

## **Annonce définitive du résultat intermédiaire**

de l'offre publique d'acquisition de

**Bâloise Vie SA, Bâle, Suisse**

concernant toutes les actions nominatives en mains du public

d'une valeur nominale de CHF 100.00 chacune

de

**Pax SA de Placements, Bâle, Suisse**

### **Offre publique d'acquisition**

Le 10 mars 2017, Bâloise Vie SA (**"Offrante"**) a publié une offre publique d'acquisition (**"Offre"** ou **"Offre d'Achat"**) 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 (*loi sur l'infrastructure des marchés financiers, LIMF*) portant sur toutes les actions nominatives en mains du public de Pax SA de Placements, Bâle (**"Pax Placements"**) d'une valeur nominale de CHF 100.00 chacune (les **"Actions Pax Placements"**, chacune individuellement, une **"Action Pax Placements"**). Le prix offert pour chaque Action Pax Placements s'élève à CHF 1'600.00 net en espèces (le **"Prix de l'Offre"**), sous déduction du montant brut de tout effet de dilution sur les Actions Pax Placements causé par la Société ou par une de ses Filiales avant l'Exécution de l'Offre (**"Exécution"**), tel que décrit au chapitre A.3 (*Prix de l'Offre*) du prospectus d'offre du 10 mars 2017 (le **"Prospectus d'Offre"**).

A teneur du chapitre A.2 (*Objet de l'Offre*) du Prospectus d'Offre, l'Offre porte sur un total de 51'461 Actions Pax Placements à compter de l'expiration de la Durée de l'Offre, le 25 avril 2017.

Les termes qui ne sont pas définis dans la présente annonce ont le sens qui leur est attribué dans le Prospectus d'Offre.

### **Résultat définitif provisoire**

Un total de 17'685 Actions Pax Placements a été présenté à l'acceptation dans le cadre de l'Offre jusqu'à l'échéance de la Durée de l'Offre, le 25 avril 2017, 16h00 HAEC, correspondant à 9.83 % de l'ensemble des Actions Pax Placements cotées en date du 25 avril 2017, respectivement 34.37 % des 51'461 Actions Pax Placements sur lesquelles porte l'Offre d'Achat au 25 avril 2017 (*taux de réussite*).

Depuis le 10 mars 2017 jusqu'à l'échéance de la Durée de l'Offre, l'Offrante et les personnes agissant de concert avec l'Offrante ont acquis en sus 803 Actions Pax Placements en bourse ou hors bourse.

En tenant compte des 128'539 Actions Pax Placements (représentant 71.41 % du capital-actions et des droits de vote de Pax Placements) détenues par Bâloise Vie à l'échéance de

la Durée de l'Offre et des Actions Pax Placements présentées à l'acceptation, la participation de l'Offrante et des personnes agissant de concert avec l'Offrante au 25 avril 2017 s'élève ainsi (sous réserve de l'Exécution) à un total de 146'224 Actions Pax Placements, correspondant à 81.24 % de l'ensemble des Actions Pax Placements cotées au 25 avril 2017, respectivement 81.24 % des droits de vote et du capital-actions de Pax Placements (*taux de participation*).

Le tableau ci-dessous offre un aperçu du résultat intermédiaire définitif en relation avec les Actions Pax Placements:

	Nombre d'Actions Pax Placements	Capital-actions/ Droits de vote  (taux de participation)	Taux de réussite
Participation de l'Offrante et des personnes agissant de concert avec l'Offrante à la fin de la Durée de l'Offre	128'539	71.41 %	
Actions Pax Placements présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre	17'685	9.83 %	34.37 %
Résultat intermédiaire définitif	146'224	81.24 %	

### Réalisation des Conditions de l'Offre

A l'expiration de la Durée de l'Offre, les Conditions de l'Offre a), b) et e) mentionnées au chapitre A.7.1 (*Conditions de l'Offre*) du Prospectus d'Offre ont été réalisées.

Les Conditions de l'Offre c) et d) mentionnées au chapitre A.7.1 (*Conditions de l'Offre*) du Prospectus d'Offre continuent d'être valables, conformément au chapitre A.7.3 (*Durée de validité des Conditions de l'Offre et Report*) du Prospectus d'Offre.

Sous réserve de la réalisation des Conditions de l'Offre c) et d) mentionnées au chapitre A.7.1 (*Conditions de l'Offre*) du Prospectus d'Offre, l'Offrante a déclaré que l'Offre a abouti.

## Délai Supplémentaire d'Acceptation

Conformément au chapitre A.6 (*Délai Supplémentaire d'Acceptation*) du Prospectus d'Offre, le Délai Supplémentaire d'Acceptation de dix (10) Jours de Négocie pour l'acceptation ultérieure de l'Offre commence à courir le 3 mai 2017 et échoit le 16 mai 2017 à 16h00 HAEC.

## Exécution

Sous réserve de la réalisation de la totalité des Conditions de l'Offre (ou de la renonciation à leur réalisation) et d'un Report de l'Exécution au sens du chapitre A.7 (*Conditions de l'Offre, renonciation aux Conditions de l'Offre, durée de validité des Conditions de l'Offre et Report*) du Prospectus d'Offre, il est prévu que l'Exécution de l'Offre ait vraisemblablement lieu le 30 mai 2017.

## Acceptation de l'Offre

Les actionnaires de Pax Placements qui détiennent leurs Actions Pax Placements dans un dépôt bancaire et qui souhaitent accepter l'Offre pendant le Délai Supplémentaire d'Acceptation sont priés d'agir conformément aux instructions de leur banque dépositaire.

## Annulation et Décotation

Comme indiqué plus en détail dans le Prospectus d'Offre, l'Offrante se réserve le droit de demander à Pax Placements de requérir la décotation des Actions Pax Placements auprès de la SIX et de faire annuler les Actions Pax Placements restant en mains du public ou de fusionner Pax Placements avec l'Offrante, respectivement une société suisse directement ou indirectement contrôlée par l'Offrante, étant précisé que les actionnaires restants n'obtiendraient pas des parts de la société reprenante, mais un dédommagement (en espèces) pour autant que les conditions juridiques soient réalisées (voir le chapitre D.3. [*Intentions de l'Offrante concernant Pax Placements, son conseil d'administration et sa direction*] et le chapitre I.5 [*Annulation et Décotation*] du Prospectus d'Offre).

## Restrictions à l'Offre

L'Offre est soumise aux restrictions figurant dans le Prospectus d'Offre. Le Prospectus d'Offre peut être obtenu sans frais (dans sa version allemande ou française) auprès de UBS AG, Prospectus Library, case postale, 8098 Zurich, Suisse, courriel: [swiss-prospectus@ubs.com](mailto:swiss-prospectus@ubs.com), Tél.: +41 44 239 47 03, Fax: +41 44 239 69 14. La documentation afférente à l'Offre (en particulier le Prospectus d'Offre du 10 mars 2017) peut être consultée sur le site internet <https://www.baloise.com>.

### Actions Nominatives de Pax SA de Placements

Actions Nominatives	Numéro de valeur:	ISIN:	Symbole de valeur:
Pax Placements	217.834	CH0002178348	PAXN

**non présentées à**

**l'acceptation**

(première ligne de négoce)

Actions Nominatives	Numéro de valeur:	ISIN:	Symbole de valeur:
Pax Placements	35.972.092	CH0359720924	PAXNE

**présentées à**

**l'acceptation**

(seconde ligne de négoce)

**Conseiller financier et banque mandatée:** UBS Switzerland AG

**Lieu et date:** Bâle, le 2 mai 2017