

Teilangebot für eigene Aktien

der

lastminute.com N.V., Amsterdam, Niederlande

für 2'193'395 ihrer sich im Publikum befindenden Inhaberaktien mit einem
Nennwert von je EUR 0.01

Angebotspreis:	lastminute.com N.V., Amsterdam, Niederlande (" Anbieterin " oder " lastminute ") bietet CHF 16.00 netto in bar für jede ihrer Inhaberaktien mit einem Nennwert von je EUR 0.01 (" lastminute Aktien ", je eine " lastminute Aktie ").
Angebotsfrist:	Vom 25. April 2018 bis zum 9. Mai 2018, 16:00 Uhr mitteleuropäische Sommerzeit (MESZ).
Finanzberater:	Kepler Cheuvreux SA
Durchführende Bank:	Neue Helvetische Bank AG

Inhaberaktien der lastminute.com N.V.

Valorennummer:
23.806.732

ISIN:
NL0010733960

Ticker Symbol:
LMN

Angebotsprospekt vom 10. April 2018 ("**Angebotsprospekt**")

Angebotsrestriktionen

Allgemein

Das Teilangebot für eigene Aktien, welches in diesem Angebotsprospekt beschrieben wird ("**Angebot**"), wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht oder gemacht werden, in welchem / welcher das Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem / welcher es in anderer Weise anwendbares Recht verletzen würde, oder in welchem / welcher lastminute.com N.V., Amsterdam, Niederlande, oder eine andere in gemeinsamer Absprache mit lastminute.com N.V. handelnde Person verpflichtet wäre, irgendeine Änderung oder Anpassung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch bei staatlichen, regulatorischen oder anderen Behörden oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot vorzunehmen. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung zu erstrecken. Dokumente, die in Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen vertrieben, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen versandt werden. Solche Dokumente dürfen von keiner natürlichen oder juristischen Person, welche in einem solchen Land oder einer solchen Rechtsordnung wohnhaft oder inkorporiert ist, zum Zweck der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten von lastminute.com N.V. in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

General

The partial self-tender offer described in this offer prospectus ("**Offer**") is not being and will not be made, directly or indirectly, in any country or jurisdiction in which such Offer would be considered unlawful or otherwise violate any applicable laws or regulations, or which would require lastminute.com N.V., Amsterdam, the Netherlands, or any person acting in concert with lastminute.com N.V. to change or amend the terms or conditions of the Offer in any way, to make any additional filing with any governmental, regulatory or other authority or take any additional action in relation to the Offer. It is not intended to extend the Offer to any such country or jurisdiction. Documents relating to the Offer must neither be distributed in any such country or jurisdiction nor be sent into such country or jurisdiction. Such documents must not be used for the purpose of soliciting the purchase of any securities of lastminute.com N.V. in any such country or jurisdiction by any natural or legal person domiciled or incorporated in any such country or jurisdiction.

Teilangebot für eigene Aktien von lastminute ("Angebot" oder "Rückkaufangebot")

A Angebot

1 Hintergrund

Lastminute verfügt per 31. Dezember 2017 über Barmittel und sonstige liquide Mittel im Umfang von rund EUR 52.1 Mio. Im Interesse von lastminute soll ein Teil dieser Mittel in lastminute selbst investiert werden. Zudem werden die lastminute Aktien nach Beurteilung des Verwaltungsrats von lastminute ("**Verwaltungsrat**") durch den Markt nicht angemessen bewertet. Schliesslich wird durch den Aktienrückkauf die "Liquidität" geschaffen, welche ausstiegswilligen Haltern von lastminute Aktien ("**Aktionäre**") ermöglicht, ihre Aktien zu verkaufen.

Am 21. September 2017 hat eine ausserordentliche Generalversammlung von lastminute ("**Ausserordentliche Generalversammlung**") den Verwaltungsrat ermächtigt, mittels eines Rückkaufangebots bis zu 33 1/3% des zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Angebots ausstehenden Aktienkapitals von lastminute zurückzukaufen. Ausserdem hat die Ausserordentliche Generalversammlung beschlossen, dass das Aktienkapital von lastminute durch Vernichtung von 765'017 eigenen Aktien und durch Vernichtung der Aktien, die unter diesem Angebot zurückgekauft werden, herabgesetzt werden soll. Die 765'017 eigenen Aktien wurden am 30. Januar 2018 vernichtet.

Basierend auf der Ermächtigung der Ausserordentlichen Generalversammlung hat der Ausschuss (wie in Abschnitt D.2 unten definiert) am 22. Februar 2018 beschlossen, dieses Rückkaufangebot für 2'193'395 lastminute Aktien, entsprechend 15.83% aller per Datum dieses Angebotsprospekts kotierten und im Handelsregister eingetragenen lastminute Aktien, zu lancieren.

2 Gegenstand des Angebots

Ausser wie nachstehend dargestellt und unter Vorbehalt der Angebotsrestriktionen auf Seite 2 dieses Angebotsprospekts, bezieht sich das Angebot auf 2'193'395 lastminute Aktien.

Lastminute verfügt per 9. April 2018 über ein ausgegebenes Aktienkapital von EUR 138'576.14, eingeteilt in 13'857'614 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je EUR 0.01. Das Angebot für 2'193'395 lastminute Aktien bezieht sich daher auf 15.83% des ausgegebenen Aktienkapitals von lastminute per 9. April 2018.

Falls bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist mehr als 2'193'395 lastminute Aktien gültig angedient werden, wird lastminute die Annahmeerklärungen anteilmässig (*pro rata*) auf 2'193'395 lastminute Aktien kürzen. Die andienenden Aktionäre bleiben dennoch verpflichtet, die entsprechend reduzierte Anzahl lastminute Aktien unter dem Angebot zu verkaufen.

Das Angebot bezieht sich nicht auf die 528'890 lastminute Aktien, welche durch lastminute's Tochtergesellschaft Sealine Investments LP gehalten werden ("**Eigene Aktien**"; siehe Abschnitt B.3 unten).

3 Angebotspreis

Der Angebotspreis für jede vom Angebot erfasste lastminute Aktie beträgt CHF 16.00 netto in bar ("**Angebotspreis**").

Der Angebotspreis entspricht einer Prämie von 4.86% zum volumengewichteten Durchschnittskurs der börslichen Abschlüsse in lastminute Aktien an der SIX Swiss Exchange ("**SIX**") während der letzten sechzig (60) Börsentage (je ein "**Börsentag**") für lastminute Aktien an der SIX vor Veröffentlichung dieses Angebotsprospekts. Der Angebotspreis entspricht sodann einer Prämie von 7.74% gegenüber dem börslichen Schlusskurs der lastminute Aktie an der SIX am 9. April 2018 (d.h. dem letzten Börsentag vor der Publikation dieses Angebotsprospekts), der CHF 14.85 betrug, und ist damit innerhalb der von der Ausserordentlichen Generalversammlung genehmigten Preisspanne.

Die lastminute Aktie gilt als liquides Beteiligungspapier für die Zwecke der Anwendung der börsenrechtlichen Mindestpreisregeln des schweizerischen Börsengesetzes (d.h. wenn die Mindestpreisregeln zur Anwendung kommen, wäre keine Bewertung der lastminute Aktie durch die Prüfstelle erforderlich).

Die Kursentwicklung der lastminute Aktie an der SIX seit der Kotierung 2014 präsentiert sich wie folgt (Kursangaben in CHF beziehen sich auf den tiefsten bzw. höchsten bezahlten Schlusskurs):

lastminute Aktie	2014**	2015	2016	2017	2018***
Tief*	13.80	12.00	9.20	11.70	14.30
Hoch*	47.95	18.90	14.45	15.50	15.80

* Täglicher Schlusskurs in CHF

** seit 15. April 2014 (erster Handelstag der lastminute Aktien)

*** von 3. Januar 2018 bis 9. April 2018 (letzter Börsentag vor der Publikation dieses Angebotsprospekts)

Schlusskurs am 9. April 2018 (letzter Börsentag vor der Publikation dieses Angebotsprospekts):

CHF 14.85

Quelle: SIX, Bloomberg

4 Karenzfrist

Die Karenzfrist dauert zehn (10) Börsentage ab dem Datum der Veröffentlichung dieses Angebotsprospekts, also voraussichtlich vom 11. April 2018 bis zum 24. April 2018 ("**Karenzfrist**"). Das Angebot kann erst nach Ablauf der Karenzfrist angenommen werden.

5 Angebotsfrist

Mit Veröffentlichung dieses Angebotsprospekts am 10. April 2018 wird das Angebot nach Ablauf der Karenzfrist für eine Frist von zehn (10) Börsentagen zur Annahme offen stehen. Das Angebot wird folglich voraussichtlich vom 25. April 2018 bis 9. Mai 2018, 16:00 Uhr MESZ, zur Annahme offen stehen ("**Angebotsfrist**").

Die Anbieterin behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist ein- oder mehrmals auf maximal vierzig (40) Börsentage zu verlängern. Eine Verlängerung der Angebotsfrist über vierzig (40) Börsentage hinaus bedarf der vorgängigen Zustimmung der Übernahmekommission. Jede Bezugnahme auf die "Angebotsfrist" in diesem Angebotsprospekt umfasst gegebenenfalls auch sämtliche Verlängerungen dieser Frist.

B Angaben über lastminute

1 Firma, Statutarischer Sitz, Aktienkapital und Geschäftstätigkeit

lastminute ist eine niederländische Aktiengesellschaft (*naamloze vennootschap*), welche am 16. Februar 2007 unter dem Namen Bravofly B.V. gegründet und am 19. Mai 2015 in lastminute.com N.V. umbenannt wurde. Der statutarische Sitz von lastminute ist in Amsterdam, Niederlande, und der Gesellschaftszweck lautet wie folgt (inoffizielle Übersetzung):

"Die Zwecke der Gesellschaft sind:

- a. das Halten von Beteiligungen an, die Finanzierung von oder die Verfolgung anderer Interessen in oder die Übernahme des Management von anderen Gesellschaften oder Unternehmen;
- b. die Erbringung von administrativen, technischen, finanziellen, ökonomischen oder Managementdienstleistungen an andere Gesellschaften, Personen oder Unternehmen;

- c. der Erwerb, die Veräusserung, die Verwaltung und die Nutzung von beweglichen und unbeweglichen Sachen, einschliesslich von Patenten, Markenlizenzen, Bewilligungen und anderen gewerbliche Schutzrechten;
- d. die Aufnahme und/oder Vergabe von Krediten, die Abgabe von Sicherheiten oder Garantien auf andere Art und Weise und die solidarische Haftung oder Haftung auf andere Weise mit anderen oder für andere,

wobei das Vorstehende unabhängig davon gilt, ob Drittparteien mitwirken oder nicht und auch die Durchführung und Förderung aller Tätigkeiten erfasst ist, welche direkt oder indirekt mit dem Gesellschaftszweck in Zusammenhang stehen, wobei dies im weitesten Sinne zu verstehen ist."

Per 9. April 2018 hatte lastminute ein ausgegebenes Aktienkapital von EUR 138'576.14, eingeteilt in 13'857'614 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je EUR 0.01.

Zusätzlich verfügt lastminute über ein genehmigtes Aktienkapital im Umfang von EUR 181'100.00, eingeteilt in 18'110'000 Aktien mit einem Nennwert von je EUR 0.01.

Die lastminute Aktien sind gemäss dem International Reporting Standard der SIX unter der Valorenummer 23.806.732 (ISIN NL0010733960; Ticker Symbol: LMN) kotiert und zum Handel zugelassen.

2 **Bedeutende Aktionäre und deren Absichten im Hinblick auf das Angebot**

Per 9. April 2018 hielten folgende Aktionäre 3% oder mehr des Aktienkapitals und der Stimmrechte von lastminute:

Direkter Aktionär	Wirtschaftlich Berechtigter	Beteiligung am Aktienkapital und an den Stimmrechten von lastminute
Freesailors Coöperatief U.A.	Fabio Cannavale und Marco Corradino	43.71%
Micheli Associati S.r.l.	Carlo Micheli	
Francesco Signoretti	Francesco Signoretti	
AXA Placement Innovation VII-IX		
AXA Placement Innovation 10 - 11	ARDIAN Holding Société par Actions Simplifiée	5.33%
AXA Entrepreneurs & Croissance 12		
FPCI Ardian Croissance		

Freesailors Coöperatief U.A. ist eine nach niederländischem Recht gegründete Genossenschaft (*coöperatie*) deren wirtschaftlich Berechtigte Fabio Cannavale, Paradiso (Schweiz) und Marco Corradino, Mailand (Italien), sind.

Micheli Associati S.r.l. ist eine nach italienischem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung deren wirtschaftlich Berechtigter Carlo Micheli, London (Vereinigtes Königreich), ist.

Am 14. April 2014, d.h. vor der Kotierung und der Zulassung zum Handel der lastminute Aktien an der SIX, schlossen Freesailors Coöperatief U.A., Micheli Associati S.r.l., Francesco Signoretti (Chiasso, Schweiz) und drei weitere Parteien unter anderem einen Aktionärsbindungsvertrag ("**Alter ABV**") ab, der für solche Verträge typische gegenseitige Rechte und Pflichten vorsieht, unter anderem die Regelung, dass mit sämtlichen Aktien gleich gestimmt werden soll. Da der Alte ABV befristet war, haben Freesailors Coöperatief U.A., Micheli Associati S.r.l. und Francesco Signoretti ("**Aktionärsgruppe**") am 27. April 2017 einen neuen Aktionärsbindungsvertrag abgeschlossen, der bis zum 27. April 2020 gültig ist ("**Neuer ABV**") und gemäss welchem alle Bestimmungen und Bedingungen des Alten ABV *mutatis mutandis* auch unter dem Neuen ABV gelten und daher vollumfänglich in Kraft bleiben sollen.

Carlo Micheli hält ausserhalb des neuen ABV direkt weitere 68'490 lastminute Aktien.

Francesco Signoretti hat lastminute darüber informiert, dass er in Erwägung zieht, zwischen 200'000 und 250'000 seiner lastminute Aktien in das Angebot anzudienen. Die übrigen Mitglieder der Aktionärsgruppe und ARDIAN Holding Société par Actions Simplifiée informierten lastminute darüber, dass sie nicht beabsichtigen, ihre lastminute Aktien im Rahmen des Angebots anzudienen.

3 Eigene Aktien

Lastminute hielt per 9. April 2018 durch ihre Tochtergesellschaft Sealine Investments LP insgesamt 528'890 Eigene Aktien, welche für den im März 2015 lancierten und auf Mitarbeiterbeteiligungen basierenden Long Term Incentive Plan (LTIP) der lastminute Gruppe verwendet werden sollen.

Die Mehrheit der Eigenen Aktien wurde entweder im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms von lastminute, welches im September 2014 lanciert, im April 2016 verlängert und im April 2017 beendet wurde, oder im Rahmen des aktuellen Aktienrückkaufprogramms, welches von der ordentlichen Generalversammlung vom 28. April 2017 genehmigt worden ist ("**Aktienrückkaufprogramm 2017-2019**"), erworben. Das Aktienrückkaufprogramm 2017-2019, welches je nachdem durch Sealine Investments LP oder lastminute selbst durchgeführt wird,

wurde am 9. August 2017 eingestellt und wird während der Dauer dieses Angebots bis zum Vollzug (wie unten definiert) eingestellt bleiben.

4 Personen, die mit der Anbieterin in gemeinsamer Absprache handeln

Alle von lastminute kontrollierten Gruppengesellschaften handeln in gemeinsamer Absprache mit lastminute im Sinne von Art. 11 der Verordnung der Übernahmekommission über öffentliche Kaufangebote ("**UEV**"). Zudem handeln die Aktionärsgruppe, zu welcher unter anderem Fabio Cannavale und Marco Corradino gehören, und alle von Mitgliedern der Aktionärsgruppe kontrollierten Gruppengesellschaften in gemeinsamer Absprache mit lastminute.

5 Absichten von lastminute

Der Verwaltungsrat verfolgt mit diesem Angebot unterschiedliche Absichten. Zum einen soll ein Teil der Barmittel und sonstigen liquiden Mittel von lastminute, welche per 31. Dezember 2017 rund EUR 52.1 Mio. betragen, in lastminute selber investiert werden. Zum anderen werden die lastminute Aktien nach Beurteilung des Verwaltungsrates durch den Markt nicht angemessen bewertet. Schliesslich wird durch den Aktienrückkauf die "Liquidität" geschaffen, welche den Aktionären ermöglicht, ihre Aktien zu verkaufen.

Falls bedeutend mehr als 2'193'395 lastminute Aktien in das Angebot angeordnet werden, zieht lastminute in Betracht, ein zweites Teilangebot für eigene Aktien zu einem Preis, welcher nicht über dem Angebotspreis liegt, zu unterbreiten.

6 Geschäftsberichte

Der Geschäftsbericht von lastminute (einschliesslich des Finanzberichts, des Corporate Governance Berichts und des Vergütungsberichts) für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr wurde am 14. März 2018 veröffentlicht und ist unter <http://www.lastminutegroup.com/investor-relations/reports/reports.aspx> abrufbar.

7 Käufe und Verkäufe von Aktien und Beteiligungsderivaten von lastminute

Während der letzten zwölf (12) Monate vor dem Datum der Veröffentlichung des Angebotsprospekts haben lastminute und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen 360'324 lastminute Aktien erworben. Während des gleichen Zeitraumes haben lastminute und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen 19'525 lastminute Aktien verkauft und keine Beteiligungsderivate mit Bezug auf lastminute Aktien erworben oder verkauft.

Der höchste Kaufpreis für eine während den letzten zwölf (12) Monaten vor dem Datum der Veröffentlichung des Angebotsprospekts erworbene lastminute Aktie betrug CHF 15.20.

8 Vertrauliche Informationen

Die Anbieterin bestätigt im Sinne des Art. 23 Abs. 2 UEV, dass weder die Anbieterin noch die mit der Anbieterin in gemeinsamer Absprache handelnden Personen vertrauliche Informationen über lastminute erhalten haben, welche die Entscheidung der Empfänger des Angebots massgeblich beeinflussen könnte.

C Finanzierung

Die Finanzierung des Angebots erfolgt durch eigene Mittel von lastminute.

D Zusätzliche Informationen

1 Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat setzt sich zurzeit zusammen aus Ottonel Popesco (nicht geschäftsführendes Mitglied; Präsident), Fabio Cannavale (geschäftsführendes Mitglied; CEO), Marco Corradino (geschäftsführendes Mitglied; COO), Julia Bron, Anna Gatti, Roberto Italia und Anna Zanardi Cappon (alle nicht geschäftsführende Mitglieder). Julia Bron und Anna Zanardi Cappon stehen an der nächsten ordentlichen Generalversammlung von lastminute, welche für den 3. Mai 2018 geplant ist, nicht zur Wiederwahl. An deren Stelle wird der Verwaltungsrat den Aktionären von lastminute Laurent Foata und Marcello Distaso zur Wahl in den Verwaltungsrat vorschlagen (beide als nicht-geschäftsführende Mitglieder).

Die Geschäftsleistung von lastminute besteht zurzeit aus Fabio Cannavale (CEO), Marco Corradino (COO) und Sergio Signoretti (CFO) ("**Geschäftsleitung**").

2 Mögliche Interessenskonflikte der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Fabio Cannavale und Marco Corradino sind Mitglieder der Freesailors Coöperatief U.A., welche ein Mitglied der Aktionärsgruppe ist und eine wesentliche Beteiligung an lastminute hält. Folglich befinden sich Fabio Cannavale und Marco Corradino in ihrer Funktion als Mitglieder des Verwaltungsrates in einem potentiellen Interessenskonflikt und haben deshalb weder an Diskussionen und Entscheidungen des Verwaltungsrates hinsichtlich des Angebots teilgenommen noch daran mitgewirkt und sind in den Ausstand getreten.

Die fünf nicht-geschäftsführenden Mitglieder und Sergio Signoretti haben keine anderen geschäftsführenden oder nicht geschäftsführenden Funktionen (ausser der Mitgliedschaft im Verwaltungsrat, in Verwaltungsratsausschüssen oder in der Geschäftsleitung) innerhalb der lastminute Gruppe inne und unterhalten keine bedeutenden geschäftlichen oder persönlichen Beziehungen mit einem oder mehreren Mitgliedern der Aktionärsgruppe. Alle nicht-geschäftsführenden Mitglieder wurden vom Verwaltungsrat bzw. dem Selection, Appointment and Remuneration Committee, welches sich aus unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern zusammensetzt, und nicht von der Aktionärsgruppe oder einem anderen Aktionär zur Wahl vorgeschlagen.

Der Verwaltungsrat hat in seiner Sitzung vom 9. August 2017 einen besonderen Ausschuss ("**Ausschuss**") bestehend aus Ottonel Popesco, Roberto Italia und Anna Gatti errichtet und konstituiert und diesen ermächtigt, bestimmte Beschlüsse in Bezug auf das Angebot zu fassen.

3 Mögliche finanzielle Folgen des Angebots für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Per 9. April 2018 hielten die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung die folgenden lastminute Aktien und Anwartschaften auf lastminute Aktien:

Name	Anzahl Aktien	Anzahl Optionen
Fabio Cannavale	5'200'000 ¹	0
Marco Corradino		0
Ottonel Popesco	10'000	0
Julia Bron	0	0
Roberto Italia	50'000	0
Anna Gatti	0	0
Anna Zanardi Cappon	0	0
Sergio Signoretti	0	0

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, welche lastminute Aktien halten, beabsichtigen nicht, ihre lastminute Aktien in das Angebot anzudienen.

¹ Indirekt gehalten über Freesailors Coöperatief U.A. (siehe auch Abschnitt B.2 oben).

4 Vereinbarungen zwischen lastminute und ihren Aktionären, Mitgliedern des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung

Es bestehen nach Kenntnis des Verwaltungsrates per 9. April 2018 keine Vereinbarungen zwischen lastminute einerseits und ihren Aktionären, Mitgliedern des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung andererseits.

E Bericht der Prüfstelle gemäss Art. 128 FinfraG vom 9. April 2018

Bericht der Prüfstelle gemäss Art. 128 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel („FinfraG“)

Als gemäss FinfraG anerkannte Prüfstelle für die Prüfung von öffentlichen Kaufangeboten haben wir den Angebotsprospekt lastminute.com N.V. („Anbieterin“), geprüft.

Für die Erstellung des Angebotsprospektes ist die Anbieterin verantwortlich. Unsere Aufgabe besteht darin, den Angebotsprospekt zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die übernahmerechtlichen Anforderungen an die Unabhängigkeit erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Unsere Prüfung erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 880, wonach eine Prüfung nach Art. 128 FinfraG so zu planen und durchzuführen ist, dass die formelle Vollständigkeit des Angebotsprospektes gemäss FinfraG und dessen Verordnungen festgestellt sowie wesentliche falsche Angaben im Angebotsprospekt als Folge von Verstössen oder Irrtümern erkannt werden, wenn auch bei nachstehenden Ziffern 3 bis 5 nicht mit derselben Sicherheit wie bei den Ziffern 1 bis 2. Wir prüften die Angaben im Angebotsprospekt mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Einhaltung des FinfraG und dessen Verordnungen. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unsere Aussage bildet.

Nach unserer Beurteilung

1. hat die Anbieterin die erforderlichen Massnahmen getroffen, damit am Vollzugstag die notwendigen Finanzmittel zur Verfügung stehen;
2. wurde die Best Price Rule bis zum 9. April 2018 eingehalten.

Ausserdem sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass

3. die Empfänger des Angebotes nicht gleich behandelt werden;
4. der Angebotsprospekt nicht vollständig und wahr ist;
5. der Angebotsprospekt nicht dem FinfraG und dessen Verordnungen widerspricht;

Dieser Bericht ist weder eine Empfehlung zur Annahme oder Ablehnung des Angebotes noch eine Bestätigung (*Fairness Opinion*) hinsichtlich der finanziellen Angemessenheit des Angebotspreises.

Ernst & Young AG

Louis Sigrist
Partner

Marc Filleux
Director

F Verfügung der Übernahmekommission

Am 9. April 2018 hat die Übernahmekommission ("**UEK**") folgende Verfügung erlassen:

- "1. Das öffentliche Rückkaufangebot von lastminute.com N.V. im Umfang von maximal 2'193'395 eigenen Inhaberaktien, entsprechend 15.83% des Kapitals und der Stimmrechte, entspricht den gesetzlichen Bestimmungen über öffentliche Kaufangebote.
2. Die Angebotsfrist wird auf zehn Börsentage verkürzt.
3. lastminute.com N.V. wird eine Ausnahme von der Pflicht gewährt, eine Nachfrist im Sinn von Art. 14 Abs. 5 UEV einzuräumen.
4. lastminute.com N.V. sowie den mit lastminute.com N.V. in gemeinsamer Absprache handelnden Personen wird eine Ausnahme von der Best Price Rule gewährt und zwar derart, dass die Best Price Rule nach Ablauf der Angebotsfrist nicht mehr zur Anwendung kommt.
5. Die vorliegende Verfügung wird am Tag der Publikation des Angebotsprospekts von lastminute.com N.V. auf der Webseite der Übernahmekommission veröffentlicht.
6. Die Gebühr zulasten von lastminute.com N.V. beträgt CHF 50'000."

G Rechte der Aktionäre von lastminute

1 Antrag auf Erhalt der Parteistellung (Art. 57 UEV)

Aktionäre von lastminute, welche seit dem Zeitpunkt der Veröffentlichung des Angebotsprospekts mindestens 3% der Stimmrechte an lastminute, ob ausübbar oder nicht (eine "**Qualifizierte Beteiligung**"), halten (jeder ein "**Qualifizierter Aktionär**"), erhalten Parteistellung, wenn sie dies bei der UEK beantragen. Der Antrag eines Qualifizierten Aktionärs um Erhalt der Parteistellung muss innerhalb von fünf (5) Börsentagen nach Veröffentlichung der Verfügung der UEK (siehe Abschnitt F oben) bei der UEK (Stockerstrasse 54, 8002 Zürich, Schweiz; Fax: +41 (0)44 283 17 40) eingehen. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung der Verfügung der UEK auf der Webseite der UEK zu laufen. Gleichzeitig mit dem Antrag ist der Nachweis der Qualifizierten Beteiligung des Antragstellers zu erbringen. Die UEK kann jederzeit den Nachweis verlangen, dass der Qualifizierte Aktionär weiterhin eine Qualifizierte Beteiligung hält. Die Parteistellung eines Qualifizierten Aktionärs bleibt auch für allfällige weitere, im Zusammenhang mit dem Angebot ergehende Verfügungen der UEK bestehen, sofern der Qualifizierte Aktionär weiterhin eine Qualifizierte Beteiligung hält.

2 Einsprache (Art. 58 UEV)

Ein Qualifizierter Aktionär kann Einsprache gegen die Verfügung der UEK in Bezug auf das Angebot erheben (siehe Abschnitt F oben). Die Einsprache muss innerhalb von fünf (5) Börsentagen nach Veröffentlichung der Verfügung der UEK bei der UEK (Stockerstrasse 54, 8002 Zürich, Schweiz; Fax: +41 (0)44 283 17 40) eingereicht werden. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung der Verfügung der UEK auf der Webseite der UEK zu laufen. Die Einsprache muss einen Antrag und eine summarische Begründung sowie den Nachweis der Qualifizierten Beteiligung seit dem 10. April 2018 enthalten.

H Durchführung des Angebots

1 Information/Anmeldung

Aktionäre von lastminute, die ihre lastminute Aktien in einem Bankdepot halten, werden durch ihre Depotbank über das Angebot informiert und sind gebeten, gemäss den Instruktionen ihrer Depotbank zu verfahren.

2 Durchführende Bank

Neue Helvetische Bank AG.

3 Angediente lastminute Aktien

Angediente lastminute Aktien werden bei der Andienung durch die jeweilige Depotbank gesperrt und können nicht mehr gehandelt oder übertragen werden.

4 Auszahlung des Angebotspreises / Datum des Vollzugs

Die Auszahlung des Angebotspreises für jede während der Angebotsfrist gültig angeordnete und von der Anbieterin akzeptierte lastminute Aktie erfolgt voraussichtlich am oder um den 23. Mai 2018 ("**Vollzug**"). Die Anbieterin behält sich das Recht vor, den Vollzug aufzuschieben, insbesondere im Falle einer Verlängerung der Angebotsfrist.

5 Kosten und Abgaben

Die Andienung von lastminute Aktien, welche in einem Depot bei einer Bank in der Schweiz hinterlegt sind, ist während der Angebotsfrist kostenlos und hat keine Abgaben zur Folge. Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei.

6 Mögliche Steuerfolgen

Steuerfolgen für Aktionäre, die ihre lastminute Aktien im Rahmen des Angebots andienen

Grundsätzlich ziehen die Annahme des Angebots und der Verkauf von lastminute Aktien die folgenden Steuerfolgen nach sich:

- Aktionäre von lastminute, die in der Schweiz steuerlich ansässig sind und ihre lastminute Aktien im Privatvermögen halten, realisieren gemäss den allgemeinen Grundsätzen des schweizerischen Einkommenssteuerrechts einen steuerpflichtigen Dividendenertrag aus direkter Teilliquidation in Höhe des Verkaufserlöses, abzüglich des Nennwertes und allfälliger anteiliger Reserven aus Kapitaleinlagen.
- Aktionäre von lastminute, die in der Schweiz steuerlich ansässig sind und ihre lastminute Aktien im Geschäftsvermögen halten oder sich als gewerbmässige Wertschriftenhändler qualifizieren, erzielen gemäss den allgemeinen Grundsätzen des schweizerischen Einkommens- bzw. Gewinnsteuerrechts einen steuerbaren Kapitalgewinn oder einen steuerlich abzugsfähigen Kapitalverlust (Buchwertprinzip). Kapitalgesellschaften und Genossenschaften mit Steuer- oder Verwaltungssitz in der Schweiz können für den Buchgewinn (Teilliquidations-Dividende) gegebenenfalls den Beteiligungsabzug beanspruchen, falls die angeordneten und verkauften Aktien einen Verkehrswert von mindestens CHF 1 Mio. aufweisen.

- Auf den Verkauf von lastminute Aktien im Rahmen dieses Angebots wird keine Verrechnungssteuer erhoben.

Allen Aktionären von lastminute und den wirtschaftlich Berechtigten von lastminute Aktien wird ausdrücklich empfohlen, die steuerlichen Auswirkungen dieses Angebots in der Schweiz und im Ausland durch eigene Steuerberater beurteilen zu lassen.

I Indikativer Zeitplan

10. April 2018	Publikation des Angebotsprospekts
11. April 2018	Beginn der Karenzfrist
24. April 2018	Ende der Karenzfrist
25. April 2018	Beginn der Angebotsfrist
9. Mai 2018	Ende der Angebotsfrist, 16:00 Uhr MESZ*
11. Mai 2018	Publikation des provisorischen Endergebnisses*
16. Mai 2018	Publikation des definitiven Endergebnisses*
23. Mai 2018	Vollzug des Angebots*

* Die Anbieterin behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist gemäss Abschnitt A.5 (*Angebotsfrist*) einmalig oder mehrmals zu verlängern, was zu einer Verschiebung der obigen Daten führen würde.

J Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Das Angebot und sämtliche daraus resultierenden Rechte und Pflichten, einschliesslich dieses Angebotsprospekts, unterstehen schweizerischem materiellem Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit dem Angebot ist Zürich 1, Schweiz.

K Veröffentlichungen

Dieser Angebotsprospekt sowie alle übrigen Publikationen im Zusammenhang mit diesem Angebot werden auf der Homepage von lastminute (<<http://www.lastminute.com>>) veröffentlicht und in elektronischer Form den bedeutenden Informationsdienstleistern sowie der UEK zugestellt.

Dieser Angebotsprospekt kann in deutscher, französischer oder englischer Sprache kostenlos angefordert werden bei Kepler Cheuvreux SA, 112 Avenue Kleber, 75116 Paris, Frankreich, E-Mail: legal@keplercheuvreux.com, Tel.: +33 (1) 53 65 35 00, Fax: +33 (1) 70 39 74 88 und bei lastminute.com N.V., Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Niederlande, E-Mail: corporate@lastminute.com, Tel.: +31 (0)20 521 47 77, Fax: +31 (0)20 521 48 88.