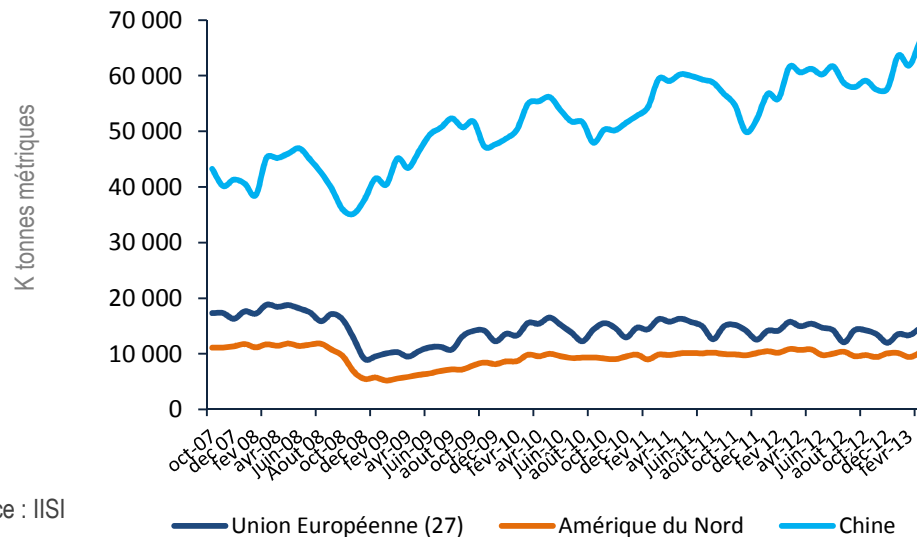


Chine

Production industrielle chinoise (à fin décembre 2012)
(base 100 : 2007 source : National Bureau of Statistics)



■ Production d'acier en Europe, en Amérique du Nord et en Chine



Source : IISI

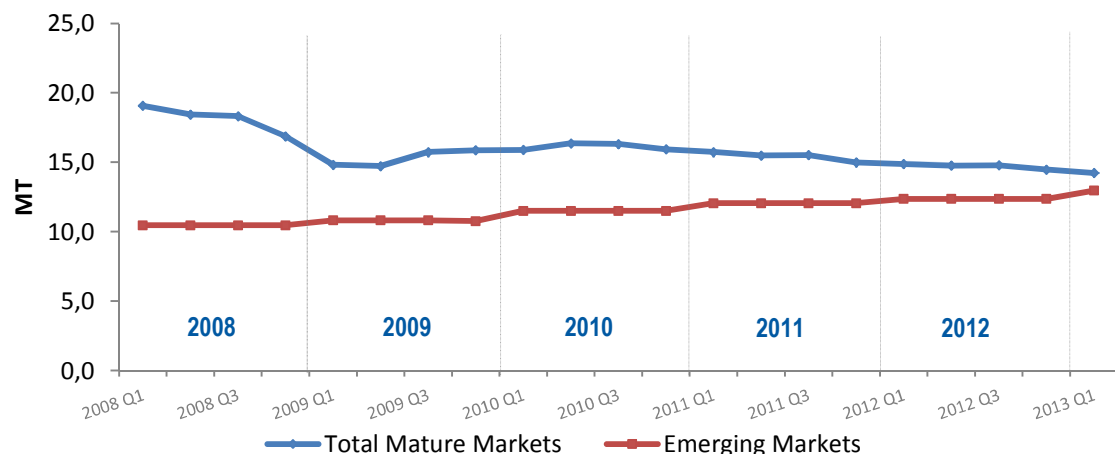
Croissance de la production d'acier T1 2013 vs T1 2012

- Union Européenne (27) : - 5,4 %
- Amérique du Nord : - 5,6 %
- Chine : + 9,1 %
- Monde : + 2,3 %



Autres indicateurs : Papier et Construction

Production trimestrielle de papier d'impression et d'écriture

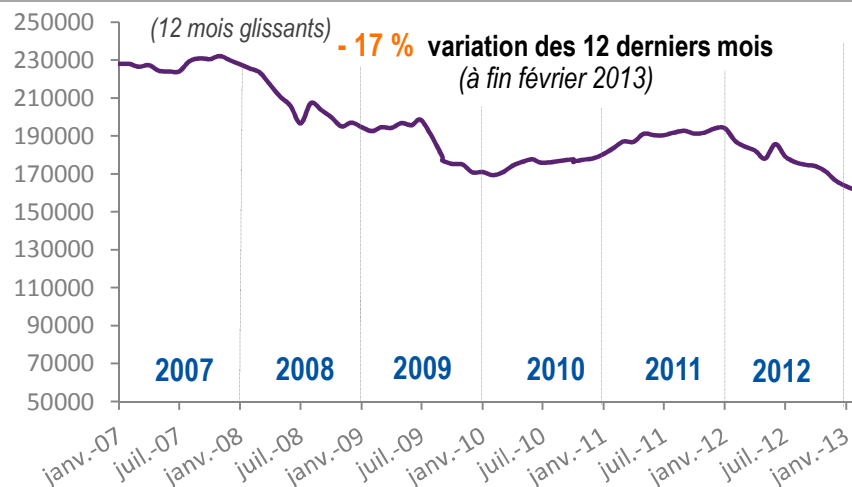


Production de papier d'impression et d'écriture T1 13 vs. T1 12

- Pays matures : - 4,3 %
- Pays émergents : + 4,8 %
- Monde : - 0,2 %

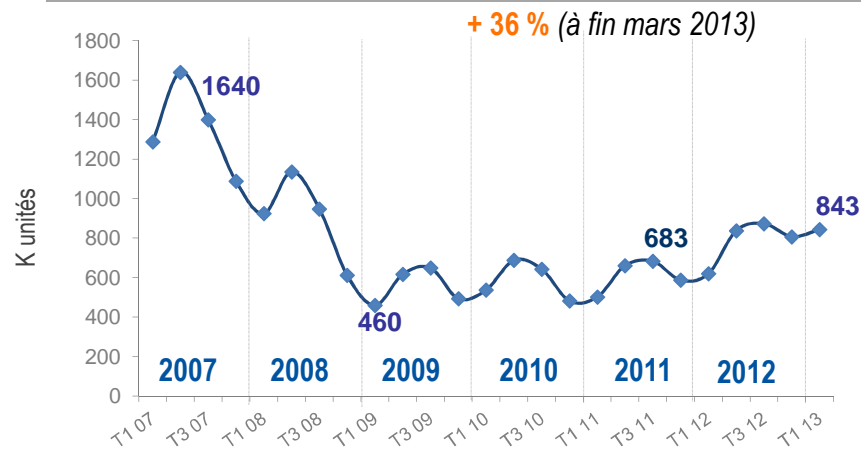
Source: RISI et estimations Imerys

Mises en chantier de maisons individuelles en France



Source: Ministère de l'Ecologie, du Développement durable et de l'Énergie, et estimations Imerys, données France Métropolitaine

Mises en chantier trimestrielles de maisons aux États-Unis - tendance annuelle



Source : Census





- Imerys
154 rue de l'Université
75007 PARIS
+ 33 (0) 1 49 55 60 01
www.imerys.com

- Contact Actionnaires
+ 33 (0) 1 49 55 66 55
finance@imerys.com

