

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, THE EUROPEAN ECONOMIC AREA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

Communiqué de presse

3 février 2020

Offre de rachat de Perrot Duval Holding SA aux détenteurs de ses 4.625% obligations 2017-2023

Le 7 Novembre 2017, Perrot Duval Holding SA, Genève, Suisse ("Perrot Duval") a émis un emprunt obligataire non coté de CHF 6 million nominal, doté d'un coupon de 4.625% et d'une durée de 6 ans ("PEDU17"). Dans le contexte de la vente du groupe Infranor, Perrot Duval lance une offre de rachat donnant à chaque détenteur d'obligations la possibilité de vendre ses titres PEDU17 prématurément à un prix de rachat dépassant la valeur nominale des obligations. Les obligations qui ne sont pas vendues à Perrot Duval dans le cadre de l'offre de rachat restent valables selon les conditions de l'emprunt obligataire.

Pour chaque obligation valablement présentée dans le cadre de l'offre de rachat, les détenteurs d'obligations reçoivent:

- le prix de rachat de CHF 51'000.00, représentant un prix de l'emprunt de 102.00%; et
- l'intérêt couru jusqu'au 20 février 2020 (date de l'exécution) d'un montant de CHF 661.63, qui est assujéti à l'impôt anticipé suisse.

Les obligations qui sont présentées dans la cadre de l'offre de rachat seront annulées conformément aux conditions de l'emprunt obligataire.

L'offre débute le 3 février 2020 et se termine le 14 février 2020, 12:00 heures HEC, sous réserve du droit de Perrot Duval de modifier l'offre de rachat. La date de l'exécution est prévue le 20 février 2020.

Le présent communiqué de presse est également disponible sur le site internet de Perrot Duval et peut y être téléchargé http://www.perrotduval.com/article.php3?id_article=7. Il en va de même pour le mémorandum d'information de l'offre de rachat en langue allemande et en version PDF sur http://www.perrotduval.com/rubrique.php3?id_rubrique=1.

Pour toute question technique liée à l'offre de rachat, la Helvetische Bank AG (téléphone +41 (0)44 204 56 19, e-mail: corporatefinance@helvetischebank.ch), agissant en tant que conseiller financier et banque mandatée pour l'exécution de l'offre de rachat, se tient volontiers à disposition pour fournir de plus amples informations.

Toute information supplémentaire peut être obtenu auprès de:

Nicolas Eichenberger, Président du Conseil d'administration
Perrot Duval Holding SA, c/o Perrot Duval Management SA
Place de la Gare 11, case postale, CH-1296 Coppet
Téléphone +41 22 776 61 44, Fax +41 22 776 19 17
courriel nicolas.eichenberger@perrotduval.com

REMARQUE JURIDIQUE / LEGAL NOTE

En générale

L'offre de rachat décrite dans le présent communiqué de presse n'est pas et ne sera pas faite, directement ou indirectement, dans un Etat ou dans un ordre juridique où une telle offre serait illicite ou enfreindrait de toute autre manière les lois ou réglementations en vigueur, ou qui exigerait de la part de Perrot Duval Holding SA une quelconque modification ou adaptation des termes ou des conditions de l'offre, la formulation d'une requête supplémentaire auprès d'autorités gouvernementales, régulatrices ou autres ou des démarches supplémentaires en lien avec l'offre. Il n'est pas prévu d'étendre l'offre de rachat à un tel Etat ou ordre juridique. L'acceptation de l'offre de rachat par des personnes qui sont domiciliées dans un pays autre que la Suisse peut être soumise à des obligations ou restrictions spécifiques. Il est de la responsabilité exclusive des destinataires de l'offre de respecter ces règles.

United States of America

The tender offer described in this media release (the "**Offer**") will not be made directly or indirectly in the United States of America 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 restriction includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephones. This media release and any other offering materials, with respect to the Offer, may not be distributed in or 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 Perrot Duval Holding SA from anyone in the United States of America. Perrot Duval Holding SA is not soliciting the tender of securities of Perrot Duval Holding SA by any holder of such securities in the United States of America. Securities of Perrot Duval Holding SA will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of an offer that Perrot Duval Holding SA or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. Perrot Duval Holding SA 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. A person tendering securities into the Offer will be deemed to represent that such person (a) is not a U.S. person, (b) is not acting for the account or benefit of any U.S. person, and (c) is not in or delivering the acceptance from, the United States of America.