

Annonce préalable du
17 mai 2011



Annonce préalable d'une offre publique d'achat
de
Lamunière S.A., Epalinges, Suisse
pour toutes les actions en mains du public de
Edipresse SA, Lausanne, Suisse

Lamunière S.A. («**LSA**»), actionnaire majoritaire d'Edipresse SA («**Edipresse**») annonce son intention de présenter une offre publique d'achat volontaire (l'«**Offre**») conformément aux articles 22 ss. de la loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières, pour toutes les actions d'Edipresse en mains du public.

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

Objet de l'Offre

Sous réserve des restrictions à l'Offre mentionnées ci-dessous et dans le prospectus d'Offre, il est prévu que l'Offre porte sur l'ensemble des actions nominatives d'Edipresse d'une valeur nominale de CHF 10 chacune (les «**Actions Nominatives**») en mains du public ainsi que sur l'ensemble des actions au porteur d'Edipresse d'une valeur nominale de CHF 50 chacune (les «**Actions au Porteur**» et, collectivement avec les Actions Nominatives, les «**Actions Edipresse**») en mains du public.

Au jour de cette annonce, LSA détient 1'609'885 Actions Nominatives et 586'604 Actions au Porteur représentant 77.61 pour cent du capital et 88.76 pour cent des droits de vote d'Edipresse. Ajoutée aux 625 Actions Nominatives et 113'754 Actions au Porteur qu'Edipresse détient au titre d'actions de trésorerie, cette participation représente 87.34 pour cent du capital et 93.38 pour cent des droits de vote d'Edipresse.

Prix Offert

Il est prévu que le prix offert pour chacune des Actions Edipresse objet de l'Offre soit le suivant:

CHF 90.00 net par Action Nominative, et

CHF 450.00 net par Action au Porteur

(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 (tel qu'une augmentation de capital comportant l'émission d'Actions Edipresse à un prix inférieur au Prix Offert, la vente d'Actions Edipresse par Edipresse et ses filiales (le «**Groupe Edipresse**») à un prix inférieur au Prix Offert ou l'émission par le Groupe Edipresse de droits d'option, de conversion ou d'autres instruments financiers ayant des Actions Edipresse comme sous-jacent). Le conseil d'administration d'Edipresse a proposé aux actionnaires de la société d'approuver la distribution d'un dividende de CHF 1.10 par Action Nominative et de CHF 5.50 par Action au Porteur lors de l'assemblée générale du 6 juin 2011. Si l'assemblée générale d'Edipresse approuve le paiement de ce dividende, le Prix Offert sera réduit en conséquence, et se montera par conséquent à **CHF 88.90 net par Action Nominative et CHF 444.50 net par Action au Porteur**.

Période d'Offre

Le prospectus d'offre sera vraisemblablement publié le 31 mai 2011. Il est prévu que l'Offre puisse être acceptée pendant 10 jours de bourse après l'échéance du délai de carence légal de 10 jours de bourse, c'est-à-dire **en principe du 17 juin 2011 au 30 juin 2011 à 16h00, heure d'Europe centrale** (la «**Période d'Offre**»). LSA se réserve le droit de prolonger la Période d'Offre à une ou plusieurs reprises. Une 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. Si l'Offre aboutit, 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.

Condition

L'Offre sera soumise à la condition qu'aucun tribunal et aucune autorité étatique n'ait rendu un jugement ou une décision empêchant, interdisant ou déclarant illégale l'Offre ou son exécution.

LSA se réserve le droit de renoncer à cette condition jusqu'à l'exécution de l'Offre.

L'Offre sera retirée si cette condition n'a pas été réalisée jusqu'à l'exécution de l'Offre et si LSA n'y a pas renoncé.

Informations complémentaires

Il est prévu que des informations plus détaillées sur l'Offre soient publiées aux environs du 31 mai 2011 en français dans *Le Temps* et en allemand dans le *Tages-Anzeiger*.

Credit Suisse AG, Zurich, a été mandatée en qualité de banque chargée de l'exécution de l'Offre.

Restrictions à l'Offre

USA

The offer described in this announcement (the «**Offer**») 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 announcement, the offer prospectus and any other offering materials with respect to the Offer 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 Edipresse SA («**Edipresse**»), from anyone in the United States of America. Lamunière S.A. («**LSA**») is not soliciting the tender of securities of Edipresse by any holder of such securities in the United States of America. Securities of Edipresse will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of the Offer that LSA or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. LSA reserves the absolute right to reject any and all acceptances determined by it not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful.

United Kingdom

The offer documents in connection with the Offer are not for distribution to persons whose place of residence, seat or habitual abode is in the United Kingdom. This does not apply, however, to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments or (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 in the United Kingdom or (iii) to whom it may otherwise lawfully be passed on (all such persons together being referred to as «relevant persons»). The offer documents in connection with the Offer must not be acted on or relied on by persons whose place of residence, seat or habitual abode is in the United Kingdom and who are not relevant persons. In the United Kingdom any investment or investment activity to which the offer documents relate is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Autres juridictions

L'Offre annoncée dans ce document 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 LSA 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'auto-régulation. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels Etats ou à de telles juridictions. La documentation relative à l'Offre ne doit pas être distribuée ni envoyée dans de tels Etats ou juridictions. Cette documentation ne doit pas être utilisée pour solliciter l'acquisition de titres de participation d'Edipresse de quiconque dans de tels Etats ou juridictions.

Titre	Numéro de valeur	ISIN	Ticker
Actions nominatives d'Edipresse d'une valeur nominale de CHF 10 chacune	332 260	CH000 332 260 6	EDIN
Actions au porteur d'Edipresse d'une valeur nominale de CHF 50 chacune	332 259	CH000 332 259 8	EDI

Investment Banking | Private Banking | Asset Management

CREDIT SUISSE