

EXPERTISE

➤ Le graphite, un champion toutes catégories

PAGE 2

EXPERTISE

➤ Inauguration à Columbia aux Etats-Unis

PAGE 3

RÉSULTATS SEMESTRIELS

➤ Une excellente performance

PAGE 4

CALENDRIER FINANCIER

➤ Chiffre d'affaires, résultats, AG...

PAGE 4



ÉDITORIAL

UN TOURNANT POUR LE GROUPE

Le premier semestre 2023 a marqué un tournant pour Mersen avec la présentation de sa feuille de route stratégique à l'horizon 2027. C'est un changement important de dimension pour le Groupe qui illustre son positionnement idéal pour accompagner l'accélération des marchés des semi-conducteurs très performants et des véhicules électriques. Cette annonce s'est accompagnée d'un plan d'investissements important pour augmenter rapidement les capacités de production de matériaux, dont l'extension des usines de finition, ainsi que celles dédiées au marché du véhicule électrique. Le Groupe renforce par ailleurs ses ressources, notamment les équipes dédiées au véhicule électrique.

Afin de conserver sa flexibilité financière et stratégique, Mersen a lancé et réalisé avec

succès une augmentation de capital de 100 millions d'euros permettant ainsi au Groupe d'afficher une structure financière très solide.

En ligne avec cette feuille de route, le Groupe a réalisé d'excellentes performances au cours du premier semestre, avec notamment un chiffre d'affaires semestriel record à 608 millions d'euros. Les deux pôles affichent de fortes performances et génèrent chacun une croissance organique à deux chiffres, soulignant le positionnement du Groupe sur des marchés très dynamiques, en particulier celui des semi-conducteurs et des véhicules électriques. Le résultat opérationnel courant est également en forte progression, grâce à la hausse des volumes et une forte utilisation des capacités de production. Cette excellente performance nous permet de revoir à la hausse nos prévisions pour l'année 2023.

“ Cette excellente performance nous permet de revoir à la hausse nos prévisions pour l'année 2023

Luc Themelin,
Directeur Général

ACTUALITÉS

Plus d'infos : retrouvez toutes nos actualités sur www.mersen.com/fr



CORPORATE

L'ÉNERGIE D'INNOVER N°3

Avec « L'énergie d'innover », Mersen donne vie aux innovations qui font l'histoire du Groupe depuis 130 ans. Dans le troisième numéro publié en version numérique sur le site internet du Groupe, retrouvez l'actualité de Mersen dans le marché du semi-conducteur, ainsi que les événements phares qui ont jalonné l'histoire du Groupe, et particulièrement l'année 2022.

▶ Vous pouvez également obtenir un exemplaire imprimé en adressant votre demande au service actionnaires de Mersen à l'adresse : dri@mersen.com

Comment nous contacter ?

📍 SITE INTERNET
www.mersen.com/fr

✉ E-MAIL
dri@mersen.com

☎ TÉLÉPHONE
+33 (0)1 46 91 54 49

🌐 LINKEDIN
[@company/mersen](https://www.linkedin.com/company/mersen)

📘 FACEBOOK
Mersen

▶ YOUTUBE
MersenGroup

LE GRAPHITE, UN CHAMPION TOUTES CATÉGORIES

DES PROPRIÉTÉS EXCEPTIONNELLES

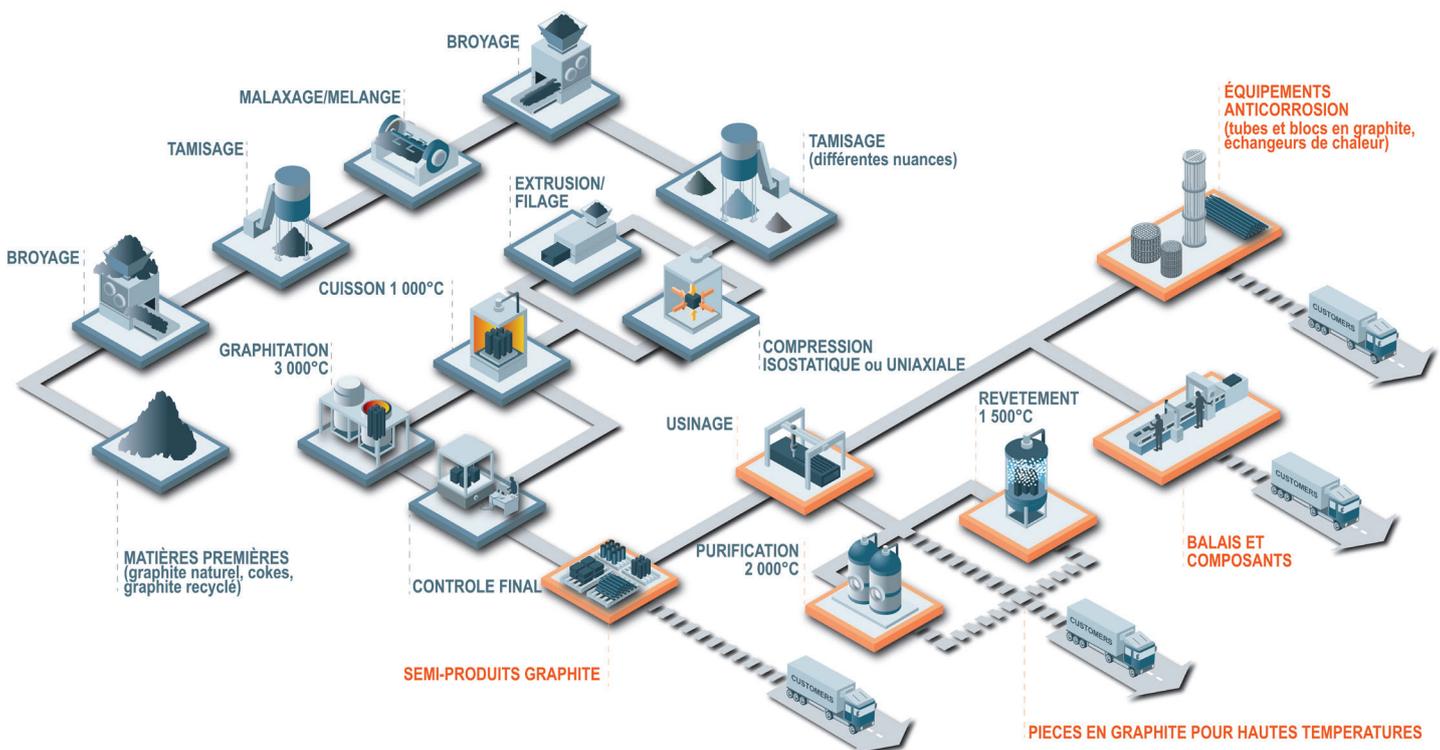
- Réfractaire (résistance aux très hautes températures et à la corrosion),
- Conductivité thermique et électrique,
- Propriétés auto-lubrifiantes,
- Résistance mécanique,
- Haute capacité à être usiné et purifié,
- Durée de vie.

Depuis ses origines, Mersen exploite les propriétés remarquables du graphite artificiel au service de nombreux procédés industriels.

Obtenu par graphitisation d'un mélange de coke de pétrole et de brai de houille à très haute température, le graphite artificiel a vu ses applications initiales comme l'éclairage public et les balais pour moteurs, s'étendre au fil des années : grâce à sa tenue en température (sa résistance augmente jusqu'à 2 500° C), il sera utilisé dès le milieu du 20e siècle comme élément de zone chaude de four industriel, par exemple dans le procédé de fabrication des cellules solaires.

Aujourd'hui, le graphite artificiel se révèle indispensable à l'industrie des semiconducteurs grâce à son aptitude à être complètement purifié, entrant alors dans le processus de fabrication des transistors et des mémoires d'ordinateurs. L'électronique devient ainsi un marché important pour un matériau graphite de plus en plus sophistiqué.

Le procédé de fabrication du graphite artificiel (isostatique ou extrudé)



INAUGURATION À COLUMBIA AUX ETATS-UNIS

Aux Etats-Unis, Mersen a inauguré le 11 juillet, un ancien site industriel racheté en 2019, renforçant ainsi ses capacités de production de graphite de St Marys aux Etats-Unis et de Chongqing en Chine.



Au cours des 4 dernières années, Mersen a investi près de 70 millions de dollars US dans le site de Columbia (Tennessee), afin de répondre aux besoins industriels du Groupe et d'accélérer son développement sur ses marchés en forte croissance comme le solaire et les semiconducteurs. Il devient ainsi un site clé du dispositif

industriel du Groupe. Le site, qui s'étend sur 240 000 m², emploie actuellement environ 80 collaborateurs et devrait poursuivre les recrutements dans les prochaines années afin de suivre la croissance très importante liée au marché des semi-conducteurs.

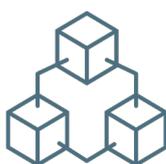
L'INVENTEUR



Charles Street

A l'origine du graphite artificiel, Charles Street, une figure emblématique de l'histoire de Mersen qui, en 1893, invente la graphitisation du carbone dont il dépose le brevet. Cette invention a donné naissance à l'industrie du balai pour moteur que Mersen domine aujourd'hui encore. Elle s'étendra ensuite à de nombreuses autres applications.

Columbia : un site pour 3 expertises



- Production de **graphite extrudé**, utilisé notamment pour les échangeurs de chaleur et pour certaines applications dans les industries de procédés ;
- Fabrication de **feutres d'isolation** pour les marchés du solaire, du semiconducteur et des industries de procédés ;
- Fabrication de **graphite isostatique** pour le marché du semiconducteur.



Bloc de graphite extrudé



Feutre d'isolation de four



Pièces en graphite isostatique pour four de solidification de silicium

UNE EXCELLENTE PERFORMANCE AU PREMIER SEMESTRE 2023



“ Mersen réalise au premier semestre 2023 le chiffre d'affaires le plus important jamais atteint par le Groupe

Thomas Baumgartner,
Directeur Administratif et Financier



Calendrier financier prévisionnel

- > Chiffre d'affaires T3 2023 :
25 octobre 2023 après bourse
- > Réunion d'actionnaires individuels :
20 novembre 2023 à Lyon
- > Chiffre d'affaires annuel 2023 :
25 janvier 2024 après bourse
- > Résultats annuels 2023 :
13 mars 2024 avant bourse

Mersen réalise au premier semestre 2023 un chiffre d'affaires consolidé de 608 millions d'euros, le plus important jamais atteint par le Groupe. La croissance organique est de 18,3 % par rapport à la même période de l'année dernière dont 5 % est liée à l'augmentation des prix. En tenant compte des effets de change défavorables, la croissance est de 15,9 %.

L'EBITDA courant s'élève à 100,5 millions d'euros, en croissance de près de 16 % par rapport à la même période de l'année dernière. Il représente 16,5 % du chiffre d'affaires.

Le résultat opérationnel courant du Groupe s'élève à 68,8 millions d'euros au premier semestre 2023, soit une marge opérationnelle courante de 11,3 % du chiffre d'affaires, en progression de 80 points de base par rapport au 1er semestre 2022. Cette progression s'explique très largement par la hausse des volumes et une forte utilisation des capacités de production.

Le résultat net part du Groupe de la période s'élève à 43,9 millions d'euros, contre 35,1 millions d'euros au 30 juin 2022, soit une progression de plus de 25 %.

Le Groupe a généré un niveau de flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles supérieur à celui de l'année dernière à la même époque (39,2 millions d'euros contre 5,3 millions d'euros), malgré une variation défavorable du besoin en fonds de roulement de 44,6 millions d'euros dans un contexte de forte croissance de l'activité. Le taux de BFR s'établit à 23 % du chiffre

d'affaires, en nette baisse par rapport à celui au 30 juin 2022, grâce à l'augmentation des avances sur contrats dans le marché des semi-conducteurs SiC.

Les investissements industriels ont atteint 61,7 millions d'euros, dans le contexte du plan de croissance à moyen terme du Groupe. Plus de 55 % de ces investissements concernent les augmentations de capacités liées au plan à moyen terme du Groupe, dont l'agrandissement d'usines de finition matériaux et l'extension d'une usine en France pour le marché des véhicules électriques. Environ 23 % de ce montant concerne la maintenance, l'entretien et la modernisation des usines et des équipements. Le solde couvre les autres projets de croissance et les projets destinés à améliorer la sécurité et l'environnement sur les sites du Groupe.

L'endettement net à fin juin 2023 atteint 189 millions d'euros, en nette baisse par rapport à fin 2022 (241 millions d'euros) du fait principalement de l'augmentation de capital (nette de frais) de 96 millions d'euros réalisée en mai 2023 et, inversement, de l'augmentation sensible des investissements industriels dans le cadre du plan de croissance du Groupe.

Le Groupe améliore sa structure financière avec un levantage de 0,98x (vs 1,36x au 31 décembre 2022) et un gearing de 23 % (vs 33 % au 31 décembre 2022).

Aucun remboursement significatif n'est attendu avant 2026.

Ce qu'il faut retenir de l'Assemblée Générale 2023

Votre assemblée générale annuelle s'est tenue le 16 mai dernier. L'ensemble des résolutions ont été adoptées à plus de 89 %.

La distribution d'un dividende de 1,25 euro par action au titre de l'exercice 2022, (mis en paiement le 6 juillet 2023) et la nomination de Madame Emmanuelle Picard en qualité d'administrateur ont notamment été approuvées.

Les résultats complets des votes des résolutions sont disponibles sur le site internet www.mersen.com/fr dans la rubrique investisseurs/assemblée générale.