



Amendement au
Document d'Enregistrement Universel 2022

Sommaire

1 – Personnes responsables	3
2 – Informations financières	3
3 - Table de concordance	6



L'amendement au document d'enregistrement universel a été déposé le 17 avril 2023 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de titres financiers ou de l'admission de titres financiers à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note d'opération et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble alors formé est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n°2017/1129.

1. PERSONNES RESPONSABLES

1.1 Responsable du document

Luc Themelin, Directeur Général
Mersen
Tour Trinity
1 bis place de la Défense
F-92400 Courbevoie
Tél. : + 33 (0)1 46 91 54 19

1.2. Attestation du responsable

« J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent amendement au document d'enregistrement universel sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

Luc Themelin

2. INFORMATIONS FINANCIERES

2.1. Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2023

Mersen a réalisé un chiffre d'affaires consolidé pour le premier trimestre 2023 de 302 millions d'euros. Le chiffre d'affaires publié est en croissance de plus de 18 % par rapport au premier trimestre 2022. Les effets de change se neutralisent, notamment avec l'appréciation du dollar US et la dépréciation du Renminbi chinois. Environ 5 % de cette croissance est liée à des augmentations de prix.

en millions d'euros	T1 2023	T1 2022	Croissance organique	Effet de périmètre	Effet de change	Croissance publiée
Advanced Materials	165,2	141,1	17,5%		-0,4%	17,1%
Electrical Power	136,6	114,3	19,2%		0,2%	19,5%
Europe	101,4	88,4	16,3%		-1,4%	14,7%
Asie-Pacifique	75,9	74,0	5,6%		-2,8%	2,6%
Amérique du Nord	115,2	84,2	31,8%		3,7%	36,8%
Reste du Monde	9,3	8,7	6,7%		-0,7%	6,0%
Groupe	301,7	255,3	18,3%	0,0%	-0,1%	18,2%

2.1.1. Chiffre d'affaires par pôle d'activité

Les ventes du pôle *Advanced Materials* se sont élevées à 165 millions d'euros au premier trimestre 2023, en croissance organique de 17,5 % par rapport à la même période de l'année dernière. Comme attendu, le marché des semi-conducteurs est en très forte croissance, tiré par la montée en puissance de la demande : le chiffre d'affaires sur le segment SiC a plus que doublé ce trimestre. L'aéronautique est également très dynamique. Enfin, les industries de procédés affichent toujours une croissance à 2 chiffres.

Les ventes du pôle *Electrical Power* ont atteint 137 millions d'euros sur le trimestre, soit une croissance organique de 19,2 %. Cette croissance est principalement tirée par les industries de procédés – incluant la distribution électrique en très forte croissance aux Etats-Unis – et les énergies renouvelables. Les ventes pour le véhicule électrique affichent également une croissance soutenue tandis le ferroviaire reste moins dynamique.

2.1.2. Chiffre d'affaires par zone géographique

En Europe, la croissance organique est de plus de 16 %, portée par la France et l'Allemagne. Les énergies renouvelables sont soutenues par la dynamique de la transition énergétique. L'aéronautique est en forte croissance tout comme les semi-conducteurs SiC.

En Asie, les ventes du Groupe progressent de près de 6 % par rapport à l'année dernière. L'activité est dynamique en chimie et en semi-conducteurs. En revanche, la moindre activité en ferroviaire se confirme. En solaire, comme attendu, l'activité se stabilise après une année 2022 record.

Enfin, en Amérique du Nord, la croissance organique est de 32 %. Cette performance se retrouve dans toutes les activités aux Etats-Unis, en particulier dans les ventes à la distribution électrique qui bénéficie en partie d'une évolution favorable des prix. Cette dynamique est également liée à la forte activité sur le marché des semi-conducteurs.

2.2. Objectif 2023

Sur la base de sa performance du 1er trimestre, le Groupe est confiant dans l'atteinte de ses objectifs pour l'année 2023 :

- une croissance organique entre 5 % et 10 % du chiffre d'affaires.
- une marge opérationnelle courante entre 10,5 % et 11 % du chiffre d'affaires, en tenant compte des impacts de la plus forte charge d'amortissements et du renforcement des équipes dédiées au véhicule électrique.

Dans le cadre de son plan 2027, les investissements industriels devraient se situer entre 150 et 200 millions d'euros.

2.3. Changement significatif de la situation financière

A la date du présent amendement au document d'enregistrement universel, la Société n'a pas connaissance de changement significatif de la situation financière du Groupe survenu entre la date de publication de son chiffre d'affaires pour le premier trimestre 2023 et la date du présent amendement au document d'enregistrement universel.

3. TABLE DE CONCORDANCE

Afin de faciliter la lecture du document d'enregistrement universel complété du présent amendement au document d'enregistrement universel, la table de concordance présentée ci-dessous permet d'identifier les principales informations requises par les annexes 1 et 2 du règlement européen 2019/980 du 14 mars 2019, tel qu'amendé.

Références DEU	Intitulés	Document d'enregistrement universel		Amendement au Document d'enregistrement universel	
		Chapitres	Pages	Chapitres	Pages
1. PERSONNES RESPONSABLES, INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, RAPPORTS D'EXPERTS ET APPROBATION DE L'AUTORITÉ COMPÉTENTE					
	1.1. Personnes responsables des informations	5, 8	185, 268	1	3
	1.2. Attestation des responsables du document	8	268	1	3
	1.3. Déclaration d'expert	NA			
	1.4. Autres attestations en cas d'informations provenant de tiers	2, 4, 6, 7	74-75, 168-170, 237-240, 261-264		
	1.5. Déclaration relative à l'approbation du document			1	3
2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES					
	2.1. Coordonnées	8	269		
	2.2. Changements	8	269		
3. FACTEURS DE RISQUES					
	3.1. Description des risques importants	3	92-101		
4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR					
	4.1. Raison sociale et nom commercial	5	172		
	4.2. Enregistrement au RCS et identifiant (LEI).	5	172		
	4.3. Date de constitution et durée	5	172		
	4.4. Siège social – forme juridique – législation applicable – site web - autres	5	172		
5. APERÇU DES ACTIVITÉS					
	5.1. Principales activités				
	5.1.1. Nature des opérations et principales activités	1	12-13		
	5.1.2. Nouveaux produits et/ou services	NA			
	5.2. Principaux marchés	1	13-17		
	5.3. Événements importants	NA			
	5.4. Stratégie et objectifs financiers et non financiers	1, 3, 410, 11, 18, 87, 113			
	5.5. Degré de dépendance	3	96, 97		

Références DEU	Intitulés	Document d'enregistrement universel		Amendement au Document d'enregistrement universel	
		Chapitres	Pages	Chapitres	Pages
	5.6. Position concurrentielle	1	12, 13		
	5.7. Investissements				
	5.7.1. Investissements importants réalisés	3	84		
	5.7.2. Investissements importants en cours ou engagement fermes	NA			
	5.7.3. Coentreprises et participations significatives	NA			
	5.7.4. Impact environnemental de l'utilisation des immobilisations corporelles	4	124, 125		
6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE					
	6.1. Description sommaire du groupe / Organigramme	6	233-235		
	6.2. Liste des filiales importantes	6	233		
7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT					
	7.1. Situation financière				
	7.1.1. Exposé de l'évolution et résultat des activités	3	78-86	2	3,4
	7.1.2. Evolutions future et activités en matière de recherche et de développement	1	11, 12		
	7.2. Résultats d'exploitation				
	7.2.1. Facteurs importants	NA			
	7.2.2. Changements importants du chiffre d'affaires net ou des produits nets	3	79, 80		
8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX					
	8.1. Capitaux de l'émetteur	6	192		
	8.2. Flux de trésorerie	6	193		
	8.3. Besoins de financement et structure de financement	6	219-221		
	8.4. Restriction à l'utilisation des capitaux	NA			
	8.5. Sources de financement attendues	NA			
9. ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE					
	9.1. Description de l'environnement réglementaire et des facteurs extérieurs influant	3, 4	92, 110		
10. INFORMATIONS SUR LES TENDANCES					
	10.1. a) Principales tendances récentes	néant			
	b) Changement significatif de performance financière du groupe depuis la clôture	3	86		

Références DEU	Intitulés	Document d'enregistrement universel		Amendement au Document d'enregistrement universel	
		Chapitres	Pages	Chapitres	Pages
	10.2. Elément susceptible d'influer sensiblement sur les perspectives	3	87		
11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE					
	11.1. Prévision ou estimation du bénéfice en cours	NA			
	11.2. Principales hypothèses	NA			
	11.3. Attestation sur la prévision ou l'estimation du bénéfice	NA			
12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE					
	12.1. Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction de la société	2	36, 39, 45		
	12.2. Conflits d'intérêts	2	40		
13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES					
	13.1. Rémunérations et avantages versés ou octroyés	2	46, 54		
	13.2. Provisions pour retraite ou autres	2	49, 50		
14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION					
	14.1. Durée des mandats	2	35-39		
	14.2. Contrats de service	2	74		
	14.3. Comités	2	42-44		
	14.4. Conformité aux règles du gouvernement d'entreprise	2	30		
	14.5. Incidences significatives potentielles et modifications futures de la gouvernance	NA			
15. SALARIÉS					
	15.1. Répartition des salariés	4	132		
	15.2. Participations et stock-options	2	38, 65, 69		
	15.3. Accord de participation des salariés au capital	NA			
16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES					
	16.1. Répartition du capital	5	181		
	16.2. Droits de vote différents	5	177		
	16.3. Contrôle de l'émetteur	NA			
	16.4. Accord d'actionnaires	5	177		

Références DEU	Intitulés	Document d'enregistrement universel		Amendement au Document d'enregistrement universel	
		Chapitres	Pages	Chapitres	Pages
17. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES					
	17.1. Détail des transactions	2	74		
18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR					
	18.1. Informations financières historiques				
	18.1.1. Informations financières historiques auditées	8	268		
	18.1.2. Changement de date de référence comptable	NA			
	18.1.3. Normes comptables	6	196, 203		
	18.1.4. Changement de référentiel comptable	NA			
	18.1.5. Contenu minimal des informations financières auditées	7	240, 248		
	18.1.6. Etats financier consolidés	6	188, 193		
	18.1.7. Date des dernières informations financières	NA			
	18.2. Informations financières intermédiaires et autres	NA		2	3,4
	18.3. Audit des informations financières annuelles historiques				
	18.3.1. Rapport d'audit	6, 7	237-240, 261-264		
	18.3.2. Autres informations auditées	NA			
	18.3.3. Informations financières non auditées	NA			
	18.4. Informations financières pro forma	NA			
	18.5. Politique en matière de dividendes				
	18.5.1. Description	5	183		
	18.5.2. Montant du dividende par action	5	183		
	18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage				
	18.6.1. Procédures significatives	6	215-216		
	18.7. Changement significatif de la situation financière de l'émetteur				
	18.7.1. Changement significatif depuis la clôture	NA		2	4
19. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES					
	19.1. Capital social				
	19.1.1. Montant du capital émis	5	174		
	19.1.2. Actions non représentatives du capital	NA			

Références DEU		Intitulés	Document d'enregistrement universel		Amendement au Document d'enregistrement universel	
			Chapitres	Pages	Chapitres	Pages
		19.1.3. Actions auto-détenues	5	178-179		
		19.1.4. Valeurs mobilières	NA			
		19.1.5. Conditions de droit d'acquisition et/ou tout obligation	NA			
		19.1.6. Option ou accord	NA			
		19.1.7. Historique du capital social	5	176		
		19.2 Acte constitutif et statuts				
		19.2.1. Inscription au registre et objet social	5	172		
		19.2.2. Catégories d'actions existantes	5	172		
		19.2.3. Disposition impactant un changement de contrôle	NA			
20. CONTRATS IMPORTANTS						
		20.1. Résumé de chaque contrat	NA			
21. DOCUMENTS DISPONIBLES						
		21.1. Déclaration sur les documents consultables	5	182		