

**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**

## **Provisorisches Zwischenergebnis**

des öffentlichen Übernahmeangebots (Teilangebot)

von

### **Newgame SA, Genf, Schweiz**

für 28'000'000 sich im Publikum befindende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.05

von

### **GAM Holding AG, Zürich, Schweiz**

Am 18. Juli 2023 unterbreitete Newgame SA ("**Newgame**" oder der "**Anbieter**") ein öffentliches Übernahmeangebot (das "**Angebot**") für 28'000'000 sich im Publikum befindenden Namenaktien der GAM Holding AG ("**GAM**" oder die "**Gesellschaft**") mit einem Nennwert von je CHF 0.05 (die "**GAM-Aktien**"). Am 17. August 2023 publizierte Newgame den Angebotsprospekt (der "**Angebotsprospekt**"), gemäss welchem Newgame CHF 0.55 in bar pro angedienter GAM-Aktie anbot. Der Angebotsprospekt wurde durch den Nachtrag Nr. 1 vom 5. September 2023 (der "**Nachtrag Nr. 1**") sowie den Nachtrag Nr. 2 vom 28. September 2023 ergänzt.

Begriffe, die in dieser Meldung nicht definiert sind, haben die Bedeutung, die ihnen im Angebotsprospekt zugeschrieben wird.

Gemäss provisorischer Auswertung wurden im Rahmen des Angebots bis zum Ende der Angebotsfrist am 3. Oktober 2023 um 16 Uhr Schweizer Zeit 40'243'738 GAM-Aktien angedient, was 143.73% der 28'000'000 GAM-Aktien entspricht, auf die sich das Angebot erstreckt.

Wie in Ziffer 8.4 des Angebotsprospekts erläutert, ist der Anbieter nicht verpflichtet, mehr als 28'000'000 GAM-Aktien im Rahmen des Angebots zu erwerben. Deshalb beträgt die Beteiligung von Newgame (unter Berücksichtigung der angedienten GAM-Aktien sowie der GAM-Aktien, die von Personen gehalten werden, die als mit Newgame gemeinsam handelnd gelten, wie in Ziffer 4.4 des Angebotsprospekts beschrieben) zum Ende der Angebotsfrist (unter Annahme des Vollzugs des Angebots) 43'328'780 GAM-Aktien, was 27.13% des Aktienkapitals und der Stimmrechte von GAM entspricht.

Der Anbieter wird die Anzahl der von jedem andienenden Aktionär zu erwerbenden GAM-Aktien abhängig von der während der Angebotsfrist und der Nachfrist gültig angedienten GAM-Aktien anteilmässig reduzieren. Die Reduktion erfolgt auf der Ebene der Depotbanken, welche Teilnehmer von SIX SIS sind, und Bruchteile von GAM-Aktien, die der Anbieter nach der Reduktion erwerben müsste, werden auf die nächste ganze Zahl abgerundet.

	GAM-Aktien	% des Kapitals und der Stimmrechte	Erfolgsquote des Angebots
GAM-Aktien, die von dem Anbieter und von den mit dem Anbieter in gemeinsamer Absprache handelnden Personen, zum Ende der Angebotsfrist gehalten werden	15'328'780	9.60%	N/A
Maximale Anzahl der vom Anbieter erworbenen GAM-Aktien	28'000'000	17.53%	N/A
Im Rahmen des Angebots angediente GAM-Aktien	40'243'738	25.20%	143.73%
GAM-Aktien, die von dem Anbieter und von den mit dem Anbieter in gemeinsamer Absprache handelnden Personen, zum Ende der Angebotsfrist gehalten werden unter Annahme des Vollzugs des Angebots	43'328'780	27.13%	N/A

### Meldung der definitiven Zwischenergebnisse

Dieses Zwischenergebnis ist provisorisch. Newgame wird das definitive Zwischenergebnis des Angebots am 9. Oktober 2023 veröffentlichen.

### Bedingung und nächste Schritte

Das Angebot wird während der Nachfrist, die am 10. Oktober 2023 beginnt und am 23. Oktober 2023 um 16 Uhr Schweizer Zeit endet, erneut zur Annahme geöffnet werden.

Wie in Ziffer 3.7 des Angebotsprospekts angegeben, bleiben die Bedingungen a), b), d), e) und f) des Angebots bis zum Vollzug des Angebots gültig. Gemäss Abschnitt 5.5 des Nachtrags Nr. 1 wird der Vollzug des Angebots voraussichtlich am 6. November 2023 stattfinden, vorbehaltlich eines allfälligen Aufschubs.<sup>1</sup> Wie in Ziffer 8.7 des Angebotsprospekts dargelegt, erwartet der Anbieter, dass das Vollzugsdatum aufgrund von regulatorischen Genehmigungsverfahren um etwa vier Monate verschoben werden muss.

\*\*\*\*

Der Angebotsprospekt sowie alle anderen Publikationen in Bezug auf das Angebot sind verfügbar unter <https://newgam.ch/tender> und können auch kostenlos bei der Helvetische Bank (per E-Mail an [prospectus@helvetischebank.ch](mailto:prospectus@helvetischebank.ch)) bezogen werden.

<sup>1</sup> Wie in Ziffer 3.7 des Angebotsprospekts definiert.

	Schweizer Valorenummer	ISIN	Ticker- Symbol
<b>Nicht angediente GAM-Aktien</b> (erste Handelslinie)	10265962	CH0102659627	GAM
<b>Angediente GAM-Aktien</b> (vierte Handelslinie, kein Handel)	128917724	CH1289177243	n/a

## **Angebotsrestriktionen**

### **Allgemein**

Das im Angebotsprospekt und in anderen mit dem Angebot zusammenhängenden Unterlagen, einschliesslich dieser provisorischen Zwischenergebnisse, beschriebene Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in dem bzw. der ein solches Angebot als widerrechtlich angesehen werden oder in dem bzw. der es in anderer Weise anwendbares Recht verletzen würde, oder in dem bzw. der Anbieter verpflichtet wäre, die Bedingungen des Angebots in irgendeiner Weise zu ändern oder zu ergänzen, zusätzliche Gesuche bei einer staatlichen, regulatorischen oder anderen Behörde einzureichen oder zusätzliche Massnahmen im Zusammenhang mit dem Angebot vorzunehmen. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die sich auf dieses Angebot beziehen, dürfen weder in einem solchen Land oder einer solchen Rechtsordnung vertrieben noch in ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung gesendet werden. Die Dokumente dürfen nicht zum Zweck der Werbung für Käufe oder Verkäufe von GAM-Wertpapieren durch juristische oder natürliche Personen verwendet werden, die in einem solchen Land oder einer solchen Rechtsordnung wohnhaft oder inkorporiert sind.

### **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.

**Ort und Datum:**

Genf, 4. Oktober 2023

**Offer Manager**

Helvetische Bank