

Angebotsinserat vom 5. November 2014



4T S.A., 10B, rue de Mérovingiens, 8070 Bertrange, Luxemburg («**4T S.A.**») unterbreitet ein öffentliches Kaufangebot nach den Bestimmungen von Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel («**BEHG**») für alle sich im Publikum befindenden Aktien der Advanced Digital Broadcast Holdings SA («**ADBH Aktien**») mit einem Nennwert von CHF 0.25 («**Öffentliche Kaufangebote**»). Advanced Digital Broadcast Holdings SA, avenue de Tournay 7, 1292 Pregny-Chambésy, Schweiz («**ADBH**») und, zusammen mit 4T S.A. «**Anbieterinnen**») unterbreitet ein öffentliches Rückkaufangebot nach den Bestimmungen von Art. 22 ff. BEHG für bis zu 10% der ADBH Aktien («**Rückkaufangebote**»); das Öffentliche Kaufangebot und das Rückkaufangebot zusammen das «**Kombinierte Angebot**»).

Das vorliegende Angebotsinserat stellt eine Zusammenfassung des Angebotsprospektes des Kombinierten Angebots vom 5. November 2014 dar. Der vollständige Angebotsprospekt kann in deutscher und französischer Sprache kostenlos bei der Bank Vontobel AG, Corporate Finance, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, Schweiz, bezogen werden (Tel: +41 (0)58 283 70 03, Fax: +41 (0)58 283 70 75, E-Mail: prospectus@vontobel.ch). Der Angebotsprospekt und die weiteren Publikationen der Anbieterinnen können zudem unter der folgenden Adresse heruntergeladen werden: <http://www.public-takeover.ch>.

A. DAS KOMBINIERTE ANGEBOT

1. Gegenstand des Kombinierten Angebots

Das Rückkaufangebot erstreckt sich auf 10% der ADBH Aktien, das heisst auf 502'589 ADBH Aktien. Alle Aktionäre sind berechtigt, das Rückkaufangebot anzunehmen, das heisst auch 4T S.A. und Parteien die in gemeinsamer Absprache mit 4T S.A. handeln. Sollten mehr als 502'589 ADBH Aktien in das Rückkaufangebot angegliedert werden, wird die Anzahl ADBH Aktien, die 4T S.A. in das Rückkaufangebot angegliedert hat, zuerst reduziert, möglicherweise auf null. Sollte dies nicht ausreichen, wird für jeden Aktionär, der ADBH Aktien in das Rückkaufangebot angegliedert hat, die Anzahl angegliederte ADBH Aktien proportional reduziert.

Das Öffentliche Kaufangebot bezieht sich auf alle sich im Publikum befindenden ADBH Aktien, welche bis zum Ende der Nachfrist ausgegeben werden und sich nicht im Eigentum der 4T S.A. oder mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen befinden. Der Anzahl der sich per 31. Oktober 2014 im Publikum befindenden ADBH Aktien, auf die sich das Öffentliche Kaufangebot bezieht, beläuft sich auf 2'726'563.

Zusätzlich bezieht sich das Öffentliche Kaufangebot auf neue ADBH Aktien, die bis zum Ende der Nachfrist infolge Ausübung von Finanzinstrumenten ausgegeben werden. Das Kombinierte Angebot bezieht sich nicht auf Finanzinstrumente.

2. Preis des Angebots

Der Angebotspreis des Kombinierten Angebots beträgt CHF 15.50 je vollständig liberierte ADBH Aktie («**Angebotspreis**»). Der Angebotspreis wird durch den Bruttobetrag allfälliger (offener oder verdeckter) Ausschüttungen (wie z.B. Dividendenzahlungen, Ausschüttungen infolge Kapitalherabsetzung) und allfälliger Verwässerungseffekte (wie z.B. Kapitalerhöhungen zu einem Ausgabepreis unter dem Angebotspreis, Verkauf von eigenen Aktien unter dem Angebotspreis oder Ausgabe unter dem Marktwert von Finanzinstrumenten, die sich auf Aktien der Advanced Digital Broadcast Holdings SA beziehen) reduziert. Rückkäufe unter dem Rückkaufangebot führen zu keiner Senkung des Angebotspreises.

3. Karenzfrist

Die Karenzfrist beträgt unter Vorbehalt einer Verlängerung durch die Übernahmekommission 10 Tage und wird voraussichtlich am 6. November 2014 beginnen und am 19. November 2014 enden («**Karenzfrist**»). Das Öffentliche Kaufangebot und das Rückkaufangebot können nur nach Ende der Karenzfrist angenommen werden.

4. Angebotsfrist

Der Prospekt des Kombinierten Angebots wird voraussichtlich am 5. November 2014 veröffentlicht. Die Angebotsfrist beginnt voraussichtlich am 20. November 2014 und endet voraussichtlich am 17. Dezember 2014, 16.00 Uhr (MEZ) («**Angebotsfrist**»). Die Anbieterinnen behalten sich vor, die Angebotsfrist ein oder mehrmals zu verlängern. Eine Verlängerung über 40 Börsentage hinaus erfordert die vorgängige Zustimmung der Übernahmekommission.

5. Vollzug des Rückkaufangebots

Nachdem sich 4T S.A. verpflichtet hat, ADBH Aktien in das Rückkaufangebot anzudienen falls nicht ausreichend Annahmen des Rückkaufangebots anderer Aktionäre vorliegen sollten, werden gesamthaft 502'589 ADBH Aktien, das heisst der Gesamtbetrag an Aktien, auf den sich das Rückkaufangebot bezieht, im Rückkaufangebot während der Angebotsfrist angegliedert worden sein. Das Rückkaufangebot wird innerhalb von 6 Handelstagen nach dem Ende der Angebotsfrist vollzogen werden, voraussichtlich am 23. Dezember 2014, jedoch nicht wenn die Bedingungen des Kombinierten Angebots (vergleiche Abschnitt A.7) nicht erfüllt und auch nicht auf sie verzichtet worden ist.

6. Nachfrist

Falls die Anbieterinnen im definitiven Zwischenergebnis das Kombinierte Angebot als erfolgreich erklären, wird das Öffentliche Kaufangebot während einer zusätzlichen Frist von 10 Börsentagen für nachträgliche Annahmen des Öffentlichen Kaufangebots offen stehen («**Nachfrist**»). Die Nachfrist wird voraussichtlich am 23. Dezember 2014 beginnen und am 13. Januar 2015, 16.00 Uhr (MEZ) enden.

7. Bedingungen

Das Öffentliche Kaufangebot und das Rückkaufangebot stehen unter den folgenden Bedingungen («**Angebotsbedingungen**»):

- Am Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist, beläuft sich die Summe aller ADBH Aktien, die die Anbieterinnen und die mit ihnen in gemeinsamer Absprache handelnden Personen halten, und derjenigen, für die das Kombinierte Angebot während der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist gültig angenommen wurde, auf mindestens 71% aller dann ausgegebenen ADBH Aktien;
- Ab dem Datum der Voranmeldung bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist sind keine negativen Ereignisse eingetreten oder den Anbieterinnen bekannt geworden, die gesamthaft und nach Auffassung eines unabhängigen und international anerkannten Experten den von der 4T S.A. bezeichnet und von der Übernahmekommission akzeptiert wird, wahrscheinlich eine der folgenden Auswirkungen haben werden:
 - Das konsolidierte Eigenkapital der ADBH fällt unter USD 47.8 Millionen (d.h. eine Abnahme um mehr als 10% im Eigenkapital im Vergleich zum Eigenkapital vom 30. Juni 2014);
 - Der konsolidierte Umsatz des Geschäftsjahres 2014 der ADBH unterschreitet USD 320 Millionen (d.h. eine Abnahme im konsolidierten Umsatz um mehr als 14% im Vergleich zu 2013); oder
 - Der konsolidierte EBITDA des Geschäftsjahres 2014 der ADBH unterschreitet USD 22 Millionen (d.h. eine Abnahme des EBITDA [EBIT zuzüglich Abschreibungen, Amortisationen und Wertberichtigungen auf Goodwill] um mehr als 15% im Vergleich zu 2013);

(Jedes dieser Vorkommnisse ein «**Nachteiliges Ereignis**»).

Die Bedingungen (a) und (b) gelten nur bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist.

Wenn die Bedingung (a) oder (b) am Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist nicht erfüllt ist und die Anbieterinnen auf die betreffende Bedingung auch nicht verzichten, fällt das Kombinierte Angebot dahin.

Die Anbieterinnen behalten sich das Recht vor, auf alle oder einen Teil der Bedingungen zu verzichten.

B. BERICHT DES VERWALTUNGSRATES

Mit Bericht vom 31. Oktober 2014 hat der Verwaltungsrat der ADBH die Annahme des Öffentlichen Kaufangebots und des Rückkaufangebots empfohlen.

C. VERFÜGUNG DER ÜBERNAHMEKOMMISSION

Am 3. November 2014, erliess die Übernahmekommission die folgende Verfügung:

- Das öffentliche Kaufangebot der 4T SA und das öffentliche Rückkaufangebot der Advanced Digital Broadcast Holdings SA entsprechen den gesetzlichen Bestimmungen über öffentliche Kaufangebote.

Angebotsinserat vom 5. November 2014 betreffend das kombinierte

Öffentliche Kaufangebot

der
4T S.A.,
Bertrange, Luxemburg

für alle sich im Publikum befindenden
Namenaktien mit einem Nennwert von
je CHF 0.25

und

Öffentliche Rückkaufangebot

der
Advanced Digital Broadcast
Holdings SA,
Pregny-Chambésy, Schweiz

für bis zu 10% der Namenaktien mit einem
Nennwert von je CHF 0.25

der

Advanced Digital Broadcast Holdings SA, Pregny-Chambésy, Schweiz

- Der 4T SA und der Advanced Digital Broadcast Holdings SA werden Ausnahmen von Art. 36 Abs. 2 lit. e und Art. 14 Abs. 5 Übernahmeverordnung gewährt.

- Diese Verfügung wird am Tag der Publikation des Angebotsprospekts auf der Website der Übernahmekommission veröffentlicht.

- Die Gebühr zu Lasten von 4T SA und Advanced Digital Broadcast Holdings SA beträgt CHF 50'000. Sie haften dafür solidarisch.

D. RECHTE DER MINDERHEITSAKTIONÄRE

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

Ein Aktionär, der seit dem 3. November 2014 mindestens 3% der Stimmrechte an der ADBH, ob ausübbar oder nicht («**Qualifizierte Beteiligung**»), hält (jeder ein «**Qualifizierter Aktionär**»; Art. 56 Übernahmeverordnung), erhält Parteistellung, wenn er dies bei der Übernahmekommission beantragt. Der Antrag eines qualifizierten Aktionärs muss innerhalb von fünf Börsentagen nach Veröffentlichung des Angebotsprospekts bei der Übernahmekommission (Selnaustrasse 30, Postfach 1758, 8021 Zürich; E-Mail: counsel@takeover.ch; Fax: +41 (0)58 499 22 91) eingehen. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung des Angebotsinhalts in den Zeitungen zu laufen. Gleichzeitig mit dem Antrag ist der Nachweis der qualifizierten Beteiligung des Antragstellers zu erbringen. Die Übernahmekommission kann jederzeit den Nachweis verlangen, dass der qualifizierte Aktionär nach wie vor eine qualifizierte Beteiligung hält. Die Parteistellung eines qualifizierten Aktionärs bleibt auch für allfällige weitere, im Zusammenhang mit dem Angebot ergehende Verfügungen der Übernahmekommission bestehen, sofern die Eigenschaft als qualifizierter Aktionär weiterbesteht.

2. Einsprache (Art. 58 UEV)

Ein qualifizierter Aktionär, der bis zu diesem Zeitpunkt nicht am Verfahren teilgenommen hat, kann Einsprache gegen die Verfügung der Übernahmekommission in Bezug auf das Angebot erheben (siehe Abschnitt C). Die Einsprache muss innerhalb von fünf Börsentagen nach Veröffentlichung der Verfügung in den Zeitungen bei der Übernahmekommission (Selnaustrasse 30, Postfach 1758, 8021 Zürich; E-Mail: counsel@takeover.ch; Fax: +41 (0)58 499 22 91) eingereicht werden. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung der Verfügung in den Zeitungen zu laufen. Die Einsprache muss einen Antrag und eine summarische Begründung sowie den Nachweis der qualifizierten Beteiligung (wie in Abschnitt D.1 definiert) gemäss Art. 56 Übernahmeverordnung enthalten.

E. ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND

Dieses Kombinierte Angebot sowie sämtliche sich daraus ergebenden Rechte und Pflichten unterstehen schweizerischem Recht. Für allfällige Streitigkeiten sind die Genfer Gerichte ausschliesslich zuständig.

F. ANGEBOTSRESTRIKTIONEN

U.S. Sales Restrictions

The combined public offer described in this offer notice (the «Combined Offer») is not being 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, telex or telephones. This offer notice and any other offering materials with respect to the Combined Offer may not be distributed in nor 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 ADBH, from anyone in the United States of America. Offerors are not soliciting the tender of securities of ADBH by any holder of such securities in the United States of America. Securities of ADBH will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of the Combined Offer that Offerors or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. Offerors reserve the absolute right to reject any and all acceptances determined by it not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful. A person tendering securities into this Combined 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.

United Kingdom

The offer documents in connection with the Combined Offer are not for distribution to persons whose place of residence, seat or usual place of residence is in the United Kingdom. This does not apply to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments or (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (high net worth companies, unincorporated associations etc.) of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 in the United Kingdom or (iii) to whom it may otherwise lawfully be passed on (all such persons together being referred to as «relevant persons»). The offer documents in connection with the Combined Offer must not be acted on or relied on by persons whose place of residence, seat or usual place of residence is in the United Kingdom and who are not relevant persons. In the United Kingdom any investment or investment activity to which the offer documents relate is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Allgemein

Das Kombinierte Angebot, welches in diesem Angebotsinserat beschrieben ist, wird weder direkt noch indirekt in solchen Staaten oder Rechtsordnungen gemacht, in denen ein solches Angebot widerrechtlich wäre oder in denen das Angebot anwendbares Recht oder Regulierungen verletzen würde oder die von den Anbieterinnen eine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch oder zusätzliche Handlungen gegenüber staatlichen, Verwaltungs- oder Regulierungsbehörden verlangen würden. Es ist nicht beabsichtigt, das Kombinierte Angebot auf solche Staaten oder eine Rechtsordnung auszudehnen. Mit dem Kombinierten Angebot in Zusammenhang stehende Dokumente dürfen in solchen Staaten oder Rechtsordnungen weder verteilt, noch in solche Staaten oder Rechtsordnungen versandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zweck der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der ADBH durch Personen in solchen Staaten oder Rechtsordnungen verwendet werden.

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Dieses Angebotsinserat beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen, wie solche über Entwicklungen, Pläne, Absichten, Annahmen, Erwartungen, Überzeugungen, mögliche Auswirkungen oder die Beschreibung zukünftiger Ereignisse, Aussichten, Einnahmen, Resultate oder Situationen. Diese basieren auf gegenwärtigen Erwartungen, Überzeugungen und Annahmen der Anbieterinnen. Diese sind unsicher und weichen möglicherweise wesentlich von aktuellen Fakten, der gegenwärtigen Lage, heutigen Auswirkungen oder Entwicklungen ab. Unter Vorbehalt von Artikel 17 Abs. 2 der Übernahmeverordnung übernehmen die Anbieterinnen keinerlei Verantwortung zur Nachführung solcher Aussagen oder zur Anpassung derselben an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen.

ADBH Aktien

Valorennummer:
2119466

Ticker-Symbol:
ADBN

ISIN:
CH0021194664

Abwickelnde Bank:



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen