

# Résultat intermédiaire définitif de l'offre publique d'échange

de

## BKW SA, Berne

portant sur toutes les

### actions nominatives en mains du public de BKW FMB Energie SA, Berne d'une valeur nominale de CHF 2.50 chacune

#### 1. Offre publique d'échange de BKW SA

BKW SA («**BKW SA**» ou «**Offrante**») a soumis le 3 octobre 2011 une offre publique d'échange («**offre d'échange**» ou «**offre**») au sens des art. 22 ss de la Loi fédérale du 24 mars 1995 sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières («**LBVM**») pour toutes les actions nominatives de BKW FMB Energie SA («**BKW FMB**») ayant une valeur nominale de CHF 2.50 chacune (les «**actions BKW FMB**»).

Pour de plus amples informations veuillez vous référer au prospectus d'offre du 3 octobre 2011 (le «**prospectus d'offre**») qui peut être obtenu sans frais en version allemande et française auprès de UBS SA, Prospectus Library, case postale, CH-8098 Zurich (Tél.: +41 (0)44 239 47 03; Fax: +41 (0)44 239 69 14; e-mail: [swiss-prospectus@ubs.com](mailto:swiss-prospectus@ubs.com)). En outre, le prospectus d'offre et d'autres informations liées à l'offre peuvent être consultés à l'adresse [www.bkw-fmb.ch/offerexchange](http://www.bkw-fmb.ch/offerexchange) ou être commandés sans frais par e-mail à l'adresse [investor.relations@bkw-fmb.ch](mailto:investor.relations@bkw-fmb.ch).

#### 2. Résultat intermédiaire

Jusqu'à l'échéance de la durée d'offre fixée au 14 novembre 2011, 16 h 00 HEC, 51'108'055 actions BKW FMB ont été présentées à l'Offrante, soit 96,87 % de toutes les actions BKW FMB faisant l'objet de l'offre, à l'exception de 40'000 actions BKW FMB détenues par BKW SA déjà au début de l'offre. Compte tenu de ces 40'000 actions BKW FMB BKW SA détient 51'148'055 actions BKW FMB ce qui correspond à 96,87 % des actions BKW FMB inscrites dans le registre de commerce et des droits de vote de BKW FMB.

#### 3. Conditions

A la fin de la durée d'offre fixée au 14 novembre 2011, 16 h 00 HEC, respectivement au moment de la publication de ce résultat intermédiaire définitif, les conditions a), b) et c) selon chapitre B/8 du prospectus d'offre sont remplies.

#### 4. Délai supplémentaire

Selon le prospectus d'offre, il est fixé un délai de 10 jours de bourse pour l'acceptation ultérieure de l'offre. **Ce délai supplémentaire d'acceptation courra du 18 novembre 2011 au 1<sup>er</sup> décembre 2011, 16 h 00 HEC.**

#### 5. Exécution de l'offre d'échange

L'attribution des actions nominatives de BKW SA nouvellement créées aura probablement lieu au 12 décembre 2011 pour les actions BKW FMB présentées à l'acceptation pendant la durée de l'offre et le délai supplémentaire (sous réserve d'un retard de l'exécution de l'offre d'échange selon chiffre B/8 du prospectus d'offre).

La cotation des actions nominatives de BKW SA à la SIX Swiss Exchange et à la BX Berne eXchange a été demandée et approuvée pour le 12 décembre 2011.

#### 6. Acceptation de l'offre

Les actionnaires de BKW FMB qui désirent accepter l'offre pendant le délai supplémentaire sont priés de suivre les instructions de leur banque dépositaire.

#### 7. Restrictions à l'offre

Les restrictions à l'offre telles que décrites dans le prospectus d'offre demeurent en vigueur.

#### 8. Annulation et décotation

Dans le cas où BKW SA détient plus de 98 % des droits de vote de BKW FMB après l'exécution de l'offre, elle entend procéder à l'annulation des actions BKW FMB se trouvant encore en mains du public conformément à l'art. 33 LBVM. Si, après l'exécution de l'offre, BKW SA ne détient plus de 98% des droits de vote de BKW FMB, BKW SA se réserve le droit de fusionner BKW FMB avec une ou plusieurs société(s) suisse(s) contrôlée(s) par BKW SA, les actionnaires restants de BKW FMB ne recevraient alors aucune participation dans la société reprenante mais une indemnité en espèces ou un autre dédommagement conformément à l'art. 8 al. 2 LFus.

Comme décrit dans le prospectus d'offre, BKW SA prévoit de demander la décotation des actions BKW FMB à la SIX Swiss Exchange et à la BX Berne eXchange.

17 novembre 2011

	Numéro de valeur	ISIN	Symbole Ticker
Actions nominatives non présentées de BKW FMB (1 <sup>re</sup> ligne de négoce)	2.160.700	CH0021607004	BKWN
Actions nominatives présentées de BKW FMB (2 <sup>e</sup> ligne de négoce)	13.029.361	CH0130293613	BKWNE
Actions nominatives de BKW SA	13.029.366	CH0130293662	BKW

**Conseiller financier et banque chargée de l'exécution technique:**  
**UBS SA**