

Imerys annonce des résultats en progression sur les neuf premiers mois et confirme son objectif d'une croissance solide du résultat courant net en 2015

- Croissance de + 10,9 % du chiffre d'affaires sur 9 mois (- 4,4 % à PCC⁽¹⁾)
- Bonne tenue de la marge opérationnelle à 13,3 %
- Progression de + 8,7 % du résultat courant net à 260 M€
- Contribution positive de S&B et mise en œuvre du plan de synergies en ligne avec les objectifs

Le 29 octobre 2015, le Conseil d'Administration d'Imerys a examiné les résultats consolidés non-audités au 30 septembre 2015.

Résultats consolidés non audités - en millions d'euros	30/09/2015	30/09/2014	% variation courante
Chiffre d'affaires	3 084,5	2 781,7	+ 10,9 %
Résultat opérationnel courant ⁽²⁾	409,0	374,7	+ 9,1 %
Marge opérationnelle	13,3 %	13,5 %	- 0,2 point
Résultat courant net, part du Groupe ⁽³⁾	259,9	239,1	+ 8,7 %
Résultat net, part du Groupe	218,5	206,6	+ 5,8 %
Données par action (en euros)			
Résultat courant net, part du Groupe ⁽³⁾⁽⁴⁾	3,28 €	3,13 €	+ 4,8 %

Pour Gilles Michel, Président-Directeur Général :

« La progression de notre résultat opérationnel et la bonne tenue de nos marges depuis le début de l'année illustrent la solidité d'Imerys dans un contexte de ralentissement mondial au sein duquel les contrastes géographiques et sectoriels se sont accentués. Les performances réalisées à fin septembre montrent que la croissance externe contribue aux résultats et que l'intégration de S&B a commencé à apporter les synergies escomptées. Sur la base des résultats des 9 premiers mois, nous confirmons notre objectif de réaliser une croissance solide de notre résultat courant net cette année. »

¹ A périmètre et changes comparables (« PCC ») ; voir glossaire en dernière page du présent communiqué de presse.

² Voir définition du résultat opérationnel courant dans le glossaire.

³ Résultat net part du Groupe, avant autres produits et charges opérationnels nets.

⁴ Nombre moyen pondéré d'actions en circulation : 79 204 998 sur les 9 premiers mois de 2015 (76 283 383 sur les 9 premiers mois de 2014).

EVENEMENTS RECENTS

Imerys clôture ce jour l'acquisition de la division Carbonate de Calcium Précipité (CCP) de Solvay, leader européen du CCP fin et ultra fin utilisé comme additif fonctionnel dans les applications de spécialités. Elle comprend 4 sites en Europe (Allemagne, Autriche, France et Royaume-Uni) et sert principalement les marchés de l'automobile (polymères, etc.), de la construction (peintures, enduits, joints) et des biens de consommation courante (santé et beauté etc.). Elle a réalisé un chiffre d'affaires de 59 millions d'euros en 2014.

La reprise par Imerys de l'activité de PHK (kaolin hydraté pour papier) de BASF aux Etats-Unis a été approuvée par les autorités réglementaires compétentes. La réalisation de cette opération dans les jours prochains permettra à Imerys d'améliorer son offre de services pour le marché du papier à travers une optimisation de sa production et de générer un chiffre d'affaires additionnel de 60 millions de dollars américains en année pleine.

Imerys vient également de procéder à l'acquisition de la société Matico, spécialisée dans la fabrication de profilés métalliques. Cette opération permet à Imerys d'élargir son offre pour le marché de la toiture en France en intégrant une large gamme d'accessoires (profilés pour l'évacuation des eaux pluviales, étanchéité, etc.). Matico a réalisé un chiffre d'affaires de 23 millions d'euros en 2014.

ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET PERSPECTIVES 2015

Le 3^{ème} trimestre a été marqué par une accentuation des contrastes sectoriels et géographiques. Si l'économie est restée dynamique en Amérique du Nord, en Inde ou en Asie du Sud Est, et plus généralement dans des secteurs tels que l'automobile ou la consommation courante, le ralentissement de la Chine et la récession au Brésil sont confirmés.

Sur le reste de l'année, un certain nombre de marchés d'Imerys devraient rester globalement faibles, en particulier ceux de la construction en France, du papier et de la sidérurgie ; les proppants céramiques continueront à être affectés par la chute de l'exploitation de pétrole non conventionnel aux Etats-Unis.

Dans cet environnement, Imerys bénéficiera de son modèle économique qui lui assure toutes les ressources nécessaires, tant en termes de rentabilité que de trésorerie, et poursuivra sa stratégie de développement : croissance organique pour améliorer le profil du Groupe et acquisitions ciblées pour élargir et approfondir son portefeuille d'activités. Le Groupe confirme donc son objectif d'une croissance solide de son résultat courant net en 2015.

COMMENTAIRES DETAILLÉS DES RÉSULTATS DU GROUPE

CHIFFRE D'AFFAIRES

<i>Données trimestrielles non auditées</i>	Chiffre d'affaires 2015 (en millions d'euros)	Chiffre d'affaires 2014 (en millions d'euros)	Variation du chiffre d'affaires (% exercice précédent)	Variation à PCC (% exercice précédent)	dont effet Volume	dont effet Prix/Mix
1 ^{er} trimestre	973,6	904,1	+ 7,7 %	- 4,5 %	- 5,9 %	+ 1,3 %
2 ^{ème} trimestre	1 083,7	933,8	+ 16,1 %	- 3,3 %	- 4,8 %	+ 1,5 %
1^{er} semestre	2 057,3	1 837,9	+ 11,9 %	- 3,9 %	- 5,3 %	+ 1,4 %
3 ^{ème} trimestre	1 027,2	943,8	+ 8,8 %	- 5,6 %	- 6,5 %	+ 0,9 %
Cumul 9 mois	3 084,5	2 781,7	+ 10,9 %	- 4,4 %	- 5,7 %	+ 1,3 %

- **Intégration de S&B et impact positif des changes**
- **Solidité du Prix/Mix de produits**

Le **chiffre d'affaires** des 9 premiers mois de 2015 s'élève à 3 084,5 millions d'euros, en hausse de + 10,9 % en variation courante par rapport à la même période de 2014. Cette croissance s'explique par :

- un effet de périmètre positif de + 238,3 millions d'euros (+ 8,6 %) qui comprend principalement la consolidation depuis le 1^{er} mars 2015 de la société S&B et, dans une moindre mesure, des acquisitions de complément dans les activités Réfractaires Monolithiques et Carbonates. Cet effet périmètre est net des cessions de quatre usines de carbonate de calcium en janvier 2014 ;
- un effet de changes positif de + 188,1 millions d'euros (+ 6,8 %), lié à la baisse de l'euro notamment par rapport au dollar américain.

A périmètre et changes comparables, le chiffre d'affaires des 9 premiers mois de 2015 affiche une baisse de - 4,4 % par rapport à la même période de 2014. La baisse est de - 5,6 % au 3^{ème} trimestre, et traduit la détérioration de certains marchés et zones géographiques ainsi qu'un effet de base défavorable dans les proppants céramiques au 3^{ème} trimestre, compte tenu de la montée en charge progressive de la production au cours de l'exercice passé. Hors proppants céramiques, la variation du chiffre d'affaires à PCC est de - 3,0 % au 3^{ème} trimestre et de - 2,6 % sur les 9 premiers mois de l'exercice 2015.

Dans cet environnement difficile, l'effet prix/mix reste positif et atteint + 1,3 % pour l'ensemble du Groupe sur les 9 premiers mois de 2015 (+ 35,9 millions d'euros).

COMMENTAIRE PAR BRANCHE D'ACTIVITE

Données non auditées (en millions d'euros)	9 mois 2015	9 mois 2014	Variation courante %	Effet de périmètre %	Effet de change %	Variation à PCC %
Chiffre d'affaires dont :	3 084,5	2 781,7	+ 10,9 %	+ 8,6 %	+ 6,8 %	- 4,4 %
Solutions pour l'Energie & Spécialités	950,2	963,1	- 1,3 %	- 0,7 %	+ 5,4 %	- 6,0 %
Filtration & Additifs de Performance	809,6	492,6	+ 64,3 %	+ 51,9 %	+ 10,4 %	+ 2,1 %
Matériaux Céramiques	878,1	877,1	+ 0,1 %	- 0,9 %	+ 5,1 %	- 4,1 %
Minéraux de Haute Résistance	486,2	483,1	+ 0,6 %	- 0,5 %	+ 8,3 %	- 7,2 %
Holding & Éliminations	(39,6)	(34,2)				

Solutions pour l'Energie & Spécialités

(31 % du chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2015)

Données trimestrielles non auditées (en millions d'euros)	2015	2014	Variation courante	Variation à PCC
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	312,5	303,2	+ 3,1 %	- 4,7 %
Chiffre d'affaires 2 ^{ème} trimestre	323,5	321,1	+ 0,8 %	- 3,5 %
Chiffre d'affaires 1^{er} semestre	636,0	624,2	+ 1,9 %	- 4,1 %
Chiffre d'affaires 3 ^{ème} trimestre	314,1	338,9	- 7,3 %	- 9,7 %
Chiffre d'affaires cumulé sur 9 mois	950,2	963,1	- 1,3 %	- 6,0 %

Le **chiffre d'affaires** de la branche **Solutions pour l'Energie & Spécialités** s'est élevé à 950,2 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015, en baisse de - 1,3 % en variation courante. Cette variation intègre un effet de change positif de + 51,9 millions d'euros (+ 5,4 %) et un recul marqué de l'activité **Solutions pour l'Exploitation Pétrolière** en raison de la chute du marché des proppants céramiques aux Etats-Unis. Cette activité est en outre pénalisée par un effet de base défavorable au 3^{ème} trimestre. Hors proppants céramiques, le chiffre d'affaires à PCC de la branche est en légère baisse de - 0,4 % sur les 9 premiers mois de 2015.

Les ventes de l'activité **Carbonates**, qui sert principalement les marchés des biens de consommation, de la construction, des cartons et du papier, ont continué à bénéficier du développement des applications de spécialités (films plastiques, polymères, etc.) en dépit de la baisse des ventes pour le papier. Le Groupe a démarré une nouvelle usine de production de carbonates de calcium naturel (GCC) en Inde (Etat du Bengale occidental) pour le marché de l'emballage. Au 4^{ème} trimestre, l'activité Carbonates intégrera la division carbonates de calcium précipité (PCC) de Solvay.

Dans l'activité **Réfractaires Monolithiques**, qui sert les industries de haute température (acier, métallurgie, production d'énergie, incinération, fonderie, ciment, pétrochimie, etc...), l'activité a été bonne en Asie ainsi que dans le ciment et la fonderie, alors que les marchés de l'acier ont baissé. La production de la nouvelle usine en Inde (Etat du Gujarat) a démarré pour répondre à la croissance de la demande de produits réfractaires monolithiques dans ce pays et au Moyen-Orient.

Les ventes de l'activité **Graphite & Carbone** à destination des marchés de l'électronique et de l'automobile (batteries lithium-ion, polymères de haute conductivité) ont progressé sur les 9 premiers mois de 2015 tandis que la demande s'est repliée sur les marchés réfractaires.

L'activité **Solutions pour l'Exploitation Pétrolière**, qui sert le marché des proppants céramiques pour l'exploitation de pétrole non conventionnel, est faible depuis le début de l'année. Comme attendu, son impact négatif sur le résultat opérationnel courant du Groupe devrait être compris entre 25 et 30 millions d'euros sur l'ensemble de l'année.

Filtration & Additifs de Performance

(26 % du chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2015)

Données trimestrielles non auditées (en millions d'euros)	2015	2014	Variation courante	Variation à PCC
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	218,9	159,0	+ 37,6 %	+ 2,8 %
Chiffre d'affaires 2 ^{ème} trimestre	306,2	165,8	+ 84,7 %	+ 3,6 %
Chiffre d'affaires 1^{er} semestre	525,1	324,9	+ 61,6 %	+ 3,2 %
Chiffre d'affaires 3 ^{ème} trimestre	284,5	167,8	+ 69,6 %	- 0,1 %
Chiffre d'affaires cumulé sur 9 mois	809,6	492,6	+ 64,3 %	+ 2,1 %

Le **chiffre d'affaires** de la branche **Filtration & Additifs de Performance** s'est élevé à 809,6 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015 et comprend un effet périmètre de + 255,7 millions d'euros lié notamment à l'intégration sur 7 mois de S&B ainsi qu'un impact de change positif de + 51,1 millions d'euros. La mise en œuvre des synergies liée à l'intégration de S&B se déroule conformément au plan de marche ; pour mémoire, celui-ci prévoit des synergies annuelles estimées à plus de 25 millions d'euros, dont la moitié réalisée en 2016.

Après un 1^{er} semestre dynamique, l'activité **Filtration & Minéraux de Performance** est stable à périmètre et changes constants au 3^{ème} trimestre par rapport à la même période de l'année précédente. Les ventes destinées au secteur de l'automobile (additifs fonctionnels pour polymères) et dans les nouveaux segments de marchés servis par le Groupe (cosmétiques, spécialités pharmaceutiques, polymères recyclés) ont compensé le ralentissement de l'activité en Amérique du Sud et en Asie.

Imerys augmente sa capacité de production de talc dans ses usines de Luzenac en France et de Timmins au Canada (Ontario) pour répondre au marché en croissance des polymères pour l'automobile, et de diatomite destinée à l'industrie pharmaceutique (fractionnement du plasma sanguin) aux Etats-Unis.

Au 3^{ème} trimestre, l'activité **Additifs pour la Métallurgie**, issue de l'intégration de S&B, a relativement bien résisté au recul de la production d'acier grâce à la bonne tenue des marchés de la fonderie et au positionnement géographique du Groupe dans les fondants pour coulée continue.

Matériaux Céramiques

(28 % du chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2015)

Données trimestrielles non auditées (en millions d'euros)	2015	2014	Variation courante	Variation à PCC
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	291,0	289,5	+ 0,6 %	- 6,3 %
Chiffre d'affaires 2 ^{ème} trimestre	301,4	292,5	+ 3,0 %	- 1,7 %
Chiffre d'affaires 1^{er} semestre	592,4	582,1	+ 1,8 %	- 4,0 %
Chiffre d'affaires 3 ^{ème} trimestre	285,8	295,1	- 3,1 %	- 4,4 %
Chiffre d'affaires cumulé sur 9 mois	878,1	877,1	+ 0,1 %	- 4,1 %

Le **chiffre d'affaires** de la branche **Matériaux Céramiques** s'est élevé à 878,1 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015. La hausse de + 0,1 % en variation courante par rapport aux 9 premiers mois de 2014 intègre un effet de change de + 5,1 % (+ 44,6 millions d'euros) et une baisse du chiffre d'affaires à PCC de - 4,1 % en raison de la faiblesse des marchés de la construction en France et de la baisse du papier dans les pays matures.

L'activité **Toiture** est en retrait sur les 9 premiers mois de l'année. Les ventes de tuiles en terre cuite de la profession ont en effet reculé de - 9 % par rapport à la même période de 2014⁽⁵⁾, résultat d'une baisse des mises en chantier de maisons individuelles neuves et du recul du marché de la rénovation, particulièrement au 3^{ème} trimestre. Les ventes de maisons individuelles en France, indicateur avancé de l'évolution des mises en chantier de logements neufs, ont cependant progressé de + 9 % sur les 12 derniers mois à fin août 2015⁽⁶⁾.

Dans l'activité **Kaolins**, le Groupe a poursuivi ses développements dans les applications de spécialité, notamment aux Etats-Unis alors que la baisse du marché du papier a été marquée au 3^{ème} trimestre, notamment en Amérique du Nord.

Dans l'activité **Minéraux pour Céramiques**, le Groupe continue à bénéficier de sa stratégie de repositionnement géographique dans les pays émergents et de la bonne tenue de ses marchés traditionnels (carrelage, sanitaires, vaisselle).

Minéraux de Haute Résistance

(15 % du chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2015)

Données trimestrielles non auditées (en millions d'euros)	2015	2014	Variation courante	Variation à PCC
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	165,3	163,3	+ 1,2 %	- 7,4 %
Chiffre d'affaires 2 ^{ème} trimestre	165,0	165,6	- 0,4 %	- 10,4 %
Chiffre d'affaires 1^{er} semestre	330,3	328,9	+ 0,4 %	- 8,9 %
Chiffre d'affaires 3 ^{ème} trimestre	156,0	154,2	+ 1,1 %	- 3,4 %
Chiffre d'affaires cumulé sur 9 mois	486,2	483,1	+ 0,6 %	- 7,2 %

Le **chiffre d'affaires** de la branche **Minéraux de Haute Résistance**, qui sert principalement les industries de haute température (acier, fonderie, verre, aluminium, ...) et les produits abrasifs, s'est élevé à 486,2 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015, en hausse de + 0,6 % en variation courante par rapport aux 9 premiers mois de 2014. Cette évolution comprend un effet de change positif de 40,1 millions d'euros et un effet périmètre de - 0,5 % lié à la cession à la fin du mois de juin 2015 d'une activité de négoce de minéraux aux Etats-Unis. La baisse du chiffre d'affaires à PCC de - 7,2 % est liée principalement à la baisse du marché des réfractaires.

Dans l'activité **Minéraux Réfractaires**, la demande nord-américaine a continué à être faible et le marché a ralenti en Asie alors que les ventes ont résisté en Europe.

Dans l'activité **Minéraux Fondus**, la demande est restée stable en Europe au 3^{ème} trimestre contrairement au Brésil et à la Chine où le Groupe a achevé son recentrage.

⁵ Source : Fédération Française des Tuiles et Briques : flash septembre 2015

⁶ Source : Markemétron

RESULTAT OPERATIONNEL COURANT

<i>Données trimestrielles non auditées (en millions d'euros)</i>	2015	2014	% Variation
1^{er} trimestre	123,2	117,3	+ 5,0 %
<i>Marge opérationnelle</i>	12,7 %	13,0 %	- 0,3 point
2^{ème} trimestre	150,8	130,4	+ 15,7 %
<i>Marge opérationnelle</i>	13,9 %	14,0 %	- 0,1 point
1^{er} semestre	274,0	247,7	+ 10,6 %
<i>Marge opérationnelle</i>	13,3 %	13,5 %	- 0,2 point
3^{ème} trimestre	135,0	127,0	+ 6,3 %
<i>Marge opérationnelle</i>	13,1 %	13,5 %	- 0,4 point
Cumul sur 9 mois	409,0	374,7	+ 9,1 %
<i>Marge opérationnelle</i>	13,3 %	13,5 %	- 0,2 point

- **Bonne tenue de la marge opérationnelle à 13,3 % sur les 9 premiers mois**
- **Evolution favorable du prix/mix de produits**
- **Baisse des coûts de production et frais généraux**

Le **résultat opérationnel courant** à 409,0 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015, progresse de + 9,1 % par rapport à la même période de 2014. Il comprend un effet de change favorable de + 32,9 millions d'euros qui traduit l'appréciation du dollar américain par rapport à un certain nombre de devises, et un effet de périmètre de + 34,4 millions d'euros qui inclut notamment la contribution de la société S&B.

Le résultat opérationnel courant est impacté par le recul des volumes de vente (- 83,3 millions d'euros), en partie compensé par l'évolution favorable du mix d'activité et la contribution positive des mesures de gestion :

- Evolution du prix/mix de produits (+ 26,1 millions d'euros) ;
- Amélioration des coûts variables (+ 16,5 millions d'euros) ;
- Baisse des coûts de production et frais généraux (impact positif de + 6,1 millions d'euros).

La **marge opérationnelle** du Groupe s'établit à 13,3 %, stable par rapport à son niveau du 1^{er} semestre.

RESULTAT COURANT NET

Le **résultat courant net** augmente de + 8,7 % à 259,9 millions d'euros (239,1 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2014). Il comprend les éléments suivants :

- le résultat financier pour - 39,5 millions d'euros (- 38,1 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2014), avec trois composantes :
 - la charge nette sur endettement financier pour - 38,9 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015 (contre - 29,2 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2014). Son augmentation s'explique essentiellement par la hausse de la dette financière moyenne sur la période (1 439 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015 contre 931 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2014) principalement liée à l'acquisition de S&B ;
 - la charge financière nette pour charges de retraites et les autres mouvements de provisions de - 11,2 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015 (contre - 8,0 millions d'euros un an plus tôt) ;
 - l'impact net des changes et instruments financiers qui correspond à un produit de + 10,6 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2015 (contre une charge de - 0,9 million d'euros sur les 9 premiers mois de 2014).
- la charge d'impôts courants pour - 107,9 millions d'euros (- 96,6 millions d'euros sur les 9 premiers mois de 2014). Le taux effectif d'imposition est, comme attendu, en hausse, à 29,2 % (28,7 % sur les 9 premiers mois de 2014), sous l'effet de l'évolution du mix géographique d'activités.

Le **résultat courant net par action** progresse de + 4,8 % à 3,28 euros sur les 9 premiers mois de l'exercice. Il tient compte de l'augmentation de + 3,8 % du nombre moyen pondéré d'actions en circulation, suite à l'émission d'actions nouvelles réalisée dans le cadre de l'acquisition de S&B.

RESULTAT NET

Le **résultat net, part du Groupe**, s'établit à 218,5 millions d'euros pour les 9 premiers mois de 2015 (206,6 millions d'euros un an plus tôt). Il prend en compte les **autres produits et charges opérationnels nets d'impôts**, qui s'élèvent à - 41,4 millions d'euros au 30 septembre 2015 (contre - 32,5 millions d'euros un an plus tôt). Ils se composent notamment des coûts de restructuration portant sur l'adaptation de l'activité Solutions pour l'Exploitation Pétrolière à la chute du marché des proppants céramiques et des coûts associés à l'intégration de S&B.

SITUATION FINANCIERE

Au 30 septembre 2015, la **dette financière nette** du Groupe s'établit à 1,6 milliard d'euros, contre 870 millions d'euros au 31 décembre 2014. Son évolution s'explique par l'acquisition de S&B qui a été finalisée fin février 2015 et payée pour partie en cash et pour partie en titres. Elle tient également compte des acquisitions d'actions propres réalisées sur le marché par la Société dans le cadre de son programme de rachat d'actions en vue de les annuler. Ces opérations ont porté sur 0,9 % du capital de la Société au cours des 9 premiers mois de l'année.

Agenda financier 2016

12 février (avant bourse)	Résultats de l'exercice 2015
28 avril (après bourse)	Résultats du 1 ^{er} trimestre 2016
4 mai à 11h00	Assemblée Générale des Actionnaires
27 juillet (après bourse)	Résultats du 1 ^{er} semestre 2016
28 octobre (avant bourse)	Résultats du 3 ^{ème} trimestre 2016

Ces dates sont communiquées à titre d'information et sont susceptibles d'être mises à jour sur le site Internet du Groupe à l'adresse www.imerys.com, sous la rubrique *Investisseurs & Analystes / Agenda financier*.

Conférence téléphonique

Le communiqué de presse est disponible sur le site Internet du Groupe www.imerys.com et accessible depuis la page d'accueil dans la rubrique *Actualités*. Les résultats des 9 premiers mois de l'année 2015 seront commentés au cours **d'une conférence téléphonique, ce jour, à 10h** (heure de Paris). Cette conférence sera retransmise en direct sur le site Internet du Groupe www.imerys.com.

Leader mondial des spécialités minérales pour l'industrie, avec un chiffre d'affaires de 3,7 milliards d'euros en 2014 et 14 900 collaborateurs, Imerys valorise une gamme unique de minéraux pour apporter des solutions fonctionnelles de spécialité (résistance thermique ou mécanique, conductivité, pouvoir couvrant, effet barrière, etc.), essentielles aux produits et procédés de production de ses clients.

Composants minéraux, additifs fonctionnels, aides aux procédés ou produits finis, les solutions d'Imerys contribuent à la qualité d'un très grand nombre d'applications dans les biens de consommation, l'équipement industriel ou la construction. Conjuguant expertise, créativité et une écoute attentive de leurs clients, les équipes internationales du Groupe identifient en permanence de nouvelles applications et mettent au point des solutions à forte valeur ajoutée dans le respect d'une démarche déterminée de développement responsable. Ces atouts permettent à Imerys de se développer selon un modèle économique solide et profitable.

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 2014 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 19 mars 2015 sous le numéro D.15-0173 (également disponible sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers, www.amf-france.org). Imerys attire l'attention des investisseurs sur le chapitre 4 "Facteurs de risques et Contrôle Interne" du Document de Référence.

Avertissement sur les prévisions et les informations prospectives : Les déclarations présentées dans ce document contiennent 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.

<u>Relations Analystes/Investisseurs :</u> Vincent Gouley - + 33 (0)1 49 55 64 69 finance@imerys.com	<u>Contacts Presse :</u> Vincent Gouley - + 33 (0)1 49 55 64 69 Raphaël Leclerc - + 33 (0)6 73 16 88 06
--	---

RESULTATS CONSOLIDÉS NON AUDITES AU 30 SEPTEMBRE 2015

ANNEXES

(Données trimestrielles non auditées)

1. ELEMENTS DE CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

Variation trimestrielle à PCC 2015 vs. 2014	T1 2015	T2 2015	T3 2015	
	- 4,5 %	- 3,3 %	- 5,6 %	
Variation trimestrielle à PCC 2014 vs. 2013	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2013
	+ 5,0 %	+ 3,7 %	+ 3,9 %	+ 0,1 %

Chiffre d'affaires par branche (millions d'euros)	T3 2015	T2 2015	T1 2015	T4 2014	T3 2014	T2 2014	T1 2014
Solutions pour l'Energie & Spécialités	314,1	323,5	312,5	315,5	338,9	321,1	303,2
Filtration & Additifs de Performance	284,5	306,2	218,9	165,4	167,8	165,8	159,0
Matériaux Céramiques	285,8	301,4	291,0	279,7	295,1	292,5	289,5
Minéraux de Haute Résistance	156,0	165,0	165,3	158,6	154,2	165,6	163,3
Holdings & Éliminations	(13,2)	(12,4)	(14,1)	(12,7)	(12,2)	(11,2)	(10,9)
Total	1 027,2	1 083,7	973,6	906,5	943,8	933,8	904,1

Chiffre d'affaires par branche (millions d'euros)	T3 2015	T3 2014	Variation courante %	Effet de périmètre %	Effet de change %	Variation à PCC %
Solutions pour l'Energie & Spécialités	314,1	338,9	- 7,3 %	- 0,9 %	+ 3,3 %	- 9,7 %
Filtration & Additifs de Performance	284,5	167,8	+ 69,6 %	+ 62,3 %	+ 7,5 %	- 0,1 %
Matériaux Céramiques	285,8	295,1	- 3,1 %	- 0,8 %	+ 2,0 %	- 4,4 %
Minéraux de Haute Résistance	156,0	154,2	+ 1,1 %	- 2,4 %	+ 6,9 %	- 3,4 %
Holding & Éliminations	(13,2)	(12,2)	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Total	1 027,2	943,8	+ 8,8 %	+ 10,1 %	+ 4,3 %	- 5,6%

Chiffre d'affaires par destination géographique (en millions d'euros)	Chiffre d'affaires 9 mois 2015	Variation % 9 mois 15 vs. 9 mois 14 (variation courante)	% chiffre d'affaires consolidé 9 mois 15	% chiffre d'affaires consolidé 9 mois 14
Europe de l'Ouest	1 353,5	+ 7,7 %	44 %	45 %
d ^{ont} France	353,1	- 2,4 %	11 %	13 %
Etats-Unis / Canada	763,6	+ 16,5 %	25 %	24 %
Pays émergents	820,7	+ 12,9 %	27 %	26 %
Japon / Australie	146,7	+ 3,1 %	4 %	5 %
Total	3 084,5	+ 10,9 %	100 %	100 %

2. INDICATEURS CLES DE RESULTAT

(en millions d'euros)	S1 2015	S1 2014	Variation
Chiffre d'affaires	2 057,3	1 837,9	+ 11,9 %
EBITDA	381,2	338,4	+ 12,7 %
Résultat opérationnel courant	274,0	247,7	+ 10,6 %
Résultat financier	(23,5)	(27,9)	
Impôts courants	(74,1)	(62,1)	
Minoritaires	(1,7)	(0,2)	
Résultat courant net, part du Groupe	174,7	157,5	+ 11,0 %
Autres produits et charges opérationnels, nets	(29,5)	(26,0)	
Résultat net, part du Groupe	145,2	131,5	+ 10,4 %

(en millions d'euros)	T3 2015	T3 2014	Variation
Chiffre d'affaires	1 027,2	943,8	+ 8,8 %
EBITDA	194,1	176,8	+ 9,8 %
Résultat opérationnel courant	135,0	127,0	+ 6,3 %
Résultat financier	(16,0)	(10,2)	
Impôts courants	(33,8)	(34,5)	
Minoritaires	-	(0,7)	
Résultat courant net ⁽¹⁾	85,2	81,6	+ 4,4 %
Autres produits et charges opérationnels, nets	(11,9)	(6,5)	
Résultat net ⁽¹⁾	73,3	75,1	- 2,4 %

(en millions d'euros)	9 mois 2015	9 mois 2014	Variation
Chiffre d'affaires	3 084,5	2 781,7	+ 10,9 %
EBITDA	575,3	515,2	+ 11,7 %
Résultat opérationnel courant	409,0	374,7	+ 9,1 %
Résultat financier courant	(39,5)	(38,1)	
Impôts courants	(107,9)	(96,6)	
Minoritaires	(1,7)	(0,9)	
Résultat courant net ⁽¹⁾	259,9	239,1	+ 8,7%
Autres produits et charges opérationnels, nets	(41,4)	(32,5)	
Résultat net ⁽¹⁾	218,5	206,6	+ 5,8 %

(1) Part du Groupe.

3. GLOSSAIRE

- «**A PCC**» signifie : «à périmètre et changes comparables».

- Le retraitement de l'effet change consiste en un calcul des agrégats de l'année en cours aux taux de change de l'année précédente. L'impact des instruments de change qualifiés d'instruments de couverture est pris en compte dans les données courantes.

- Le retraitement de périmètre des entités entrantes consiste :

- 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 1^{er} 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.

- Le retraitement des entités sortantes consiste :

- 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 1^{er} 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.

- «**Résultat opérationnel courant**» signifie résultat opérationnel avant autres produits et charges opérationnels.

- «**Résultat courant net**» signifie résultat net part du Groupe, avant autres produits et charges opérationnels nets.