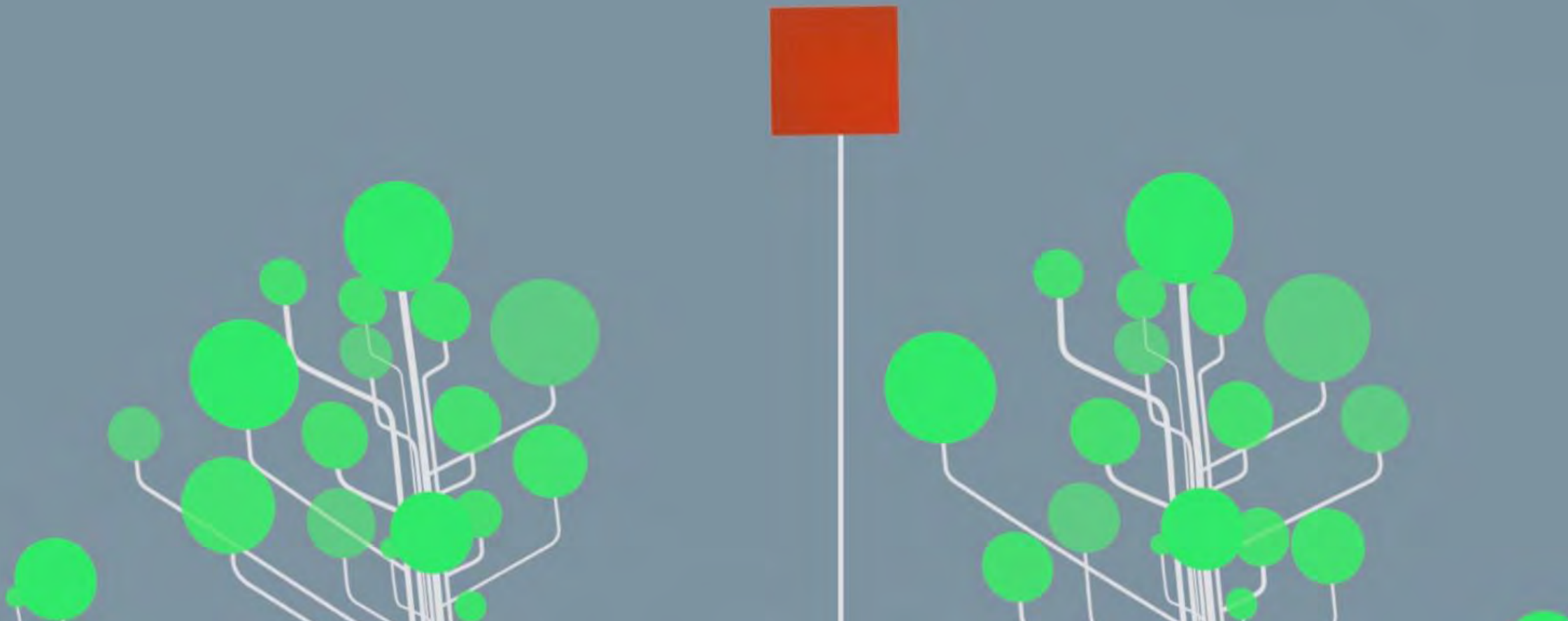




CAPITAL MARKETS DAY

29 NOVEMBRE 2018



AGENDA

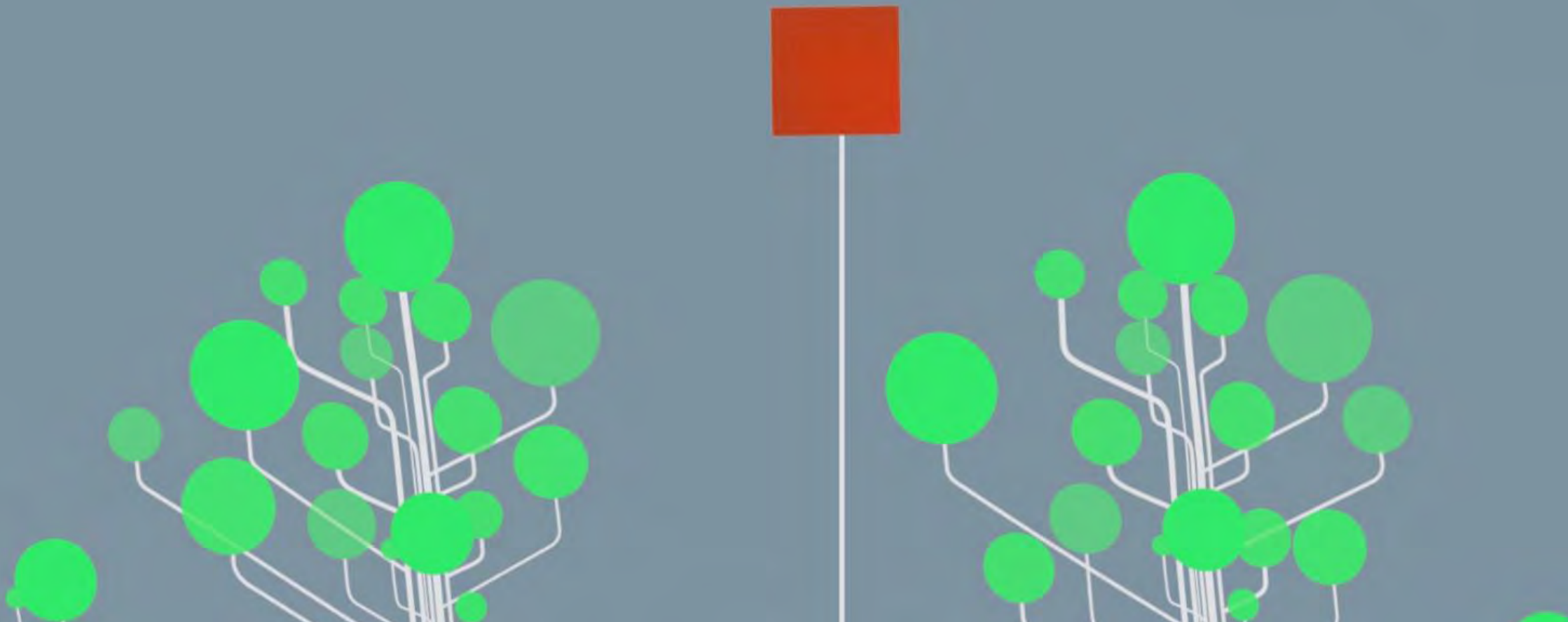
9:00 – 9:25	Mersen, la création de valeur au service de nos parties prenantes	<i>Luc Themelin</i>
9:25 – 10:10	Mersen dans l'énergie solaire photovoltaïque	<i>Philippe Chemin Laurent Marcenac</i>
10:10 – 10:40	Mersen dans le stockage d'énergie	<i>Philippe Roussel</i>
<i>Break</i>		
11:10 – 12:00	L'efficacité énergétique chez Mersen	<i>Christophe Bommier</i>
12:00 – 12:15	Le business model financier de Mersen	<i>Thomas Baumgartner</i>
<i>Déjeuner</i>		



LA CRÉATION DE VALEUR AU SERVICE DE NOS PARTIES PRENANTES

CAPITAL MARKETS DAY - 29 NOVEMBRE 2018

LUC THEMELIN, DIRECTEUR GÉNÉRAL

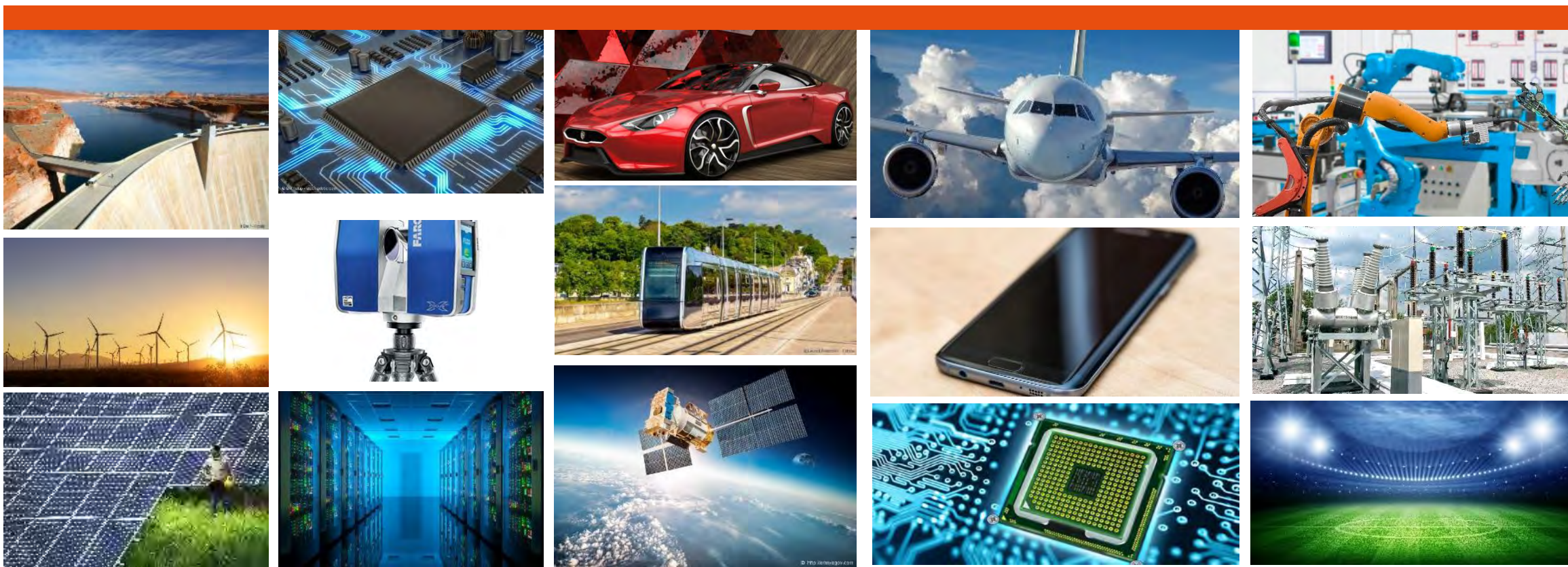


MERSEN : NOTRE MISSION, LE PROGRÈS TECHNOLOGIQUE

NOUS DÉVELOPPONS
LES **MEILLEURES TECHNOLOGIES**
POUR LES INDUSTRIES DE DEMAIN



NOUS APPORTONS AUX INDUSTRIELS,
PARTOUT DANS LE MONDE, LES **SOLUTIONS**
INNOVANTES QUI RENFORCENT
LA PERFORMANCE DE LEUR OFFRE



UNE CRÉATION DE VALEUR AU SERVICE DE NOS PARTIES PRENANTES

MERSEN
Des expertises, une énergie

**NOS
EMPLOYÉS**

**NOS
CLIENTS**

**NOS
ACTIONNAIRES**

**NOS
PARTENAIRES**

LE CAPITAL HUMAIN, SOCLE DU GROUPE

NOS
EMPLOYÉS

DÉVELOPPER LE SENTIMENT D'APPARTENANCE

Renforcer l'attractivité

Ancrer les valeurs

Favoriser la collaboration

6 500 personnes
50+ sites dans **35** pays

ŒUVRER POUR LA SÉCURITÉ DE TOUS

Formation, Prévention, Règles d'or

Semaines santé-sécurité

Audits sécurité

Maintenir un taux de fréquence des
accidents (TF1*) à un niveau très bas
1,4 en 2017

DÉVELOPPER LES COMPÉTENCES

Management Academy

Filière OpenExpert

Mentoring, Development Center

100% des managers formés à
l'horizon 2 ans

* TF1 : nombre d'accidents de travail avec arrêt par million d'heures travaillées

DES CLIENTS PRESTIGIEUX ET EXIGEANTS ...

NOS CLIENTS



>65% produits sur mesure

Marché de remplacement
65% du CA

Client le plus important
~3% du CA

Relations
historiques



ALSTOM



BOMBARDIER

AIRBUS



THALES

SIEMENS



ABB



SEMIKRON
innovation+service

WACKER



Vestas

SIEMENS

LONGi 隆基

HSC

...QUI BÉNÉFICIE DE NOS EXPERTISES POUR GAGNER EN PERFORMANCE ET EN EFFICACITÉ

NOS
CLIENTS

ELECTRICAL POWER

N°2 MONDIAL
Fusibles industriels



**ELECTRICAL PROTECTION
& CONTROL**

N°2 MONDIAL
Composants
pour l'électronique de puissance



**SOLUTIONS FOR
POWER MANAGEMENT**

ADVANCED MATERIALS

N°1-2 MONDIAL
Equipements
anticorrosion
en graphite



**ANTICORROSION
EQUIPMENT**

N°1-2 MONDIAL
Applications hautes
températures



**GRAPHITE
SPECIALTIES**

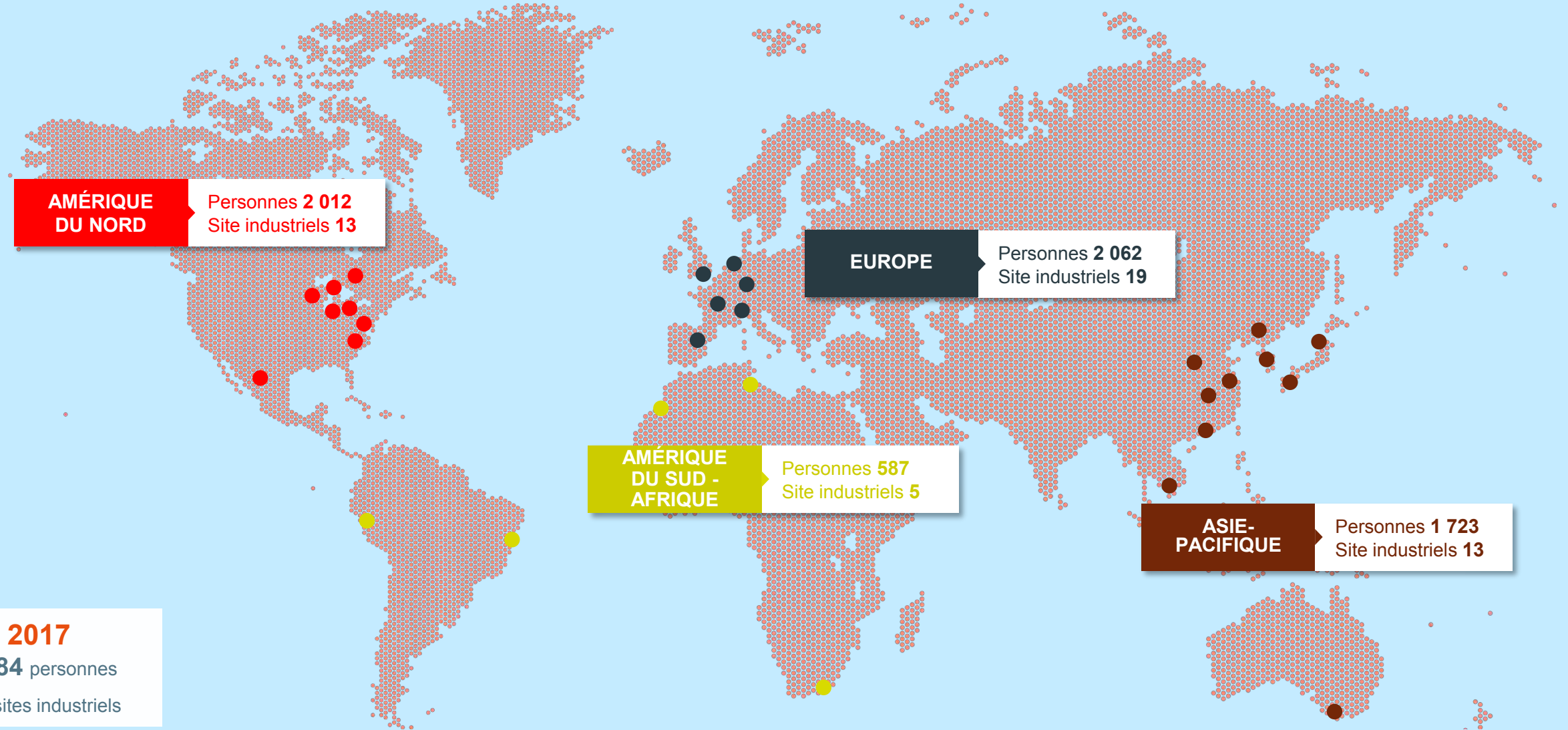
N°1-2 MONDIAL
Balais pour
moteurs industriels



**POWER TRANSFER
TECHNOLOGIES**

8% du CA en investissements/innovation pour mieux servir nos clients

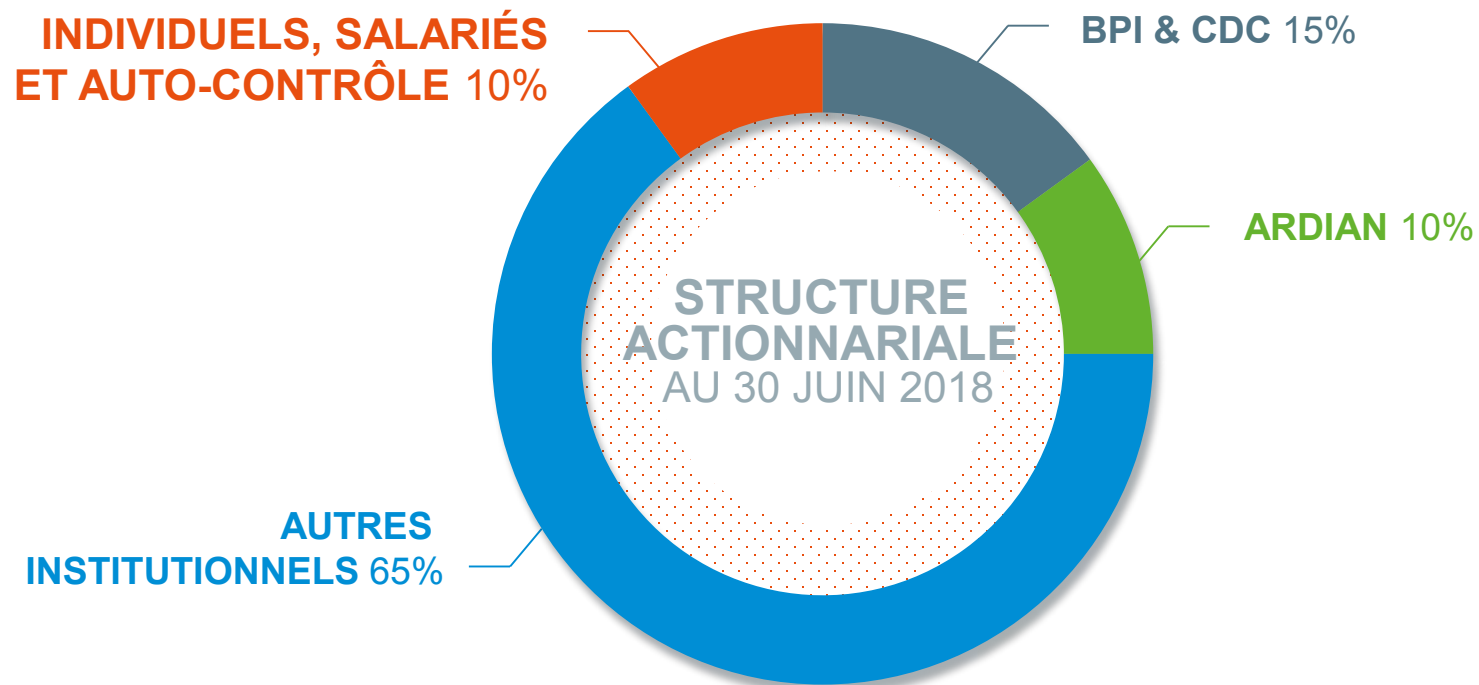
... ET DE NOTRE IMPLANTATION MONDIALE



2017
6 384 personnes
50 sites industriels

DES RELATIONS DE CONFIANCE AVEC NOS ACTIONNAIRES BASÉES SUR LE LONG TERME

NOS
ACTIONNAIRES



POLITIQUE DE DIVIDENDE :
PAY-OUT RATIO DE

30-40%

GESTION FINANCIÈRE
RIGOUREUSE :

**FCF*/CA MOYEN
SUR 5 ANS ~5%**

* Free Cash-flow avant restructurations et après intérêts financiers

DES PARTENAIRES INDISPENSABLES À NOTRE DÉVELOPPEMENT

NOS
PARTENAIRES

PARTENAIRES FINANCIERS

Relations long terme
Sources de financements diversifiées

Ratio dette nette/EBITDA : **1,5***

Maturité de la dette : **4,7 ans***

FOURNISSEURS

Intégration de critères
environnementaux/éthiques

Priorité à la qualité et la fiabilité

400 fournisseurs
stratégiques sous contrôle

Priorité aux fournisseurs locaux

TERRITOIRES

Délégations importantes
des responsabilités sur chaque entité
Prise en compte des différences culturelles

90% directeurs de sites
de nationalité locale

* Chiffres à fin juin 2018 – Maturité sur les financements autorisés

UNE GOUVERNANCE ÉQUILBRÉE



Conformité au code
de gouvernement
d'entreprise
AFEP-MEDEF



**Dissociation des
fonctions de contrôle
et de management**
(Président du conseil,
Directeur Général)



**3 comités spécialisés
du conseil**
(Audit et Comptes,
Stratégie, Gouvernance
& Rémunération)



**Un conseil constitué
de 11 membres**
2 représentants d'Ardian
2 représentants de la BPI
6 membres indépendants
1 représentant des salariés



**Compliance : Chief
Compliance Officer**

Rend compte
au Directeur Général

Signataire du UN Global Compact depuis 2009



NOUS SOUTENONS
LE PACTE MONDIAL

INSIDE MERSEN : UNE EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE RÉDUITE ...

...DE LA CONCEPTION DES PRODUITS AU RECYCLAGE



DES PRODUITS ECO-RESPONSABLES

Aucun produit Mersen ne porte atteinte à l'environnement



DES PROCÉDÉS PROPRES

Fabrication du graphite : un procédé « best available technology »

Fabrication de Fusibles : assemblage de composants



GESTION ACTIVE DES DÉCHETS

Part des déchets recyclés :
42% fin 2017
+5 points vs 2016

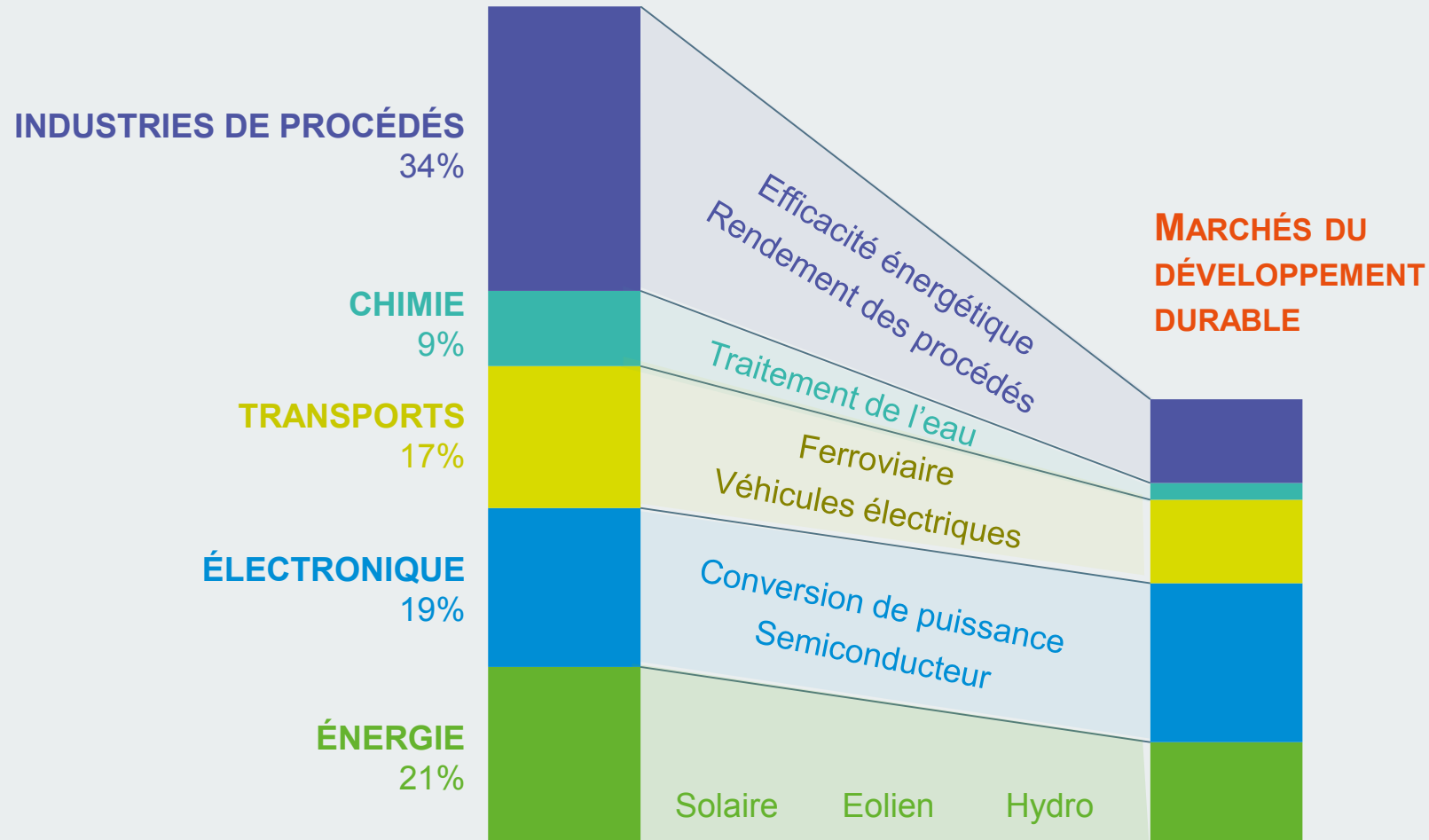


RECYCLAGE PERMANENT

100% de la poudre de graphite recyclée dans le procédé

Recyclage de fusibles et composants électriques (filrière externe)

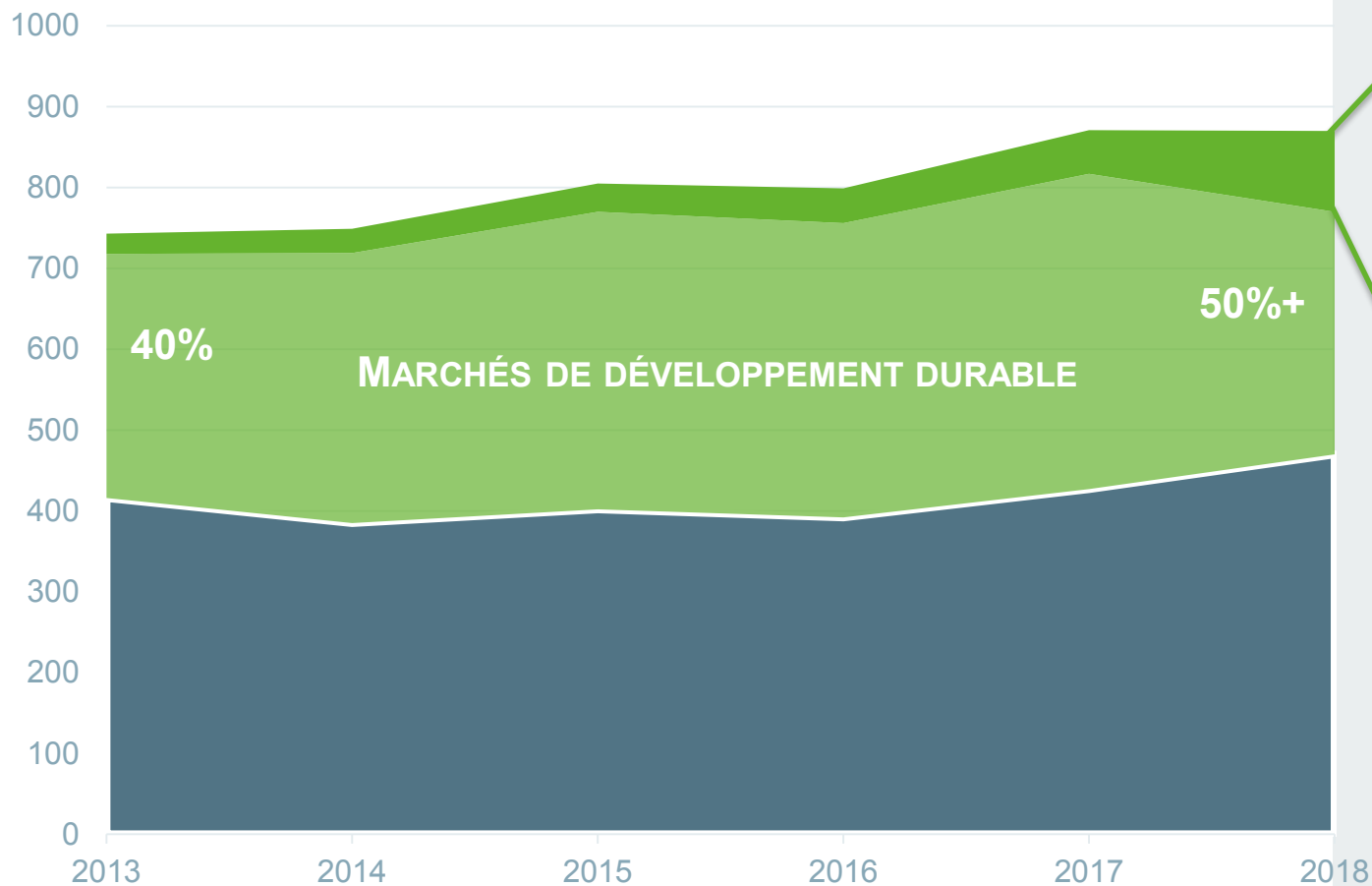
MERSEN INSIDE : PLUS DE LA MOITIÉ DES SOLUTIONS MERSEN POUR LES MARCHÉS DU DÉVELOPPEMENT DURABLE ...



Répartition du CA 2017

DES MARCHÉS QUI ONT UN POTENTIEL DE CROISSANCE IMPORTANT À MOYEN TERME

CA en M€



SOLAIRE PHOTOVOLTAÏQUE



STOCKAGE D'ÉNERGIE



MIROIRS LASER SiC



SiC SEMICONDUCTORS

CAGR 2018-2023
[+10-15%]*

*Dans la version initiale distribuée lors de la réunion investisseurs, le CAGR était indiqué de façon erronée à 15-20%