

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 ROTHSCCHILD**

13 mars 2019

ANNONCE PRÉALABLE

**DE L'OFFRE PUBLIQUE D'ACQUISITION
(l'"Offre")**

de

EDMOND DE ROTHSCCHILD HOLDING SA
Pregny-Chambésy (GE), Suisse
("EdRH" ou l'"Offrante")

**pour toutes les actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 500.- chacune en mains du
public**

de

EDMOND DE ROTHSCCHILD (SUISSE) S.A.
Genève, Suisse
("EdR Suisse")

Numéro de valeur: 134'749 / ISIN: CH0001347498 / Symbole de valeur: RLD

EdRH est la société holding faîtière du groupe Edmond de Rothschild (le "**Groupe EdR**") et l'actionnaire majoritaire d'EdR Suisse. EdR Suisse est une banque soumise à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

Conformément aux termes et conditions énoncés ci-après, EdRH annonce son intention de présenter, vraisemblablement le ou d'ici au 23 avril 2019, une offre publique d'acquisition volontaire au sens des articles 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 du 19 juin 2015 (Loi sur l'infrastructure des marchés financiers, LIMF), ainsi que de ses ordonnances d'exécution, pour toutes les actions au porteur d'EdR Suisse d'une valeur nominale de CHF 500.- chacune se trouvant en mains du public (l'"Offre").

L'Offre vise à retirer EdR Suisse de la cotation auprès de SIX Swiss Exchange AG ("**SIX**") et à faire d'EdR Suisse une société entièrement détenue par EdRH (*going private*).

Il est prévu que les termes principaux de l'Offre soient les suivants:

A. Objet de l'Offre

A la date de la présente annonce préalable, EdR Suisse dispose d'un capital-actions de CHF 45'000'000.-, composé de (i) 200'000 actions nominatives liées, à droit de vote privilégié, d'une valeur nominale de CHF 100.- chacune, entièrement libérées (les "**Actions Nominatives**") et (ii) 50'000 actions au porteur, d'une valeur nominale de CHF 500.- chacune, entièrement libérées (les "**Actions au Porteur**", et collectivement avec les Actions Nominatives, les "**Actions EdR Suisse**"). Les Actions au Porteur sont cotées auprès de SIX. Les Actions Nominatives ne sont pas cotées en bourse.

L'Offre porte sur toutes les Actions au Porteur qui se trouvent en mains du public, c'est-à-dire qui ne sont pas détenues par EdRH, EdR Suisse ou les personnes agissant de concert avec EdRH dans le cadre de l'Offre.

A la date de la présente annonce préalable, EdRH détient 180'000 Actions Nominatives et 39'672 Actions au Porteur représentant, au total, environ 87.87% des droits de vote et 84.08% du capital-actions d'EdR Suisse. A la même date, EdR Suisse détient 20'000 propres Actions Nominatives et 4'673 propres Actions au Porteur représentant, au total, environ 9.87% des droits de vote (lesquels sont suspendus) et 9.64% du capital-actions d'EdR Suisse. Au total, compte tenu des actions propres détenues par EdR Suisse, la participation d'EdRH représente 97.74% des droits de vote et 93.72% du capital-actions d'EdR Suisse.

L'Offre ne porte pas sur les Actions Nominatives actuellement émises et qui sont toutes détenues par EdRH et EdR Suisse, ni sur les nouvelles actions nominatives d'EdR Suisse qui pourraient être émises entre la date de la présente annonce préalable et l'échéance du délai supplémentaire d'acceptation de l'Offre par le biais de l'augmentation de capital qui sera soumise à l'approbation de l'assemblée générale d'EdR Suisse prévue le 26 avril 2019. L'Offre ne porte pas sur des instruments financiers ayant des Actions EdR Suisse comme sous-jacents.

B. Prix Offert

Le prix offert pour chacune des Actions au Porteur objet de l'Offre est de **CHF 17'945.- net** en espèces (le "**Prix Offert**").

Le Prix Offert sera réduit du montant brut d'éventuels dividendes ou remboursements de capital, ainsi que pour refléter tout autre événement dilutif (par exemple, une augmentation de capital comportant l'émission d'Actions EdR Suisse à un prix inférieur au Prix Offert, ou l'émission par le Groupe EdR de droits d'option, de conversion ou d'autres instruments financiers ayant des Actions EdR Suisse comme sous-jacents à un prix inférieur au Prix Offert). Or, le conseil d'administration d'EdR Suisse entend proposer à l'assemblée générale d'EdR Suisse qui se tiendra le 26 avril 2019 d'approuver le versement d'un dividende de CHF 220'050'000.-, soit un dividende de CHF 2'445.- brut par Action au Porteur et de CHF 489.- brut par Action Nominative (le "**Dividende**"). Si l'assemblée générale d'EdR Suisse approuve cette proposition, le montant brut du Dividende, dont le versement aux actionnaires est prévu aux alentours du 3 mai 2019, sera déduit du Prix Offert, de sorte que le Prix Offert sera de **CHF 15'500.- net** par Action au Porteur.

C. Période d'Offre

Le prospectus de l'Offre sera vraisemblablement publié le 23 avril 2019. A l'expiration du délai de carence de 10 jours de bourse, il est prévu que l'Offre puisse être acceptée pendant 20 jours de bourse. L'Offre sera ainsi en principe ouverte à l'acceptation du 9 mai 2019 au 6 juin 2019, 16h00 HAEC (la "**Période d'Offre**"). L'Offrante se réserve le droit de prolonger la Période d'Offre une ou plusieurs fois. La prolongation de la Période d'Offre au-delà de 40 jours de bourse requiert l'accord préalable de la Commission des offres publiques d'acquisition ("**COPA**"). Un délai supplémentaire d'acceptation de 10 jours de bourse sera accordé après la publication de l'annonce définitive du résultat intermédiaire de l'Offre.

D. Condition de l'Offre

L'Offre est soumise à la condition qu'aucun tribunal et aucune autorité étatique ou administrative n'ait rendu un jugement, une décision, une ordonnance ou une injonction, ou pris toute autre mesure, qui empêcherait, interdirait ou déclarerait illicite l'Offre ou son exécution.

La condition susmentionnée est en force et produit ses effets jusqu'à l'exécution de l'Offre. Si cette condition n'est pas remplie à l'exécution de l'Offre et si l'Offrante n'y a pas renoncé, l'Offrante se réserve le droit de déclarer que l'Offre n'a pas abouti ou, le cas échéant, d'en différer l'exécution pour une période pouvant aller jusqu'à 4 mois après l'expiration du délai supplémentaire d'acceptation. L'Offrante se réserve le droit, dans la mesure autorisée par la loi, de renoncer entièrement ou partiellement à la condition susmentionnée.

E. Documentation relative à l'Offre

Il est prévu que le prospectus de l'Offre soit publié, vraisemblablement le 23 avril 2019, par l'intermédiaire des mêmes médias. En outre, le prospectus de l'Offre, ainsi que toutes les autres publications relatives à l'Offre, seront disponibles sur le site internet d'EdR Suisse, et seront communiqués à la COPA (www.takeover.ch).

F. Banque chargée de l'exécution

Bank Vontobel AG.

G. Numéro de valeur/ISIN

Actions au porteur d'Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

Numéro de valeur: 134'749 / ISIN: CH0001347498 / Symbole de Valeur: RLD

H. Restrictions à l'Offre / Offer Restrictions

En général

L'Offre décrite dans la présente annonce préalable ne sera faite ni directement ni indirectement dans des Etats ou juridictions dans lesquels/lesquelles une telle offre serait illicite ou enfreindrait de toute autre manière les lois ou réglementations en vigueur, ou qui exigerait de la part de l'Offrante une modification des termes ou des conditions de l'Offre de quelque manière que ce soit,

la formulation d'une demande supplémentaire ou des démarches supplémentaires auprès d'autorités étatiques, administratives ou d'autorégulation. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels Etats ou juridictions. La présente annonce préalable ainsi que toute documentation relative à l'Offre ne doivent pas être distribuées ni envoyées dans de tels Etats ou juridictions. Cette documentation ne doit pas être utilisée pour solliciter l'acquisition de titres de participation d'Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. de quiconque dans de tels Etats ou juridictions.

Toute acceptation de l'Offre fondée sur une publicité active ou toute autre violation des restrictions susmentionnées sera refusée.

L'acceptation de l'Offre par des personnes qui sont domiciliées dans un pays autre que la Suisse peut être soumise à des obligations et restrictions spécifiques. Il est de la seule responsabilité des destinataires de l'Offre de respecter ces règles et de vérifier, avant l'acceptation de l'Offre, leur existence et leur applicabilité conformément aux recommandations de leurs propres conseillers.

Communication à l'attention des investisseurs des Etats-Unis d'Amérique / 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.

Royaume-Uni / 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.

Australie, Canada et Japon / 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.

Genève, le 13 mars 2019