

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART,
IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE
A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

13. März 2019

VORANMELDUNG

EINES ÖFFENTLICHEN KAUFANGEBOTS
(das «Angebot»)

der

EDMOND DE ROTHSCHILD HOLDING SA
Pregny-Chambésy (GE), Schweiz
(«EdRH» oder die «Anbieterin»)

für alle sich im Publikum befindenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 500.-

der

EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A.
Genf, Schweiz
(«EdR Suisse»)

Valorennummer: 134'749 / ISIN: CH0001347498 / Valorensymbol: RLD

Die EdRH ist die Dachholding der Edmond de Rothschild-Gruppe (die «**EdR-Gruppe**») und Mehrheitsaktionärin der EdR Suisse. Die EdR Suisse ist eine Bank, die der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA untersteht.

Die EdRH beabsichtigt, voraussichtlich am oder vor dem 23. April 2019 ein freiwilliges öffentliches Kaufangebot im Sinne von Artikel 125 ff. des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 (Finanzmarktinfrastrukturen-gesetz, FinfraG) und dessen Ausführungsverordnungen für alle sich im Publikum befindenden Inhaberaktien der EdR Suisse mit einem Nennwert von je CHF 500.- gemäss den nachfolgenden Bestimmungen zu unterbreiten (das «**Angebot**»).

Das Angebot bezweckt die Dekotierung der EdR Suisse von der SIX Swiss Exchange AG (die «**SIX**») und soll die EdR Suisse zu einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der EdRH machen (*going private*).

Für das Angebot sind die folgenden wesentlichen Konditionen vorgesehen:

A. Gegenstand des Angebots

Im Zeitpunkt dieser Voranmeldung verfügt die EdR Suisse über ein Aktienkapital von CHF 45'000'000.-, bestehend aus (i) 200'000 voll liberierten, vinkulierten Namenaktien (Stimmrechtsaktien) mit einem Nennwert von je CHF 100.- (die «**Namenaktien**») und (ii) 50'000 voll liberierten Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 500.- (die «**Inhaberaktien**», sowie zusammen mit den Namenaktien, die «**EdR Suisse-Aktien**»). Die Inhaberaktien sind an der SIX kotiert. Die Namenaktien sind nicht kotiert.

Das Angebot bezieht sich auf sämtliche Inhaberaktien, die sich im Publikum befinden, d.h. die nicht durch die EdRH, die EdR Suisse oder Personen gehalten werden, die im Hinblick auf das Angebot in gemeinsamer Absprache mit der EdRH handeln.

Im Zeitpunkt dieser Voranmeldung hält die EdRH 180'000 Namenaktien und 39'672 Inhaberaktien, was insgesamt rund 87,87% der Stimmrechte und 84,08% des Aktienkapitals der EdR Suisse entspricht. Zum selben Zeitpunkt hält die EdR Suisse 20'000 eigene Namenaktien und 4'673 eigene Inhaberaktien, was insgesamt rund 9,87% der Stimmrechte (welche ruhen) und 9,64% des Aktienkapitals der EdR Suisse entspricht. Unter Berücksichtigung der eigenen von der EdR Suisse gehaltenen Aktien beläuft sich die Beteiligung der EdRH insgesamt auf 97,74% der Stimmrechte und 93,72% des Aktienkapitals der EdR Suisse.

Das Angebot bezieht sich weder auf die derzeit ausgegebenen Namenaktien, die ausschliesslich von der EdRH und der EdR Suisse gehalten werden, noch auf die neuen Namenaktien der EdR Suisse, die zwischen dem Tag dieser Voranmeldung und dem Ende der Nachfrist des Angebots durch die Kapitalerhöhung, die der Generalversammlung der EdR Suisse voraussichtlich am 26. April 2019 zur Genehmigung unterbreitet wird, ausgegeben werden könnten. Das Angebot bezieht sich nicht auf Finanzinstrumente, welche auf EdR Suisse-Aktien basieren.

B. Angebotspreis

Der Angebotspreis für jede Inhaberaktie, die Gegenstand des Angebots ist, beträgt **CHF 17'945.- netto** in bar (der «**Angebotspreis**»).

Der Angebotspreis wird um den Bruttobetrag allfälliger Dividendenzahlungen, Kapitalausschüttungen oder anderer Verwässerungseffekte (wie z.B. eine Kapitalerhöhung, die die Ausgabe von EdR Suisse-Aktien zu einem Ausgabepreis unter dem Angebotspreis mit sich bringt, oder die Ausgabe von Options- und/oder Wandelrechten oder anderen Finanzinstrumenten, die auf EdR Suisse-Aktien basieren, durch die EdR-Gruppe unter dem Angebotspreis) reduziert. Der Verwaltungsrat der EdR Suisse beabsichtigt, der auf den 26. April 2019 angesetzten Generalversammlung der EdR Suisse zu beantragen, die Ausschüttung einer Dividende von CHF 220'050'000.- zu genehmigen, was einer Dividende von CHF 2'445.- brutto je Inhaberaktie und von CHF 489.- brutto je Namenaktie (die «**Dividende**») entspricht. Sollte die Generalversammlung der EdR Suisse diesen Antrag genehmigen, wird der Bruttobetrag der Dividende, deren Ausschüttung an die Aktionäre am 3. Mai 2019 vorgesehen ist, vom Angebotspreis abgezogen, so dass sich der Angebotspreis danach auf **CHF 15'500.- netto** je Inhaberaktie beläuft.

C. Angebotsfrist

Der Angebotsprospekt wird voraussichtlich am 23. April 2019 veröffentlicht. Es ist vorgesehen, dass das Angebot nach Ablauf der Karenzfrist von 10 Börsentagen während 20 Börsentagen angenommen werden kann. Das Angebot wird damit grundsätzlich vom 9. Mai 2019 bis 6. Juni 2019, 16.00 Uhr MESZ, zur Annahme offenstehen (die «**Angebotsfrist**»). Die Anbieterin behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist ein- oder mehrmals zu verlängern. Die Verlängerung der Angebotsfrist über 40 Börsentage hinaus bedarf der vorgängigen Zustimmung der Übernahme-kommission («**UEK**»). Nach der Publikation des definitiven Zwischenergebnisses des Angebots wird eine Nachfrist von 10 Börsentagen für die nachträgliche Annahme des Angebots gesetzt.

D. Bedingung des Angebots

Das Angebot steht unter der Bedingung, dass kein Gericht und keine staatliche oder Verwaltungsbehörde ein Urteil, eine Verfügung, eine Anordnung oder eine Zwangsandrohung erlassen oder andere Massnahmen getroffen hat, welche das Angebot oder dessen Durchführung verhindern, verbieten oder für unzulässig erklären würden.

Die obgenannte Bedingung ist bis zum Vollzug des Angebots in Kraft und wirksam. Falls diese Bedingung zum Zeitpunkt des Vollzugs des Angebots nicht erfüllt ist und von der Anbieterin nicht auf sie verzichtet wurde, behält sich die Anbieterin das Recht vor, das Angebot als nicht zustande gekommen zu erklären oder gegebenenfalls den Vollzug für bis zu 4 Monate ab Ablauf der Nachfrist aufzuschieben. Die Anbieterin behält sich das Recht vor, soweit gesetzlich zulässig, ganz oder teilweise auf die obgenannte Bedingung zu verzichten.

E. Unterlagen zum Angebot

Es ist vorgesehen, den Angebotsprospekt – voraussichtlich am 23. April 2019 – in denselben Medien zu veröffentlichen. Zudem sind der Angebotsprospekt wie alle weiteren einschlägigen Publikationen im Zusammenhang mit dem Angebot auf der Internetseite der EdR Suisse abrufbar und werden auch der UEK mitgeteilt werden (www.takeover.ch).

F. Durchführende Bank

Bank Vontobel AG.

G. Valorennummer/ISIN

Inhaberaktien der Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

Valorennummer: 134'749 / ISIN: CH0001347498 / Valorensymbol: RLD

H. Angebotsrestriktionen / Offer Restrictions

Allgemein

Das in dieser Voranmeldung beschriebene Angebot wird weder direkt noch indirekt in Staaten oder Rechtsordnungen unterbreitet, in denen es widerrechtlich wäre oder in anderer Weise anwendbare Gesetze oder Regulierungen verletzen würde, oder die von der Anbieterin eine Ände-

rung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots in irgendeiner Weise oder ein zusätzliches Gesuch an/oder zusätzliche Handlungen im Zusammenhang mit staatlichen, Verwaltungs- oder regulatorischen Behörden fordern würden. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf solche Staaten oder Rechtsordnungen auszudehnen. Die vorliegende Voranmeldung wie auch Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Staaten oder Rechtsordnungen verteilt noch in solche Staaten oder Rechtsordnungen gesandt werden. Diese Dokumente dürfen nicht zum Zweck der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. durch Personen in solchen Staaten oder Rechtsordnungen verwendet werden.

Die Annahme des Angebots aufgrund aktiver Bewerbung oder jeder anderen Verletzung der obgenannten Angebotsrestriktionen wird verweigert.

Die Annahme des Angebots durch Personen mit Wohnsitz in einem anderen Staat als der Schweiz kann besonderen Auflagen und Einschränkungen unterliegen. Es liegt in der alleinigen Verantwortung der Empfänger des Angebots, diese Regeln einzuhalten und sich, vor Annahme des Angebots, deren Existenz und Anwendbarkeit in Übereinstimmung mit den Empfehlungen ihrer eigenen Berater zu prüfen.

Hinweise für Investoren aus den Vereinigten Staaten von Amerika / Notice to Investors from the United States of America

The public tender offer described in this pre-announcement (the «**Offer**») will not be made, and is not being made, directly or indirectly in, or by use of, the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facilities of a national securities exchange of, the United States and may only be accepted outside the United States. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephones. This pre-announcement and any other offering materials with respect to the Offer may not be distributed in, nor sent to, the United States and may not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. («**EdR Suisse**»), from anyone in the United States. Edmond de Rothschild Holding SA (the «**Offeror**») is not soliciting the tender of securities of EdR Suisse by any holder of such securities in the United States. Securities of EdR Suisse will not be accepted from holders of such securities in the United States. Any purported acceptance of the Offer that the Offeror or its agents believe has been made in or from the United States will be invalidated. The Offeror reserves the absolute right to reject any and all acceptances determined as not fitting the proper form or any and all acceptances which may be unlawful. A person tendering securities into the contemplated Offer will be deemed to represent that such person (a) is not a U.S. person, (b) is not acting for the account or to the benefit of any U.S. person, and (c) is not based in, or delivering the acceptance from, the United States. As used herein, the «**United States**» or the «**U.S.**» means the United States of America, its territories and possessions, any state of the United States of America and the District of Columbia.

Vereinigtes Königreich / United Kingdom

The communication of this pre-announcement is not being made by, and has not been approved by, an «authorised person» for the purposes of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 («**FSMA**»). The communication of this pre-announcement and any other offer documents relating to the Offer is/will be directed only at persons in the United Kingdom who (i) have

professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the «**Order**»), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (high net worth companies, unincorporated associations, etc.) of the Order, or (iii) are persons to whom it may otherwise lawfully be communicated (including on the basis that the communication of this pre-announcement is exempt from the restriction on financial promotions contained in Section 21 of FSMA as it is a communication by or on behalf of a body corporate which relates to a transaction to acquire shares in a body corporate and the object of the transaction may reasonably be regarded as being the acquisition of day to day control of the affairs of that body corporate within Article 62 (Sale of a body corporate) of the Order) (all such persons together being referred to as «**Relevant Persons**»). This pre-announcement must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons. Persons distributing this pre-announcement must satisfy themselves that it is lawful to do so. Accordingly, this pre-announcement is not distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. As used herein, «United Kingdom» means the United Kingdom of Great Britain (England, Scotland and Wales) and Northern Ireland.

Australien, Kanada und Japan /Australia, Canada and Japan

Neither this pre-announcement nor the information it contains is addressed to shareholders of EdR Suisse whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the Offer contemplated in this pre-announcement.

Genf, den 13. März 2019