

## Annnonce définitive du résultat intermédiaire

de l'offre publique d'acquisition de

### Kiwi Holding IV S.à r.l., Luxembourg

portant sur toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune en mains du public de

### Kuoni Voyages Holding SA, Zurich

#### Offre publique d'acquisition

Le 29 février 2016, Kiwi Holding IV S.à r.l., Luxembourg ("**Kiwi**") a publié une offre publique d'acquisition ("**l'Offre**") au sens des art. 125 ss. de la Loi fédérale sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés (*Loi sur l'infrastructure des marchés financiers, LIMF*) portant sur toutes les actions nominatives en mains du public nominatives de Kuoni Voyages Holding SA, Zurich ("**Kuoni**"), d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune, (chaque action étant une "**Action B Kuoni**"). Le prix offert par Action B Kuoni se monte à CHF 370 nets en espèces, sous déduction du montant brut d'éventuels effets de dilution intervenant avant l'exécution de l'Offre, tel que décrit dans le chiffre A.3. (*Prix offert*) du prospectus d'offre du 29 février 2016 (le "**Prospectus d'Offre**").

A teneur du chiffre A.2 (*Objet de l'Offre*) du Prospectus d'Offre, l'Offre porte sur un total de 3'708'648 Actions B Kuoni.

Les termes qui ne sont pas définis dans la présente annonce ont le sens qui leur est assigné dans le Prospectus d'Offre.

#### Résultat intermédiaire

Jusqu'à l'échéance de la Durée de l'Offre, le 13 avril 2016, 16h00 HEC, ont été apportées à l'Offre au total 2'691'184 Actions B Kuoni, correspondant à 71.8% de l'ensemble des Actions B Kuoni cotées en date du 13 avril 2016, respectivement 72.6% des 3'708'648 Actions B Kuoni sur lesquelles porte l'Offre (*taux de réussite*).

En tenant compte des 39'852 Actions B Kuoni (représentant 1.0% du capital-actions et 0.8% des droits de vote dans Kuoni) que Kuoni, en tant que personne agissant de concert avec Kiwi, détenait déjà et des Actions B Kuoni que Kiwi s'est vu présenter à l'acceptation, la participation de Kiwi et les personnes agissant de

concert avec Kiwi le 13 avril 2016 s'élève (sous réserve d'Exécution) à 2'731'036 Actions B Kuoni au total, correspondant à 72.9% de l'ensemble des Actions B Kuoni cotées au 13 avril 2016, respectivement 54.6% des droits de vote et 68.3% du capital-actions de Kuoni (*taux de participation*).

Le tableau suivant résume le résultat intermédiaire en relation avec les Actions B Kuoni:

	Nombre d'Actions B Kuoni	Capital-actions/Droits de vote (exerçables)	Taux de réussite
Participation de Kiwi* au 13 avril 2016	39'852	1.0% / 0.8%	
Actions B Kuoni présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre	2'691'184	67.3% / 53.8%	72.6%
Participation de Kiwi* y compris les Actions B Kuoni que Kiwi s'est vu présenter à l'acceptation à la fin de la durée de l'Offre	2'731'036	68.3% / 54.6%	
Actions B Kuoni acquises par Kiwi* entre le 13 avril 2016 et 18 avril 2016 en dehors de l'Offre	26'370	0.7% / 0.5%	
Résultat intermédiaire	2'757'406	69.0% / 55.2%	

\* Incluant les personnes agissant de concert avec Kiwi (voir le chiffre B.2. du Prospectus d'Offre).

En outre, Kiwi et les personnes agissant de concert avec Kiwi détiennent au 13 avril 2016 un total de 1'249'500 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.20 chacune (les "**Actions A Kuoni**"), représentant 6.25% du capital-actions et 25% des droits de vote dans Kuoni.

En tenant compte des 1'249'500 Actions A Kuoni et des 39'852 Actions B Kuoni, que Kiwi et les personnes agissant de concert avec Kiwi détenaient déjà et des Actions B Kuoni que Kiwi s'est vu présenter à l'acceptation, la participation de Kiwi et des personnes agissant de concert avec Kiwi au 13 avril 2016 s'élève (sous réserve d'Exécution) à 3'980'536 Actions Kuoni au total (comprenant 1'249'500 Actions A Kuoni et 2'731'036 Actions B Kuoni), représentant 79.6% des droits de vote et 74.6% du capital-actions de Kuoni en date du 13 avril 2016.

La participation de Kiwi et des personnes agissant de concert avec Kiwi au 18 avril 2016 s'élève à 4'006'906 Actions Kuoni, représentant 80.2% des droits de vote et 75.2% du capital-actions de Kuoni inscrit au registre du commerce et se compose de (i) 1'249'500 Actions A Kuoni au total, (ii) 39'852 Actions B Kuoni que Kiwi et des personnes agissant de concert avec Kiwi détenaient à l'expiration de la Durée de l'Offre, (iii) 2'691'184 Actions B Kuoni présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre (dont l'acquisition est sujette à l'Exécution de l'Offre), et (iv) 26'370

Actions B Kuoni acquises par Kiwi et des personnes agissant de concert avec Kiwi entre le 13 avril 2016 et 18 avril 2016 en dehors de l'Offre.

### **Accomplissement des conditions**

A l'échéance de la Durée de l'Offre, les conditions (a) et (c) au sens du chiffre A.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre sont remplies. Les conditions (b), (d), (e), (f), (g), (h) et (i) au sens du chiffre A.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre restent en vigueur, comme prévu au chiffre A.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre.

Sous réserve de la satisfaction des conditions (b), (d), (e), (f), (g), (h) et (i) au sens du chiffre A.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre, Kiwi déclare l'Offre comme ayant abouti.

### **Délai Supplémentaire et Exécution**

Si les conditions applicables sont remplies, le Délai supplémentaire de 10 jours de bourse pour l'acceptation ultérieure de l'Offre commencera le 20 avril 2016 et expirera le 3 mai 2016, à 16h00 HEC, conformément au chiffre A.6 (*Délai supplémentaire*) du Prospectus d'Offre. Sous réserve de l'accomplissement de l'ensemble des conditions de l'Offre et d'un report de l'exécution au sens du chiffre A.7 (*Conditions*) du Prospectus d'Offre, on s'attend à ce que l'exécution de l'Offre ait lieu le 19 mai 2016.

### **Annulation et décotation**

Ainsi qu'exposé dans le Prospectus d'Offre, Kiwi se réserve, entre autres, le droit de faire requérir par Kuoni auprès de la SIX Swiss Exchange la décotation des Actions B Kuoni, et de requérir l'annulation des Actions B Kuoni n'ayant pas été présentées, de fusionner Kuoni avec Kiwi, respectivement l'une des filiales directes ou indirectes de Kiwi. Dans le cadre d'une telle fusion, et pour autant que les conditions en soient remplies, les actionnaires restants n'obtiendraient pas de parts de la société reprenante, mais un dédommagement (voir le chiffre D.2 (*Intentions de Kiwi concernant Kuoni, son conseil d'administration et sa direction*) et le chiffre I.5 (*Annulation et décotation*) du Prospectus d'Offre).

### **Acceptation de l'Offre**

Les actionnaires de Kuoni qui détiennent leurs Actions B Kuoni dans un dépôt bancaire, souhaitant accepter l'Offre durant le Délai Supplémentaire d'Acceptation sont priés de suivre les instructions de leur banque dépositaire.

### **Restrictions à l'Offre**

L'Offre est soumise aux restrictions figurant dans le Prospectus d'Offre. Le Prospectus d'offre peut être obtenu sans frais (dans sa version française, allemande ou

anglaise) auprès de Bank au Bellevue SA, Seestrasse 16, 8700 Küsnacht/Zurich, e-mail: prospectus@bellevue.ch, Tél.: +41 44 267 67 67, Fax: +41 44 267 67 50. La documentation afférente à l'Offre (en particulier le Prospectus d'Offre datant du 29 février 2016) être consultée sous [www.eqt.se/other/eqtbid/eqt-bid](http://www.eqt.se/other/eqtbid/eqt-bid).

---

Actions nominatives de Kuoni Voyages Holding SA

Actions nominatives <b>non présentées</b> (première ligne de négoce)	Numéro de valeur: 350485	ISIN: CH0003504856	Symbole de valeur: KUNN
Actions nominatives <b>présentées</b> (seconde ligne de négoce)	Numéro de valeur: 31479090	ISIN: CH0314790905	Symbole de valeur: KUNNE

---

**Banque mandatée:** Bank au Bellevue SA

**Lieu et date:** Zurich, le 19 avril 2016