

Paris, 24 mai 2010

Projet d'offre publique d'échange simplifiée visant les BSAR émis par la Société en novembre 2007

Mersen a déposé le 21 mai 2010 auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet d'offre publique d'échange portant sur les bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables émis par la Société le 22 novembre 2007 (ci-après les « **BSAR 2007** ») détenus par certains de ses managers. Les BSAR 2007 pourront être apportés en échange de bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables à émettre (ci-après les « **BSAR 2010** »).

Les porteurs de BSAR 2007 auront la possibilité, de manière alternative, d'apporter leurs BSAR 2007 selon les termes suivants :

- Branche Echange : cinq (5) BSAR 2007 contre deux (2) BSAR 2010 ;
- Branche Mixte : un (1) BSAR 2007 complété d'une soulte en numéraire de 1,50 euro contre un (1) BSAR 2010.

Il est précisé que les porteurs de BSAR 2007 pourront combiner comme ils l'entendent l'apport d'une partie de leurs BSAR 2007 à la Branche Echange et l'apport d'une autre partie à la Branche Mixte.

En fonction des nombres de bons apportés et selon la nature de l'apport (Branche Mixte ou Branche Echange), les BSAR 2010 ne pourront donner lieu qu'à un maximum de 114 000 actions représentant 0,58% du capital.

Cette offre s'inscrit dans le cadre de l'optimisation de la politique de motivation et de fidélisation des managers de la Société. Le cours de bourse de la Société a connu une forte baisse depuis octobre 2007, date de l'émission des BSAR 2007. Il a été en effet affecté par la crise économique et financière, ceci malgré la bonne résistance des résultats de la Société notamment caractérisés par une marge d'Ebitda* sur chiffre d'affaires de 14% atteinte en 2009, soit le même niveau qu'en 2007. Le cours de bourse actuel étant très inférieur au prix d'exercice de BSAR 2007, ceux-ci ne remplissent plus leur fonction de motivation du management et d'incitation à la création de valeur. La nouvelle offre a pour objet de permettre aux porteurs de BSAR 2007 d'échanger leurs titres contre des titres de même nature, les BSAR 2010, caractérisés par un prix d'exercice de 40,50 euros et une maturité de 7 ans, moyennant un investissement complémentaire de leur part de 1,50 euro par bon s'ils souhaitent conserver le même nombre de bons.

Le cabinet Associés en Finance, nommé par la Société en tant qu'expert indépendant, a attesté du caractère équitable de l'offre pour la Société, les actionnaires et les porteurs de BSAR 2007.

L'offre, qui reste soumise à l'examen de l'Autorité des marchés financiers, durerait quinze jours de négociation. Un calendrier indicatif est indiqué dans le projet de note d'information déposée le 21 mai 2010 par Oddo Corporate Finance pour le compte de la Société

Ce projet de note d'information, est disponible sur le site Internet de la Société (www.mersen.com) et sur celui de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org). Un communiqué de presse résumant les principales caractéristiques de l'offre sera publié dans un journal de diffusion nationale le 25 mai 2010.

Aucune copie de ce communiqué de presse n'est et ne doit être publiée, distribuée ou diffusée aux Etats-Unis d'Amérique, au Japon, en Australie ou au Canada.

* L'Ebitda est le résultat opérationnel courant retraité des amortissements

Paris, 24 mai 2010

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué de presse dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements. Ce communiqué de presse ne constitue pas et ne fait pas partie d'une offre ou une invitation de vente ou d'émission, ni une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique ou tout autre pays où une telle offre ou invitation constituerait une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Les valeurs mobilières mentionnées dans le présent communiqué de presse n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrées au titre du United States Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act »), ou de toute autre loi sur les valeurs mobilières d'un Etat des Etats-Unis d'Amérique et ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats -Unis d'Amérique, sauf dans le cadre d'une exemption à l'obligation d'enregistrement ou d'une transaction qui ne serait pas soumise à l'obligation d'enregistrement prévue par le Securities Act et de toute loi sur les valeurs mobilières d'un Etat des Etats-Unis d'Amérique qui serait applicable. Ce communiqué de presse peut être distribué au Royaume-Uni uniquement, et est destiné uniquement, aux personnes qui (1) ont une expérience professionnelle en matière d'investissements visées à l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act (2000) Order 2005 (l' "Ordre") ou (2) sont des personnes visées par l'Article 49(2) (high net worth companies...) de l'Ordre (ces personnes étant ensemble désignées comme les "personnes habilitées"). Ce communiqué de presse est uniquement destiné aux personnes habilitées et ne doit pas être utilisé ou invoqué par des personnes qui ne seraient pas habilitées. Tout investissement ou toute activité d'investissement en relation avec ce communiqué de presse sont réservés aux personnes habilitées et ne peuvent être réalisés que par les personnes habilitées. Ce communiqué de presse ne doit pas être distribué, publié ou reproduit (en tout ou partie) ou révélé à toute autre personne que des personnes habilitées.

Aucune copie de ce communiqué de presse n'est et ne doit être publiée, distribuée ou diffusée aux Etats-Unis d'Amérique, au Japon, en Australie ou au Canada.

A propos de Mersen

Expert dans les matériaux haute performance ainsi que dans la fiabilité et la sécurité des installations électriques, Mersen conçoit des solutions innovantes adaptées aux besoins de ses clients pour optimiser leur performance industrielle dans des secteurs porteurs : énergies, transports, électronique, chimie/pharmacie et industries de procédés.

Le Groupe est coté au Premier Marché de la Bourse de Paris et fait partie des indices CAC Mid100, SBF120 et Next 150.

Visitez notre site Internet www.mersen.com

Contact Investisseurs et Analystes

Stephanie Atellian

Directeur des relations investisseurs

Mersen

Tél. + 33 (0)1 46 91 54 49

Email : dri@mersen.com

Contact Presse

Vilizara Lazarova

Publics Consultants

Tél. +33 (0)1 57 32 86 46

Email : vilizara.lazarova@consultantspublicis.fr