

## MEDIENMITTEILUNG

2. Februar 2016

### EQT VII unterbreitet öffentliches Übernahmeangebot für Kuoni

Zürich, 2. Februar 2016 – EQT, eine weltweit führende Private Equity Gruppe, gibt bekannt, dass ihr Beteiligungsfonds EQT VII durch die Kiwi Holding IV S.à.r.l. ein Übernahmeangebot für alle im Publikumsbesitz befindlichen B-Namenaktien der Kuoni Reisen Holding AG (“Kuoni”) zu einem Preis von CHF 370 lancieren wird.

- Das Angebot entspricht einer Prämie von 60% auf den unbeeinflussten, volumengewichteten Durchschnittskurs der Kuoni Aktien während der letzten 60 Tage vor dem 4. Januar 2016, dem Tag bevor Kuoni Gespräche in einem frühen Stadium mit möglichen Übernahmeinteressenten bestätigte.
- Die Kuoni und Hugentobler-Stiftung (“Stiftung”) unterstützt das Angebot von EQT und bleibt aktiv in die zukünftige Unternehmensführung und Weiterentwicklung von Kuoni involviert.
- EQT verfolgt in ihrer Anlagestrategie einen industriellen Ansatz, der darauf ausgerichtet ist, in marktführende Unternehmen zu investieren und durch eine aktive Eigentümerrolle langfristig nachhaltigen Mehrwert zu schaffen.
- EQTs Ziel ist es, die 110-jährige Geschichte Kuonis weiterzuführen und das Management in der langfristigen Weiterentwicklung des Unternehmens zu unterstützen.
- EQT wird Kuoni dabei unterstützen, in neue Dienstleistungen zu investieren, die operative Plattform weiter zu stärken und mit ausreichend Kapital strategisch wichtige Akquisitionen zu tätigen.
- EQT hat die Absicht, die Kuoni-Aktien von der Börse zu nehmen und eine Beschleunigung der Wachstumsstrategie einzuleiten.
- Der Verwaltungsrat von Kuoni empfiehlt seinen Aktionären einstimmig, das Angebot von EQT anzunehmen.

Kuoni, ein weltweit führendes Unternehmen in der Reiseindustrie, hat heute eine definitive Transaktionsvereinbarung mit dem Beteiligungsfonds EQT VII bekannt gegeben. Gemäss dieser Vereinbarung wird der Beteiligungsfonds EQT VII durch die Kiwi Holding IV S.à.r.l. ein Übernahmeangebot für alle in Publikumsbesitz befindlichen B-Namenaktien von Kuoni lancieren.

Kuoni passt perfekt zur Anlagestrategie von EQT, in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren und diese im Wachstum und beim Ausbau ihrer Marktposition nachhaltig zu unterstützen. Gestern hat EQT mit der Kuoni und Hugentobler-Stiftung eine Vereinbarung bezüglich der zukünftigen Unternehmensführung und Strategie von Kuoni getroffen. Die Stiftung unterstützt das öffentliche Übernahmeangebot vollumfänglich. Als Eigentümer wollen EQT und die Stiftung Kuoni in die Lage versetzen, sein volles Potenzial auszuschöpfen und in den jeweiligen Märkten zu entfalten. Kuoni soll in seinen dynamischen Endmärkten durch Investitionen in neue Dienstleistungen und durch Stärkung der operativen Plattform weiter wachsen. Darüber hinaus wird EQT Kuoni auch Zugang zu Kapital für strategisch wichtige Akquisitionen zur Verfügung stellen.

EQT verfügt über extensive Erfahrung aufgrund zahlreicher Investitionen in Reise- und Technologieunternehmen. Unter anderem investierte EQT in renommierte Unternehmen wie SSP, Dataflow oder die Schweizer Firma Sportradar. Die Schweiz zählt zu den Kernmärkten von EQT. In

Zürich unterhält EQT eine Niederlassung mit 12 Mitarbeitern. Zudem kann EQT in der Schweiz auf ein starkes Netzwerk von lokalen Investoren und industriellen Beratern zurückgreifen.

Michael Bauer, Partner bei EQT Partners in Zürich und Investment Advisor für den Fonds EQT VII sagt: "EQT ist stolz darauf, Verantwortung für die erfolgreiche Weiterentwicklung eines der weltweit führenden Reise- und Dienstleistungsunternehmen zu übernehmen. Wo immer EQT sich engagiert, verfolgen wir einen industriellen, langfristig orientierten Investitionsansatz mit dem Ziel, nachhaltige Unternehmen zu Marktführern in ihrer Branche zu entwickeln."

Wir möchten es Kuoni ermöglichen, seine führende Marktposition sowohl durch organisches Wachstum als auch durch Akquisitionen weiter zu stärken und die Attraktivität von Kuoni für Kunden, Geschäftspartner und Mitarbeiter weiter zu steigern. Der heutige Tag markiert den Beginn einer vielversprechenden, neuen Epoche für Kuoni, das auf eine 110-jährige, stolze Geschichte zurückblicken kann. Wir schätzen es ausgesprochen, in der Kuoni und Hugentobler-Stiftung eine starke Partnerin gefunden zu haben, die uns dabei unterstützt, die langfristige Zukunft von Kuoni erfolgreich mitzugestalten."

Der Beteiligungsfonds EQT VII wird beraten von J.P. Morgan (Lead-M&A Berater), Bär & Karrer (Rechtsberater), Latham & Watkins (Finanzierung), BCG (wirtschaftlicher Berater) sowie Deloitte (Finanzierung, steuerliche Aspekte & Strukturierung).

## **Kontakt**

Michael Bauer, Partner bei EQT Partners und Investment Advisor für den Fonds EQT VII,  
+41 44 266 68 04  
Kerstin Danasten, EQT Medienkontakt, +46 8 506 55 334

## **Über EQT**

EQT ist eine weltweit führende Gruppe von Private Equity Fonds mit Geschäftstätigkeiten in Europa, den USA und China. Das Unternehmen verwaltet Fonds in den Bereichen Buy-Outs, Wachstumsfinanzierung und Infrastruktur. EQT verfolgt einen einzigartigen industriellen Ansatz und verfügt über eine eindrucksvolle Bilanz an erfolgreichen Beteiligungen.

EQT wurde 1994 gemeinsam mit Investor AB gegründet. Investor AB ist Skandinaviens grösste industrielle Holdinggesellschaft und gehört zur Wallenberg Gruppe. Seit der Gründung 1994 haben EQT weltweit mehr als 300 institutionelle und professionelle Anleger rund EUR 29 Milliarden an Kapital anvertraut.

Bisher hat EQT an die EUR 17 Milliarden in etwa 140 verschiedene Unternehmen investiert. Zurzeit zählen auf der ganzen Welt rund 60 Unternehmen mit etwa 140'000 Mitarbeitern in verschiedenen Branchen zum Anlageuniversum der EQT-Fonds. Diese Unternehmen erwirtschaften einen jährlichen Umsatz von ca. EUR 17 Milliarden. In der Schweiz ist EQT in führende Unternehmen wie Sportradar oder Swiss Smile investiert.

Während des Investitionszeitraums fokussiert sich EQT darauf, in ihren Unternehmen schnelle Entscheidungen sowie unternehmerisches Denken zu fördern und das Management zu motivieren, kontinuierliches Wachstum zu generieren und neue Geschäftsinitiativen zu lancieren. Über alle Portfoliounternehmen hinweg, nahm die Zahl der Mitarbeiter bei den von EQT geführten Unternehmen während des Investitionszeitraums im Durchschnitt jährlich um 11% zu, die Umsätze wuchsen pro Jahr durchschnittlich um 8% und der Profit (EBITDA) um 11%.

EQT hat Niederlassungen in 15 Ländern auf drei Kontinenten und beschäftigt insgesamt rund 370 Mitarbeiter. In Zürich sind 12 Mitarbeiter für EQT tätig.

Für weitere Informationen: [www.eqt.se/de/](http://www.eqt.se/de/)

## **Disclaimer**

Diese Kommunikation enthält Aussagen, die „vorausblickende Aussagen“ darstellen, in denen unter anderem, aber nicht ausschliesslich Wörter wie „glauben“, „annehmen“ und „erwarten“ oder sinnverwandte Formulierungen verwendet werden. In dieser Kommunikation umfassen solche vorausblickenden Aussagen insbesondere (aber nicht abschliessend) Aussagen, die unsere finanzielle Lage, unsere Betriebs- und Geschäftsergebnisse sowie gewisse strategische Pläne und Ziele betreffen. Solche vorausblickenden Aussagen beruhen auf Annahmen und Erwartungen, die sich als verfehlt erweisen können, obwohl wir sie zum aktuellen Zeitpunkt als vernünftig einschätzen. Da diese vorausblickenden Aussagen Risiken und Unsicherheiten unterworfen sind, können sich die tatsächlichen künftigen Ergebnisse, die finanzielle Lage und die Wertentwicklung der Kuoni Reisen Holding und/oder ihrer Tochtergesellschaften (mit „Kuoni“ bezeichnet) erheblich von denjenigen Ergebnissen unterscheiden, die in den Aussagen beschrieben oder impliziert werden. Viele dieser Risiken und Unsicherheiten beziehen sich auf Faktoren, die von Kuoni weder kontrolliert noch genau abgeschätzt werden können. Dazu gehören beispielsweise künftige Marktbedingungen, Währungsschwankungen, das Verhalten anderer Marktteilnehmer, Handlungen staatlicher Regulatoren und weitere Risikofaktoren, die in früheren und zukünftigen Meldungen und Berichten – einschliesslich Medienmitteilungen, Lageberichten und sonstigen Informationen auf den Websites von Kuoni oder in anderer Form – näher beschrieben werden. Leser sind angehalten, nicht unsorgfältig und allein auf vorausblickende Aussagen zu vertrauen, da bei diesen nur der aktuelle Wissensstand berücksichtigt werden kann. Kuoni lehnt jegliche Absicht oder Pflicht ab, getätigte vorausblickende Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren, weder aufgrund neuer Informationen noch aufgrund künftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen. Es wird darauf hingewiesen, dass Vergangenheitswerte nicht zwingend als Hinweis auf die zukünftige Entwicklung herangezogen und Jahresergebnisse nicht zwingend aus Zwischenergebnissen abgeleitet werden können. Wer sich beraten lassen möchte, wende sich an eine unabhängige Instanz. Diese Kommunikation stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren in irgendeinem Rechtssystem dar.

Das öffentliche Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht oder anwendbare Bestimmungen verletzen würde, oder welches/welche vom Anbieter oder mit ihm verbundenen Unternehmen irgendeine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch an irgendwelche staatliche oder regulatorische Behörden oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot erfordern würde.

Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe von Effekten von Kuoni durch juristische oder natürliche Personen verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen wohnhaft oder inkorporiert sind.

## **Notice to U.S. Holders**

The Offer is being made for the registered shares of Kuoni Travel Holding AG, a Swiss company (the **Company**) whose shares are listed on the SIX Swiss Exchange (**SIX**), and is subject to Swiss disclosure and procedural requirements, which are different from those in the United States (**U.S.**).

The Offer is being made in the U.S. pursuant to Section 14(e) of, and Regulation 14E under, the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the U.S. Exchange Act), subject to the exemptions provided by Rule 14d-1(d) under the U.S. Exchange Act, and otherwise in accordance with the requirements of Swiss law. Accordingly, the Offer is subject to disclosure and other procedural requirements, including with respect to withdrawal rights, settlement procedures and timing of payments that are different from those applicable under U.S. domestic tender offer procedures and laws. U.S. holders of publicly held registered shares of the Company with a nominal value of CHF 1.00 each (each a **Kuoni B Share**) are encouraged to consult with their own Swiss advisors regarding the Offer.

This communication does not constitute the Offer. The Offeror will disseminate the Offer Prospectus (with full Offer terms and conditions) as required by applicable law, and the shareholders of the Company should review the Offer Prospectus and all other Offer documents carefully. The Offer may not be accepted before publication of the Offer Prospectus and expiration of a cooling-off period of ten (10) trading days (if not extended by the Swiss Takeover Board (**TOB**)), which will run from the trading day immediately after the publication date of the Offer Prospectus. According to the laws of Switzerland, Kuoni B Shares tendered into the Offer may generally not be withdrawn after they are tendered except under certain circumstances, in particular in case a competing offer for the Kuoni B Shares is launched.

In accordance with the laws of Switzerland and subject to applicable regulatory requirements, the Offeror and its subsidiaries or their nominees or brokers (acting as agents for the Offeror) may from time to time after the date of the pre-announcement, and other than pursuant to the Offer, directly or indirectly purchase, or arrange to purchase, Kuoni B Shares. These purchases, or arrangements to purchase, may occur either in the open market at prevailing prices or in private transactions at negotiated prices and shall comply with applicable laws and regulations in Switzerland and applicable U.S. securities laws. Any such purchases will not be made at prices higher than the Offer Price or on terms more favorable than those offered pursuant to the Offer unless the Offer Price is increased accordingly. Any information about such purchases or arrangements to purchase will be publicly disclosed in the U.S. on [www.eqt.se](http://www.eqt.se) to the extent that such information is made public in accordance with the applicable laws and regulations of Switzerland. In addition, the financial advisors to the Offeror and the Company may also engage in ordinary course trading activities in securities of the Company, which may include purchases or arrangements to purchase such securities.

It may be difficult for U.S. holders to enforce their rights and any claim arising out of U.S. securities laws, since each of the Offeror and the Company is located in a non-U.S. jurisdiction, and some or all of their officers and directors may be residents of a non-U.S. jurisdiction. U.S. holders may not be able to sue a non-U.S. company or its officers or directors in a U.S. or non-U.S. court for violations of the U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel a non-U.S. company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

The receipt of cash pursuant to the Offer by a U.S. holder of Kuoni B Shares may be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes and under applicable U.S. state and local laws, as well as foreign and other tax laws. Each shareholder of the Company is urged to consult his or her independent professional advisor immediately regarding the tax consequences of an acceptance of the Offer. Neither the U.S. Securities and Exchange Commission nor any securities commission of any State of the U.S. has (a) approved or disapproved of the Offer; (b) passed upon the merits or

fairness of the Offer; or (c) passed upon the adequacy or accuracy of the disclosure in this communication. Any representation to the contrary is a criminal offence in the U.S.

### **American Depositary Receipts**

The Offeror is aware that there is an "unsponsored" American Depositary Receipt Program concerning Kuoni B Shares. The Offer is not being made for American Depositary Receipts of Kuoni (ADRs). Holders of ADRs are encouraged to consult with the depositary regarding the tender of Kuoni B Shares. The Offeror is unaware of whether the depositary will make arrangements to tender the underlying Kuoni B Shares into the Offer on behalf of holders of ADRs.

Holders of ADRs who wish to participate in the Offer should present their ADRs to the depositary for cancellation and (upon compliance with the terms of the deposit agreements relating to the "unsponsored" American Depositary Receipt Program concerning Kuoni B Shares, including payment of the depositary's fees and any applicable transfer fees, taxes and governmental charges) delivery of Kuoni B Shares to them, in order to become shareholders of the Company. The Offer may then be accepted in accordance with its terms for the Kuoni B Shares delivered to holders of ADRs upon such cancellation. Holders of ADRs should be aware, however, that in order to tender in this manner, they may need to have an account in Switzerland into which the Kuoni B Shares can be delivered.

### **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 Offer referred to in this communication is not addressed to shareholders of Kuoni whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the Offer.