



## Modification de l'offre publique d'achat

de

**AFB Investment S.A., Luxembourg,**

**pour toutes les actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 20 chacune de**

**Forbo Holding SA, Eglisau, Suisse.**

Le 8 mars 2005, AFB Investment S.A., Luxembourg, («**AFB Investment**») a publié une offre publique d'achat pour toutes les actions nominatives de Forbo Holding SA («**Forbo**»). Le prix offert est de CHF 260 net par action nominative de Forbo d'une valeur nominale de CHF 20 chacune (les «**actions Forbo**»), sous déduction du montant brut d'éventuels éléments de dilution (l'«**offre d'achat**»). L'offre d'achat a été publiée le 8 mars 2005 dans les médias électroniques ainsi que dans la Neue Zürcher Zeitung et l'Agefi.

Dans son rapport du 8 mars 2005, le conseil d'administration de Forbo a recommandé aux actionnaires de Forbo d'accepter l'offre d'achat. En outre, la Banque Vontobel SA a confirmé dans une *fairness opinion* du 7 mars 2005 que l'offre d'achat est financièrement appropriée compte tenu de tous les éléments pertinents.

Depuis lors, certains actionnaires de Forbo qui ne détiennent pas de majorité ont fait connaître leur intention de ne pas accepter l'offre d'achat. Compte tenu de cette situation, AFB Investment a décidé de modifier l'offre d'achat en faveur de ses destinataires, de façon à augmenter la probabilité de succès de l'offre d'achat dans l'intérêt des tous les actionnaires qui voudraient l'accepter. AFB Investment considère que tous les actionnaires doivent pouvoir choisir entre sortir de Forbo en acceptant l'offre d'achat ou rester dans la société sous le contrôle de certains actionnaires qui ne détiennent pas de majorité. Par la présente modification de l'offre d'achat, AFB Investment veut donner ce choix aux actionnaires.

### Modification de la condition (a) de l'offre d'achat

Jusqu'ici, la condition (a) mentionnée à la section A.6 (*Conditions*) de l'offre d'achat prévoyait qu'au moins 66.67% de toutes les actions Forbo en mains du public devaient avoir été présentées à l'offre d'AFB Investment jusqu'à la fin de la période d'offre. AFB Investment réduit maintenant ce seuil d'acceptation à 50.01%. La condition (a)

prévue à la section A.6 (*Conditions*) de l'offre d'achat a par conséquent désormais la teneur suivante:

- (a) AFB Investment reçoit jusqu'à la fin de la période d'offre des déclarations d'acceptation valables pour un nombre d'actions Forbo qui, ajoutées aux actions Forbo qu'AFB Investment détiendra à la fin de la période d'offre, représentent au moins 50.01% du nombre total d'actions Forbo se trouvant en mains du public à la fin de la période d'offre.

L'offre d'achat reste inchangée pour le surplus. Sous réserve d'une éventuelle prolongation de la période d'offre, l'offre d'achat restera ouverte à l'acceptation jusqu'au **6 avril 2005**, 16h00, heure d'Europe centrale (HEC).

### **Rapport du Conseil d'administration de Forbo**

Le conseil d'administration de Forbo a pris connaissance de cette modification de l'offre d'achat. Le conseil d'administration approuve cette modification. Pour les motifs exposés dans son rapport du 8 mars 2005, le conseil d'administration continue à recommander d'accepter l'offre d'achat.

Zurich, le 21 mars 2005

Pour le conseil d'administration:

Prof. Dr. Rolf Watter

### **Publication et documentation**

Cette modification de l'offre d'achat sera publiée dans les médias électroniques le 21 mars 2005. Elle sera publiée en allemand dans la Neue Zürcher Zeitung et en français dans l'Agefi le 22 mars 2005. Cette modification de l'offre d'achat ainsi que le prospectus d'offre et le formulaire «Déclaration d'acceptation et de cession» peuvent être obtenus sans frais auprès d'UBS Investment Bank, Prospectus Library, Case postale, CH-8098 Zurich, Suisse (Tél.: +41 (0)44 239 47 03, Fax: +41 (0)44 239 21 11, email: [swiss-prospectus@ubs.com](mailto:swiss-prospectus@ubs.com)).

## **UBS Investment Bank**

UBS Investment Bank est un groupe d'affaires d'UBS SA

---

### **Actions nominatives Forbo Holding SA**

Numéro de valeur: 354.151      ISIN: CH0003541510      Bloomberg: FORN SW

Actions nominatives Forbo Holding SA présentées à l'offre (seconde ligne de négoce)

Numéro de valeur: 2.077.448      ISIN: CH 0020774482      Bloomberg: FORNE SW

## **Restrictions à l'offre**

L'offre d'achat modifiée n'est faite directement ou indirectement dans aucun Etat ou juridiction où une telle offre serait considérée comme illicite ou violerait d'une autre façon une loi ou réglementation en vigueur, où AFB Investment S.A. devrait modifier les termes ou les conditions de l'offre d'une quelconque manière ou procéder à des requêtes ou à toute autre démarche supplémentaire auprès d'une autorité gouvernementale ou d'auto-réglementation. L'offre d'achat modifiée n'est pas destinée à être étendue à de tels Etats ou à de telles juridictions. La modification de l'offre d'achat et les autres documents relatifs à l'offre ne doivent pas être distribués ou envoyés dans de tels Etats ou dans de telles juridictions. Ces documents ne doivent pas être utilisés pour solliciter l'acquisition de titres de participation de Forbo Holding SA par des personnes dans ces Etats ou juridictions.

## **Notice to U.S. Holders of Forbo Shares**

The amendment of the public tender offer (*offre publique d'achat*) described in this notice is being made for the securities of a Swiss company and is subject to Swiss disclosure requirements, which are different from those of the United States. The financial information publicly available in respect of Forbo Holding SA has been prepared in accordance with non-U.S. accounting principles and thus may not be comparable to financial information of U.S. companies or companies whose financial statements are prepared in accordance with generally accepted accounting principles in the United States. Acceptance, withdrawal, settlement and other procedures with respect to the public tender offer will be in accordance with Swiss law and practice, which materially differ from U.S. tender offer procedures. **U.S. Holders are encouraged to consult with their own Swiss advisors in connection with the public tender offer.**

It may be difficult for U.S. Holders to enforce their rights and any claim arising out of the U.S. federal securities laws, since AFB Investment S.A. and Forbo Holding SA are located in a foreign country, and some or all of their officers and directors may be residents of a foreign country. U.S. Holders may not be able to sue a foreign company or its officers or directors in a foreign court for violations of the U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel a foreign company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgement.