

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE DOING SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**

## **Résultat intermédiaire définitif**

de l'offre publique d'achat (offre partielle)

de

**Newgame SA, Genève, Suisse**

pour 28'000'000 d'actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.05 chacune en mains du public

de

**GAM Holding AG, Zurich, Suisse**

Le 18 juillet 2023, Newgame SA ("**Newgame**" ou l'"**Offrante**") a annoncé une offre publique d'achat (l'"**Offre**") portant sur 28'000'000 d'actions nominatives de GAM Holding AG ("**GAM**" ou la "**Société**") d'une valeur nominale de CHF 0.05 chacune (les "**Actions GAM**") en mains du public. Le 17 août 2023, Newgame a publié le prospectus de son Offre (le "**Prospectus d'Offre**"), aux termes duquel Newgame offre CHF 0.55 en espèces par Action GAM apportée à l'Offre. Le Prospectus d'Offre a fait l'objet d'un Complément n° 1 du 5 septembre 2023 (le "**Complément n° 1**") et d'un Complément n° 2 du 28 septembre 2023.

Les termes qui ne sont pas définis dans cette annonce ont le sens qui leur est attribué dans le Prospectus.

A la fin de la Période d'Offre le 3 octobre 2023 à 16h00, heure suisse, 40'243'738 Actions GAM ont été apportées à l'Offre, ce qui correspond à 143.73% des 28'000'000 d'Actions GAM sur lesquelles l'Offre porte.

Comme décrit à la section 8.4 du Prospectus d'Offre, l'Offrante ne sera pas obligée d'acquérir plus de 28'000'000 d'Actions GAM dans le cadre de l'Offre. Par conséquent, la participation de Newgame à la fin de la Période d'Offre (en incluant les Actions GAM apportées à l'Offre et celles détenues par les personnes réputées agir de concert avec Newgame comme décrit à la section 4.4 du Prospectus) s'élèvera vraisemblablement (en partant du principe que l'Offre sera exécutée) à 43'328'780 Actions GAM, ce qui correspond à 27.13% du capital-actions et des droits de vote de GAM.

L'Offrante réduira proportionnellement le nombre d'Actions GAM qui seront acquises auprès de chaque actionnaire ayant présenté des Actions GAM à l'acceptation, sur la base du nombre d'Actions GAM valablement présentées à l'acceptation pendant la Période d'Offre et le Délai Supplémentaire d'Acceptation. La réduction sera effectuée au niveau des dépositaires qui sont des participants de SIX SIS et les fractions d'Actions GAM qui devraient être acquises par l'Offrante suite à la réduction seront arrondies au nombre entier inférieur.

	<b>Actions GAM</b>	<b>% du capital et des droits de vote</b>	<b>Taux de succès de l'Offre</b>
Actions GAM détenues par l'Offrante et les personnes réputées agir de concert avec l'Offrante à la fin de la Période d'Offre	15'328'780	9.60%	N/A
Nombre maximum d'Actions GAM acquises par l'Offrante	28'000'000	17.53%	N/A
Actions GAM apportées à l'Offre	40'243'738	25.20%	143.73%
Actions GAM détenues par l'Offrante et les personnes réputées agir de concert avec l'Offrante à la fin de la Période d'Offre en partant du principe que l'Offre sera exécutée et qu'aucun changement ne surviendra dans les positions actuellement détenues	43'328'780	27.13%	N/A

### Conditions et prochaines étapes

L'Offre a abouti et sera à nouveau ouverte aux acceptations pendant le Délai Supplémentaire d'Acceptation, qui commencera à courir le 10 octobre 2023 et qui prendra fin le 23 octobre 2023 à 16h00, heure suisse.

Conformément à la section 3.7 du Prospectus d'Offre, les conditions a), b), d), e) et f) à l'Offre resteront valables jusqu'à l'exécution de l'Offre. Conformément à la section 5.5 du Complément n° 1, il est prévu que l'exécution de l'Offre aura lieu le 6 novembre 2023, sous réserve d'un éventuel Report<sup>1</sup>. Comme évoqué à la section 8.7 du Prospectus d'Offre, l'Offrante s'attend à ce que la date d'exécution doive être repoussée de quatre mois en raison des procédures d'approbation auprès des régulateurs financiers compétents.

\*\*\*\*

Le Prospectus d'Offre et les autres publications liées à l'Offre sont disponibles à l'adresse <https://newgam.ch/tender> et peuvent également être obtenus sans frais auprès de Helvetische Bank (par email adressé à [prospectus@helvetischebank.ch](mailto:prospectus@helvetischebank.ch)).

	Numéro de valeur	ISIN	Symbole
<b>Actions GAM non apportées à l'Offre</b> (première ligne de négoce)	10265962	CH0102659627	GAM
<b>Actions GAM apportées à l'Offre</b> (quatrième ligne, pas de négoce)	128917724	CH1289177243	n/a

<sup>1</sup> Tel que défini à la Section 3.7 du Prospectus d'Offre.

## **Restrictions à l'offre**

### **Général**

L'Offre décrite dans le Prospectus d'Offre et les autres documents relatifs à l'Offre, y compris le présent résultat intermédiaire définitif, ne sera faite, ni directement ni indirectement, dans aucun pays ou juridiction dans lequel/laquelle une telle Offre serait illicite ou contreviendrait de toute autre manière aux lois ou réglementations en vigueur, ou qui exigerait, de la part de l'Offrante, une modification des termes ou des conditions de l'Offre de quelque manière que ce soit, la formulation d'une requête supplémentaire auprès de quelconques autorités gouvernementales, de surveillance prudentielle ou d'autres organes ou la réalisation de démarches supplémentaires en relation avec l'Offre. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels pays ou juridictions. Cette documentation ne doit pas non plus être utilisée pour solliciter l'acquisition ou la vente de titres de participation de GAM par des personnes ou entités domiciliées ou ayant leur siège dans de tels pays ou juridictions.

### **United States of America**

The public tender offer described in the Offer Prospectus and other documents related to the Offer, including these provisional interim results (the "**Offer Documents**") is not 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, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication.

The Offer Documents and any other offering materials with respect to the public tender offer described in the Offer Documents are not being, and must not be, directly or indirectly mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) nor sent in or into the United States of America or to any persons located or resident in the United States of America and may not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of GAM from anyone in the United States of America. The Offeror is not soliciting the tender of securities of GAM by any holder of such securities located or resident in the United States of America. Securities of GAM will not be accepted from holders of such securities located or resident in the United States of America. Any purported acceptance of the offer that the Offeror or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. The Offeror 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. "**United States of America**" means the United States of America, its territories and possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and the Northern Mariana Islands), any state of the United States of America and the District of Columbia.

### **United Kingdom**

This communication is directed only at persons in the U.K. who (i) have professional experience in matters relating to investments and who fall within the definition of "investment professionals" in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**"), (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Order or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

**Australia, Canada, Japan**

The public tender offer described in the Offer Documents is not addressed to shareholders of GAM whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the offer.

**Lieu et date:** Genève, le 9 octobre 2023

**Offer Manager**

Helvetische Bank