



Prise de position du conseil d'administration de Loeb Holding AG

sur demande du 10 décembre 2013 d'Ellan Holding AG et de Madame Nicole Loeb Furrer, toutes deux à Muri bei Bern (les requérantes), afin de constater l'absence d'obligation de présenter une offre en application de l'article 32 alinéa 3 LBVM et en cas d'achat subséquent d'actions.

1. Situation initiale

Loeb Holding AG, dont le siège est à Berne, dispose d'un capital-actions de CHF 1'500'000, divisé en 693'400 actions nominatives de Série A (actions à droit de vote privilégié) d'une valeur nominale de CHF 0.60 chacune, et 180'660 actions nominatives de Série B (actions ordinaires) d'une valeur nominale de CHF 6 chacune. En sus, Loeb Holding AG dispose d'un capital-participation de CHF 1'600'212, divisé en 266'702 bons de participation au porteur d'une valeur nominale de CHF 6 chacun. Les actions à droit de vote privilégié sont toutes détenues par Fralo Holding AG, Muri bei Bern. Les actions ordinaires sont détenues par différents membres de la famille Loeb ainsi que par Fralo Holding AG. Le capital-participation est coté dans le segment Actions suisse, Mid & Small Caps Swiss Shares, auprès de SIX Swiss Exchange.

2. Transaction envisagée selon demande

Fralo Holding AG, Muri bei Bern, a l'intention de céder toutes ses 693'400 actions à droit de vote privilégié de Loeb Holding AG à Ellan Holding AG, Muri bei Bern (dont les actions sont détenues à 100% par Madame Nicole Loeb Furrer), et 66'410 actions ordinaires ainsi que 2'930 bons de participation de Loeb Holding AG à Malo AG, Muri bei Bern (dont les actions sont détenues à 100% par Monsieur Marc Loeb). Ainsi, Madame Nicole Loeb Furrer détiendra à travers Ellan Holding AG 79.33% des voix et 13.42% du capital de Loeb Holding AG et exercera le contrôle. Monsieur Marc Loeb détiendra à travers Malo AG 7.6% des voix et 13.42% du capital. Les cessions d'actions envisagées constituent la dernière étape d'une planification successorale de la famille Loeb.

3. Prise de position et justification

Le conseil d'administration de Loeb Holding AG soutient à l'unanimité la demande visant à constater l'absence d'obligation de présenter une offre, car ceci tombe sous le coup de l'exception légale de l'article 32 alinéa 3 LBVM. De plus, la cession d'actions à Madame Nicole Loeb Furrer via Ellan Holding AG s'inscrit dans le développement de la société à long terme. Ni les autres actionnaires ordinaires ni les participants ne seront lésés par la cession.

4. Actionnaires avec une participation de plus de 3% des droits de vote

Mis à part Fralo Holding AG, qui a 86.92% des droits de vote, aucun actionnaire ne dispose de plus de 3% des droits de vote de Loeb Holding AG.

5. Conflits d'intérêts

Le conseil d'administration de Loeb Holding AG se compose des personnes suivantes : Peter Everts (président), Nicole Loeb Furrer, Marc Loeb, David Paraskevopoulos, Nicolas Rouge, Richard Schneider. Le conseil d'administration n'a pas connaissance d'un potentiel conflit d'intérêts dans lequel pourraient se trouver les membres du conseil d'administration au vu du contrôle des voix par Fralo Holding AG en ce qui concerne la transaction décrite. Peter Everts, Nicolas Rouge et Richard Schneider n'ont pas conclu d'accord avec les requérantes et ne se trouvent pas dans une relation contractuelle, familiale ou de fait qui générerait un conflit d'intérêts. David Paraskevopoulos est élu en tant que représentant des actionnaires ordinaires et se trouve dans une relation de parenté avec Madame Nicole Loeb Furrer et Monsieur Marc Loeb, lesquels se sont abstenus de prendre part à la décision, puisqu'ils sont directement concernés par la transaction.

6. Décision de la Commission des OPA

Dans sa décision du 18 décembre 2013 (publiée sur www.takeover.ch), la Commission des OPA a décidé ce qui suit (traduction libre) :

1. Il est constaté que la distribution envisagée des actions nominatives de Série A et des actions nominatives de Série B de Loeb Holding AG détenues par Fralo Holding AG comme dividendes en nature ainsi qu'en cas d'achats subséquents pour Nicole Loeb Furrer et Ellan Holding AG n'ont pas pour conséquence une obligation de présenter une offre portant sur Loeb Holding AG. Demeure réservé un franchissement provisoire à la baisse puis un dépassement du seuil de 33 1/3 % des droits de vote.
2. Loeb Holding AG est tenue de publier la prise de position de son conseil d'administration, y compris le dispositif de la présente décision et l'indication du droit d'opposition.
3. La présente décision sera publiée le jour de la publication de la prise de position du conseil d'administration de Loeb Holding sur le site Internet de la Commission des OPA, mais au plus tard 10 jours de bourse après la notification de cette décision aux parties.
4. Droit d'opposition: L'actionnaire qui prouve détenir au minimum 3% des droits de vote, exerçables ou non, de la société visée (actionnaire qualifié au sens de l'art. 56 OOPA), peut former opposition contre la décision de la Commission des OPA. L'opposition doit être déposée dans les cinq jours de bourse suivant la publication de la prise de position du conseil d'administration auprès de la Commission des OPA (Selnaustrasse 30, Case postale, 8021 Zurich, counsel@takeover.ch, fax: +41 58 499 22 91). Le délai commence à courir le premier jour de bourse qui suit la publication de la prise de position. L'opposition doit contenir des conclusions, une motivation sommaire et la preuve de la participation détenue.

L'émolument à la charge de Nicole Loeb Furrer et Ellan Holding AG se monte à CHF 25'000, solidairement.

Pour le conseil d'administration
Peter Everts, président