

## **Annonce préalable de l'offre publique d'acquisition**

de

**Pharma Strategy Partners Sàrl, Reinach BL, Suisse**

**pour toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.40 chacune en mains du public d'**

**Acino Holding AG, Aesch BL, Suisse**

---

Pharma Strategy Partners Sàrl, Reinach BL, Suisse (l'«**Offrant**»), envisage de présenter, vraisemblablement le 4 octobre 2013, une offre publique d'acquisition, au sens des art. 22 ss de la loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières, portant sur toutes les actions nominatives d'Acino Holding AG, Aesch BL, Suisse («**Acino**»), d'une valeur nominale de CHF 0.40 chacune (les «**Actions Acino**») en mains du public (l'«**Offre**»).

### **Termes principaux de l'Offre**

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

**Objet de l'Offre:** L'Offre porte sur toutes les 3,446,457 Actions Acino émises et en mains du public à la date de l'Annonce Préalable et un maximum de 13,543 Actions Acino détenues par Acino et ses filiales directes et indirectes et qui seront transférées, dans le cadre de l'Offre, aux administrateurs, directeurs et employés d'Acino en vertu du plan actuel d'intéressement des employés d'Acino.

**Prix de l'Offre:** Le prix offert pour chaque Action Acino est de **CHF 115** net, sous déduction du montant brut d'éventuels événements dilutifs, y compris toute distribution de dividendes, remboursement de capital, augmentation de capital à un prix d'émission inférieur au prix offert, vente d'Actions propres Acino par Acino ou l'une de ses filiales en-dessous du prix offert,

aliénation d'actifs en-dessous de la valeur du marché ou acquisition d'actifs en-dessus de leur valeur du marché, émission de droits d'option ou de conversion, scission et toute autre transaction semblable, déployant ses effets entre la publication du prospectus d'Offre et l'exécution de l'Offre.

**Période d'Offre:** Le prospectus d'Offre sera vraisemblablement publié le 4 octobre 2013. Après l'expiration du délai de carence de dix jours de bourse, l'Offre pourra être acceptée pendant 20 jours de bourse, c'est-à-dire en principe du 21 octobre 2013 au 15 novembre 2013, à 16h00, heure d'Europe centrale (HEC) (la «**Période d'Offre**»). L'Offrant se réserve le droit de prolonger la Période d'Offre une ou plusieurs fois. Si l'Offre aboutit, un délai supplémentaire d'acceptation de 10 jours de bourse commencera à courir.

**Conditions:** Il est prévu que l'Offre soit soumise aux conditions suivantes:

- (a) A l'échéance de la Période d'Offre (éventuellement prolongée), l'Offrant aura reçu des déclarations d'acceptation portant sur un nombre d'Actions Acino qui, additionnées aux Actions Acino que l'Offrant détiendra à ce moment-là et exclusion faite des Actions Acino détenues par Acino ou l'une de ses filiales directes ou indirectes, représentent au moins 66.67% de toutes les Actions Acino émises à l'expiration de la Période d'Offre (éventuellement prolongée).
- (b) Le cas échéant, les autorités compétentes en matière de concurrence ont approuvé la reprise d'Acino par l'Offrant ou accordé les attestations d'exemption nécessaires, respectivement tous les délais d'attente applicables sont échus ou il y aura été mis fin.
- (c) A condition que toutes les autres conditions de l'Offre soient remplies ou que l'Offrant y ait renoncé, le conseil d'administration d'Acino a décidé d'inscrire l'Offrant, respectivement une autre société désignée et contrôlée par l'Offrant au registre des actionnaires d'Acino en tant qu'actionnaire avec droits de vote pour toutes les Actions Acino acquises ou devant être acquises par l'Offrant.
- (d) A condition que l'Offrant détienne plus de 50 pour cent des Actions Acino à la date de l'exécution («**l'Exécution**»), deux membres du conseil d'administration d'Acino ont conclu avec l'Offrant (sans l'avoir dénoncé par la suite) un contrat de mandat, avec effet dès l'Exécution, pour la période allant de l'Exécution à l'assemblée générale d'Acino au cours de laquelle les personnes proposées par l'Offrant seront élues au conseil d'administration d'Acino.

- (e) L'assemblée générale d'Acino n'a approuvé aucune distribution de dividendes ou réduction de capital et aucune acquisition, scission ou aucun autre acte de disposition d'actifs portant sur, individuellement ou collectivement, une valeur ou un prix égal ou supérieur à EUR 50.5 millions (correspondant à 10 % du bilan consolidé d'Acino au 31 décembre 2012) et aucune fusion ou augmentation de capital ordinaire, autorisée ou conditionnelle d'Acino.
- (f) A l'exception des obligations ayant été rendues publiques avant l'annonce préalable, depuis le 31 décembre 2012, Acino ainsi que ses filiales directes et indirectes ne se sont engagées ni à acquérir ou aliéner des actifs, ni à accepter des fonds étrangers ou à en rembourser, pour une valeur égale ou supérieure à EUR 50.5 millions (correspondant à 10 % du bilan consolidé d'Acino au 31 décembre 2012).
- (g) Aucun jugement, décision ou autre injonction d'une autorité empêchant ou déclarant illégale l'Offre ou son Exécution n'ont été rendus.

L'Offrant se réserve le droit de renoncer, en tout ou partie, à l'une ou à plusieurs des conditions énumérées ci-dessus si elles devaient ne pas être remplies.

La condition (a) vaut jusqu'à l'expiration de la Période d'Offre (éventuellement prolongée). Les conditions (b), (d), (e), (f) et (g) valent jusqu'à l'Exécution. La condition (c) vaut (i) jusqu'au moment auquel le conseil d'administration d'Acino prendra les décisions mentionnées ou (ii) jusqu'à l'Exécution, si elle est antérieure.

Si la condition (a) ou, dans la mesure où le conseil d'administration d'Acino prend les décisions conformément à la condition (c) avant l'expiration de la Période d'Offre (éventuellement prolongée), la condition (c) n'est pas remplie à l'expiration de la Période d'Offre (éventuellement prolongée), et que l'Offrant n'y a pas renoncé, l'Offre sera considérée comme n'ayant pas abouti.

Si l'une des conditions (b), (d), (e), (f) et (g) ou, dans la mesure où le conseil d'administration d'Acino ne prend pas les décisions conformément à la condition (c) avant l'expiration de la Période d'Offre (éventuellement prolongée), la condition (c) n'est pas remplie ou que l'Offrant n'y a pas renoncé d'ici à l'Exécution, l'Offrant est autorisé à déclarer que l'Offre n'a pas abouti ou à en reporter l'Exécution pour une période maximum de quatre mois après l'expiration du délai supplémentaire d'acception (la «**Prolongation**»). Durant la Prolongation, l'Offre demeure soumise aux

conditions (b), (d), (e), (f) et (g) et, le cas échéant (c), aussi longtemps que, et dans la mesure où ces conditions ne seront pas remplies ou que l'Offrant n'y aura pas renoncé. Sauf si l'Offrant sollicite un report supplémentaire de l'Exécution de l'Offre et que la commission des OPA approuve ledit report, l'Offrant déclarera l'Offre comme n'ayant pas abouti, si ces conditions ne sont pas remplies ou que l'Offrant n'y a pas renoncé durant la Prolongation.

## **Restrictions à l'Offre**

### **Généralités:**

L'Offre dans la présente annonce préalable ne sera faite ni directement ni indirectement dans un Etat ou une juridiction dans lequel/laquelle 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'Offrant une modification des termes ou des conditions de l'Offre de quelque manière que ce soit ou la formulation d'une demande ou de démarches supplémentaires en lien avec l'Offre auprès d'autorités gouvernementales, régulatrices ou d'autres autorités. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels Etats ou juridictions. La documentation relative à l'Offre ne doit être ni distribuée ni envoyée dans de tels Etats ou juridictions. Cette documentation ne doit pas non plus être utilisée pour solliciter l'acquisition de titres de participation d'Acino par quiconque est domicilié ou a son siège dans ces Etats ou juridictions.

### **United States of America:**

The public tender offer described in this pre-announcement will not be 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 of America and may only be accepted outside the United States of America. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephones. This pre-announcement and any other offering materials with respect to the public tender offer described in this pre-announcement may not be distributed in nor sent to the United States of America and may not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of Acino, from anyone in the United States of America. The Offeror is not soliciting the tender of securities of Acino by any holder of such securities in the United States of America. Securities of Acino will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of the offer that the Offeror or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. The Offeror reserves the absolute right to reject any and all acceptances determined by them not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful.

### **United Kingdom:**

This communication is directed only at persons in the U.K. who (i) have professional experience in matters relating to investments, (ii) are persons

falling within article 49(2)(a) to (d) («high net worth companies, unincorporated associations, etc») of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as «relevant persons»). This communication 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.

**Australia, Canada and Japan:** The public tender offer is not addressed to shareholders of Acino whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the offer.

### Informations

Il est prévu que des informations plus détaillées sur l'Offre soient publiées le 4 octobre 2013 dans le *Neue Zürcher Zeitung* et dans *Le Temps*.

### Numéro de valeur/ISIN:

	Numéro de valeur	ISIN	Symbole
<b>Actions nominatives d'Acino Holding AG</b>	2119090	CH0021190902	ACIN

**Lieu et date:** Reinach, 2 octobre 2013

Conseiller financier principal:

Conseiller financier dans le contexte de l'offre  
publique d'acquisition:

**LAZARD**

**CREDIT SUISSE** 