

# Greentec AG, Zoug

pour toutes les actions nominatives se trouvant en mains du public de **WM Technologie AG, Schwerzenbach** d’une valeur nominale de CHF 0.02 chacune.

Greentec AG, Zoug, soumet une offre publique d’acquisition au sens de l’article 22 ss. de la Loi fédérale du 24 mars 1995 sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières pour toutes les actions de WM Technologie AG, Schwerzenbach se trouvant en mains du public et d’une valeur nominale de CHF 0.02 chacune, conformément aux informations du prospectus d’offre du 27 mars 2014.

La présente annonce d’offre est un résumé du prospectus d’offre du 27 mars 2014. Le prospectus d’offre complet (y compris le rapport du Conseil d’administration de WM Technologie) peut être commandé gratuitement auprès de la Zürcher Kantonalbank (email: prospectus@zkb.ch, tél. +41 44 293 67 58, fax +41 44 293 67 32). Le prospectus d’offre, l’annonce d’offre ainsi que d’autres informations en relation avec l’offre peuvent en outre être téléchargés à l’adresse <http://www.public-takeover.ch>.

## A. CONTEXTE

WM Technologie AG, Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach (**«WM Technologie»**) est une société qui a été constituée à la suite d’un spin-off de la société cotée à la SIX Swiss Exchange Walter Meier AG et qui détient entre autres les anciennes sociétés du groupe Walter Meier Condair Group AG, Port-A-Cool Group AG et Barcol-Air AG.

Greentec AG, c/o Acton Treuhand AG, Gotthardstrasse 28, 6304 Zoug (**«Offrante»**) détient au 25 mars 2014 6’394’937 actions de WM Technologie, correspondant à 65.88% du capital-actions et des droits de vote de WM Technologie. L’Offrante est détenue à 100% par SGRM Holdings AG, c/o Walter Meier AG, Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach. SGRM Holdings AG est détenue à son tour à 100% par Monsieur Silvan G.-R. Meier.

L’offre publique d’acquisition forme une partie d’une transaction globale, laquelle est composée du Spin-off, d’un programme de rachat d’actions et de cette offre publique d’acquisition. Une réorganisation de Walter Meier et ses filiales a eu lieu préalablement à la transaction globale.

D’abord, la structure intragroupe de Walter Meier AG (**«Walter Meier»**) a été simplifiée dans le cadre d’une réorganisation au cours de laquelle les activités commerciales ont été divisées en deux segments «Commerce et Services» ainsi que «Développement et Production». Le segment «Développement et Production», contenant notamment les sociétés Condair Group AG, Port-A-Cool Group AG et Barcol-Air AG, a été rassemblé le 18 mars 2014 avec effet rétroactif au 1er janvier 2014 dans la société nouvellement constituée WM Technologie.

Suite à cela, WM Technologie a été dissociée le 24 mars 2014 (date ex) conformément à la décision de l’Assemblée générale ordinaire de Walter Meier du 19 mars 2014 au moyen d’une distribution proportionnelle des actions aux actionnaires de Walter Meier en tant que dividendes en nature (**«Spin-off»**).

Par ailleurs, des liquidités non nécessaires à l’exploitation d’un maximum de CHF 150 millions, lesquelles Walter Meier a obtenu entre autres suite à la vente de la division «Tools», seront attribuées aux actionnaires de Walter Meier au moyen d’un programme de rachat d’actions grâce à l’émission d’options put (**«Programme de rachat d’actions»**). Le Programme de rachat d’actions débute probablement le 2 avril 2014. Des informations détaillées sur le Programme de rachat d’actions se trouvent dans l’annonce d’offre et de cotation, laquelle a été publiée le 25 mars 2014.

Finalement, l’Offrante soumet, dans ce contexte, une offre publique d’acquisition pour toutes les actions nominatives de WM Technologie en mains du public d’une valeur nominale de CHF 0.02 chacune (**«Actions de WM Technologie»**) conformément aux informations du prospectus d’offre (**«Offre d’acquisition»**). Les Actions de WM Technologie ont été distribuées aux actionnaires publics de Walter Meier dans le cadre du Spin-off. Les Actions de WM Technologie ne sont pas cotées en bourse, mais peuvent, à partir du Spin-off, être négociées sur le négoce hors bourse de la plateforme eKMU-X de la banque mandatée Zürcher Kantonalbank (des informations supplémentaires ainsi que l’accès à la plateforme eKMU-X se trouvent sur le site <https://zkb.ch/ekm>).

Avec la transaction globale, les activités commerciales internationales du segment «Développement et Production» seront totalement séparées des activités axées sur le marché suisse du segment «Commerce et Services». Walter Meier ainsi réorganisée obtient un modèle commercial plus précis, qui devrait être plus clair, plus transparent et ainsi plus compréhensible pour les actionnaires. Walter Meier réorganisée doit être une offrante exclusivement suisse avec un besoin en capital probablement relativement faible, des fluctuations cycliques faibles à moyennes et un potentiel de dividendes attractif. Le Free Float probablement amélioré d’environ + 10% devrait augmenter la négociabilité des actions, rendant ces dernières plus attractives pour les actionnaires.

Les produits du Programme de rachat d’actions de Walter Meier versés à l’Offrante seront utilisés par cette dernière pour le financement (le cas échéant partiel) de l’Offre publique d’acquisition.

Si l’Offrante, avec les personnes agissant de concert avec elle, détient plus de 98% des droits de vote de WM Technologie après la clôture de cette Offre d’acquisition, elle a l’intention de demander l’annulation des titres restants conformément à l’article 33 de la Loi fédérale du 24 mars 1995 sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières (**«LBVM»**). Dans le cadre de cette procédure, les actionnaires de WM Technologie obtiennent un dédommagement au comptant à hauteur du prix de l’Offre. L’Offrante se réserve aussi la possibilité d’acquérir WM Technologie à 100%, directement ou indirectement, au moyen d’une fusion avec dédommagement au comptant au sens de l’article 8 al. 2 de la Loi fédérale du 3 octobre 2003 sur la fusion, la scission, la transformation et le transfert de patrimoine (**«LFus»**), si l’Offrante, avec les personnes agissant de concert avec elle, détenait moins de 98% des droits de vote de WM Technologie à l’issue de l’Offre d’acquisition. A l’occasion de cette fusion avec dédommagement au comptant, les actionnaires minoritaires obtiennent un dédommagement au comptant conformément à l’article 8 al. 2 LFus. C’est également une option pour l’Offrante de simplement suspendre le négoce hors bourse des Actions de WM Technologie sur la plateforme eKMU-X de la Zürcher Kantonalbank, même si des actionnaires minoritaires devaient encore avoir des participations.

## B. OFFRE D’ACQUISITION

### 1. Objet de l’Offre d’acquisition

L’Offre porte sur toutes les Actions de WM Technologie qui ne sont pas la propriété de l’Offrante ou des personnes agissant de concert avec elle, à savoir 3’312’490 Actions de WM Technologie au 25 mars 2014.

Le nombre d’Actions de WM Technologie sur lesquelles se porte l’Offre d’acquisition se calcule au 25 mars 2014 comme suit:

<i>Nombre d’Actions de WM Technologie émises:</i>	<i>9’707’427</i>
<i>Déduction des Actions de WM Technologie étant détenues par l’Offrante ou par les personnes agissant de concert avec elle:</i>	<i>6’394’937</i>
<b>Nombre d’Actions de WM Technologie en mains du public, sur lesquelles porte la présente Offre:</b>	<b>3’312’490</b>

WM Technologie n’a pas émis d’instrument financier se rapportant aux Actions de WM Technologie. Walter Meier n’a également pas émis d’instrument financier se rapportant aux actions de Walter Meier.

### 2. Prix de l’Offre

Le prix de l’Offre se monte à CHF 21 nets en espèces pour chaque Action de WM Technologie. Le prix de l’Offre est réduit du montant brut d’éventuels versements (comme par exemple les versements de dividendes, les versements suite à une réduction du capital) et d’éventuels effets de dilution (comme par exemple les augmentations de capital avec un prix d’émission des Actions de WM Technologie inférieur au prix de l’Offre, la vente d’Actions de WM Technologie par WM Technologie ou ses filiales à un prix inférieur au prix de l’Offre ou l’émission d’options et/ou de droits convertibles ou d’autres instruments financiers, lesquels sont dérivés des Actions de WM Technologie, à un prix inférieur à la valeur de marché).

### 3. Délai de carence, durée de l’Offre et durée supplémentaire

Sauf prolongation par la Commission des OPA, le délai de carence sera de dix jours de bourse à compter de la publication du prospectus d’Offre dans la presse écrite, c’est-à-dire probablement du 31 mars 2014 au 11 avril 2014 (**«Délai de carence»**). L’Offre pourra être acceptée qu’après l’échéance du Délai de carence.

L’Offre débutera le 14 avril 2014 et prendra fin le 14 mai 2014 à 16.00 heures (CET) (**«Durée de l’Offre»**). L’Offrante se réserve le droit de prolonger la Durée de l’Offre une ou plusieurs fois. Une prolongation de la Durée de l’Offre au-delà de 40 jours de bourse nécessite l’approbation préalable de la Commission des OPA.

Si l’Offre aboutit, un délai supplémentaire de dix jours de bourse sera accordé pendant lequel les actionnaires de WM Technologie auront le droit d’accepter l’Offre d’acquisition ultérieurement (**«Délai supplémentaire»**). Si la Durée de l’Offre n’est pas prolongée, le Délai supplémentaire débutera probablement le 20 mai 2014 et prendra fin probablement le 3 juin 2014 à 16.00 heures (CET).

### 4. Condition

L’Offre d’acquisition est soumise à la condition suivante:

- Jusqu’à l’exécution de l’Offre d’acquisition, aucun jugement, aucune décision judiciaire et aucune décision d’une autorité ne sont rendus, lesquels entraveraient l’exécution de l’Offre d’acquisition, l’interdiraient ou la déclareraient illicite.

L’Offrante se réserve le droit de renoncer entièrement ou partiellement à la condition énumérée ci-dessus.

L’Offre d’acquisition sera déclarée comme ayant échoué si la condition ne s’est pas réalisée jusqu’à l’exécution de l’Offre et il n’a pas été renoncé à sa réalisation.

### 5. Acceptation de l’Offre et actions présentées

Les Actions de WM Technologie présentées sont, du fait de leur présentation à l’Offre, bloquées par leur banque dépositaire respective et ne peuvent plus être négociées.

## C. RAPPORT DU CONSEIL D’ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ CIBLE

Le Conseil d’administration, après que Silvan G.-R. Meier se soit retiré, recommande à l’unanimité aux actionnaires de WM Technologie d’accepter l’Offre publique d’acquisition de l’Offrante. Le Conseil d’administration a chargé Deloitte AG, Zurich, d’établir une attestation d’équité (Fairness Opinion) en vue de l’évaluation des éléments essentiels de l’Offre publique d’acquisition. La Fairness Opinion peut être commandée gratuitement en allemand et en français auprès de WM Technologie, Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach, tél: +41 44 806 49 00, ou par email: [group@waltermeier.com](mailto:group@waltermeier.com) et est disponible sur le site <http://www.public-takeover.ch>. Le prospectus d’offre complet (y compris le rapport du Conseil d’administration de WM Technologie) est disponible en allemand et en français sur le site <http://www.public-takeover.ch> et peut être commandé gratuitement auprès de la Zürcher Kantonalbank (email: prospectus@zkb.ch, tél. +41 44 293 67 58, fax +41 44 293 67 32).

## D. DÉCISION DE LA COMMISSION DES OPA

- Le 24 février 2014, la Commission des OPA a communiqué la décision suivante:
1. L’Offre publique d’acquisition de Greentec AG aux actionnaires de WM Technologie AG est conforme aux dispositions légales en matière d’offres publiques d’acquisition.
  2. Cette décision sera publiée sur le site internet de la Commission des OPA le jour de la publication du prospectus d’Offre.
  3. L’émolument à la charge de Greentec AG est fixé à CHF 50’000.

## E. DROITS DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES

### 1. Requête (article 57 OOPA)

Un actionnaire détenant au moins 3% des droits de vote de WM Technologie, que ceux-ci puissent être exercés ou non, au moment de la publication de l’annonce préalable le 25 février 2014 et depuis celle-ci (**«Actionnaire qualifié»**, article 56 OOPA), obtient la qualité de partie lorsqu’il en fait la requête à la Commission des OPA. La requête d’un Actionnaire qualifié pour obtenir la qualité de partie doit être reçue par la Commission des OPA (Selnaustrasse 30, Case Postale, CH-8021 Zurich, [counsel@takeover.ch](mailto:counsel@takeover.ch), fax +41 58 499 22 91) pendant le délai de cinq jours de bourse après la publication du prospectus d’Offre dans les journaux. Le délai commence à courir le premier jour de bourse après la publication du prospectus d’Offre. Simultanément à la requête, la preuve de la participation du requérant doit être apportée. La Commission des OPA peut à tout moment demander la preuve que l’actionnaire détient encore au moins 3% des droits de vote de WM Technologie, que ceux-ci puissent être exercés ou non. La qualité de partie reste également acquise pour d’éventuelles autres décisions prises en rapport avec l’Offre, pour autant que la qualité d’Actionnaire qualifié existe toujours.

### 2. Opposition (article 58 OOPA)

Un Actionnaire qualifié (article 56 OOPA) qui n’a pas participé à la procédure peut faire opposition à la décision de la Commission des OPA. L’opposition doit parvenir à la Commission des OPA (Selnaustrasse 30, Case Postale, CH-8021 Zurich, [counsel@takeover.ch](mailto:counsel@takeover.ch), fax +41 58 499 22 91) dans les cinq jours de bourse suivant la publication de la décision. Le délai commence à courir le premier jour de bourse après la publication de la décision. L’opposition doit comporter une conclusion et une motivation sommaire ainsi que la preuve de la participation de son auteur conformément à l’article 56 OOPA.

## F. DROIT APPLICABLE ET FOR

L’Offre d’acquisition et tous les droits et obligations en résultant sont soumis au **droit suisse**. Le for exclusif est Zurich 1, Suisse.

## G. RESTRICTIONS DE L’OFFRE / OFFER RESTRICTIONS

### En général / General

L’Offre décrite dans la présente annonce n’est pas présentée, ni directement ni indirectement, dans des Etats ou juridictions où elle serait illicite, où elle enfreindrait les lois et règlements en vigueur, ou qui exigeraient de l’Offrante (telle que définie ci-dessus) une modification des dispositions ou conditions de l’Offre, le dépôt d’une demande supplémentaire ou des démarches supplémentaires auprès d’autorités étatiques, administratives ou réglementaires. Il n’est pas prévu d’étendre l’Offre à de tels Etats ou juridictions. Les documents en relation avec l’Offre ne peuvent être ni distribués ni envoyés dans de tels Etats ou juridictions. De tels documents ne doivent pas y être utilisés à des fins d’appel au public en vue de l’achat de droits de participations dans WM Technologie AG par des personnes dans de tels Etats ou juridictions.

The tender offer described in this announcement is not directly or indirectly made in a country or jurisdiction in which such offer would be illegal, otherwise violate the applicable law or an ordinance or which would require the offeror to change the terms or conditions of the tender offer in any way, to submit an additional application to or to perform additional actions in relation to any state, regulatory or legal authority. It is not intended to extend the tender offer to any such country or such jurisdiction. Documents relating to the tender offer must neither be distributed in such countries or jurisdictions nor be sent to such countries or jurisdictions. Such documents must not be used for the purpose of soliciting the purchase of securities of WM Technologie AG by anyone from such countries or jurisdictions.

### United States of America

The public tender offer described in this announcement (the «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 announcement and any other offering materials with respect to the 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 WM Technologie AG, from anyone in the United States of America. Greentec AG (the «Offeror») is not soliciting the tender of securities of WM Technologie AG by any holder of such securities in the United States of America. Securities of WM Technologie AG will not be accepted from holders of such securities 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 it not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful. A person tendering securities into this tender 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.

### United Kingdom

The offer documents in connection with the Offer are not for distribution to persons whose place of residence, domicile 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 Offer must not be acted on or relied on by persons whose place of residence, domicile 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.

Actions nominatives de WM Technologie AG	Numéro de valeur 23 813 457	ISIN CH0238134578
---	--------------------------------	----------------------