

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES OF AMERICA

Offre publique d'acquisition

de

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.

Prix de l'offre: CHF 21 nets en espèces. 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 inférieur au prix de l'offre, la vente d'actions de WM Technologie AG par WM Technologie AG 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 AG, à un prix inférieur à la valeur de marché).

Durée de l'offre: Du **14 avril 2014** au **14 mai 2014**, 16.00 heures d'Europe centrale (CET) (prolongeable).

Banque mandatée: La Zürcher Kantonalbank, Zurich, a été mandatée pour l'exécution de l'offre publique d'acquisition.

<i>Valeur</i>	<i>Numéro de valeur</i>	<i>ISIN</i>
Actions nominatives de WM Technologie AG	23 813 457	CH0238134578

Prospectus d'offre du 27 mars 2014



Restrictions de l'offre / Offer Restrictions

En général / General

L'offre décrite dans le présent prospectus 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'offrant (telle que définie à la section A.) 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 offer prospectus 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 prospectus (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 offer prospectus 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.

Déclarations se rapportant au futur

Ce prospectus contient des déclarations se rapportant au futur, telles que des affirmations sur des développements, plans, intentions, présuppositions, attentes, convictions, éventuelles répercussions ou la description d'événements futurs, perspectives, recettes, résultats ou situations. Ces déclarations sont fondées sur des attentes, convictions et présuppositions actuelles de l'offrante. Ces déclarations sont incertaines et s'écartent potentiellement de manière essentielle de faits actuels, de la situation actuelle, de répercussions ou développements actuels.

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. Les sociétés mentionnées sont actives mondialement dans le développement et la production de solutions dans le domaine de l'humidification et du refroidissement par évaporation (Condair Group AG), des réfrigérants par évaporation portables et autres types de réfrigérants (Port-A-Cool Group AG) ainsi que des plafonds climatisés et systèmes hybrides (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 une société holding ayant pour but l'acquisition et la gestion de participations dans des entreprises nationales et étrangères ainsi que l'exécution d'opérations financières de toutes sortes. 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 l'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 1^{er} 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 de ce 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 www.zkb.ch/ekmux). Etant donné que WM Technologie est une société résultant de la scission de la société cotée en bourse Walter Meier, l'Offre d'acquisition est soumise au droit suisse des offres publiques d'acquisition.

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 (cf. section D.).

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 (cf. section J.6. relative aux conséquences fiscales). 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 (cf. section J.6. relative aux conséquences fiscales). 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. Annonce préalable

L'Offrante a annoncé préalablement l'Offre d'acquisition le 25 février 2014 dans les médias électroniques (SIX Financial Information, Bloomberg et Reuters) et le 26 février 2014 dans la presse écrite (dans la *Neue Zürcher Zeitung* en allemand ainsi que dans *Le Temps* en français).

L'Offrante a déclaré dans l'annonce préalable qu'elle a l'intention, à la date d'aujourd'hui ou aux alentours, de soumettre une Offre publique d'acquisition au sens de l'article 22 ss. LBVM pour toutes les Actions de WM Technologie se trouvant en mains du public.

2. 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.

L'actionnariat de WM Technologie se compose au 25 mars 2014 de la manière suivante:

<i>Actionnaire</i>	<i>Nombre d'Actions de WM Technologie</i>	<i>En pourcentage</i>
<i>Greentec AG</i> (détenue indirectement à 100% par Monsieur Silvan G.-R. Meier)	<i>6'394'937</i>	<i>65.88%</i>
<i>Madame Anja Egger-Meier</i>	<i>976'532</i>	<i>10.06%</i>
<i>Actionnaires publics</i>	<i>2'335'958</i>	<i>24.06%</i>
<i>Total</i>	<i>9'707'427</i>	<i>100.00%</i>

Le nombre d'actions détenues par les actionnaires publics indiqué dans le tableau ci-dessus comprend 19'400 Actions de WM Technologie, lesquelles n'ont pas pu être distribuées dans le cadre du Spin-off, car elles n'ont pu être attribuées à aucune action nominative de Walter Meier donnant droit à un dividende (cela concerne des Actions de WM Technologie en faveur des actionnaires de Walter Meier qui ont des actions au porteur Walter Meier non encore échangées). Ces Actions de WM Technologie sont détenues par Walter Meier et présentées par cette dernière dans le cadre de l'Offre d'acquisition (cf. section J.1. ci-dessous). Le nombre d'actions détenues par l'Offrante selon le tableau ci-dessus comprend 845 Actions de WM Technologie, lesquelles ont été acquises par l'Offrante seulement à la suite du Spin-off.

Monsieur Silvan G.-R. Meier contrôle l'Offrante au travers de SGRM Holdings AG et agit ainsi de concert avec l'Offrante (cf. section C.3.).

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

Nombre d'Actions de WM Technologie émises: 9'707'427

Déduction des Actions de WM Technologie étant détenues par l'Offrante ou par les personnes agissant de concert avec elle: 6'394'937

Nombre d'Actions de WM Technologie en mains du public, sur lesquelles porte la présente Offre: 3'312'490

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.

3. 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).

La clause d'opting-out déjà incluse dans les statuts de Walter Meier en 1997 a aussi été incluse dans les statuts de WM Technologie (cf. section E.2.). Les dispositions du droit boursier relatives au prix minimum ne sont dès lors pas applicables.

La vente d'Actions de WM Technologie, lesquelles sont déposées auprès de banques en Suisse, est opérée sans coût pour les actionnaires de WM Technologie présentant leurs actions durant la durée de l'Offre et le délai supplémentaire. Les droits de timbre fédéraux liés à la vente sont pris en charge par l'Offrante (cf. section J.6. relative aux conséquences fiscales possibles).

4. Délai de carence

Sauf prolongation par la Commission des OPA, le délai de carence sera de dix jours de bourse à compter de la publication de ce 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.

5. Durée de l'Offre

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.

6. Délai supplémentaire

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).

7. 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 n'est pas réalisée jusqu'à l'exécution de l'Offre et il n'a pas été renoncé à sa réalisation.

C. INFORMATIONS AU SUJET DE L'OFFRANTE

1. Raison sociale, siège, capital-actions et activités commerciales principales

L'Offrante est une société anonyme avec siège à Zoug et est inscrite au registre du commerce sous la raison sociale Greentec AG. Le siège de la société se situe à c/o Acton Treuhand AG, Gotthardstrasse 28, 6304 Zoug. Le capital-actions de l'Offrante se monte à CHF 100'000.00 et est divisé en 100 actions nominatives avec restriction de transmissibilité et d'une valeur nominale de CHF 1'000.00 chacune. Le capital-actions est entièrement libéré. L'Offrante ne dispose pas de capital autorisé ou conditionnel.

L'Offrante est une société holding ayant pour but l'acquisition et la gestion de participations dans des entreprises nationales et étrangères ainsi que l'exécution d'opérations financières de toutes sortes.

2. Actionnaires importants

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.

3. Personnes agissant de concert

En raison de leur part de contrôle dans l'Offrante, SGRM Holdings AG et Monsieur Silvan G.-R. Meier agissent de concert avec l'Offrante.

Par ailleurs, Walter Meier et WM Technologie (ainsi que leurs filiales respectives), étant des sociétés contrôlées par l'Offrante, sont également qualifiées de personnes agissant de concert avec l'Offrante.

4. Participations de l'Offrante et des personnes agissant de concert dans WM Technologie

Au 25 mars 2014, le capital-actions de WM Technologie se monte à CHF 194'148.54, divisé en 9'707'427 actions nominatives d'une valeur de CHF 0.02 chacune.

L'Offrante et les personnes agissant de concert avec elle détiennent au 25 mars 2014 6'394'937 Actions de WM Technologie, correspondant à 65.88% du capital-actions et des droits de vote. L'Offrante et les personnes agissant de concert avec elle ne détiennent aucun instrument financier se rapportant aux Actions de WM Technologie.

5. Achat et vente de titres de participation et d'instruments financiers

Durant les 12 mois précédant l'annonce préalable, l'Offrante ainsi que les personnes agissant de concert avec elle n'ont ni acheté ou vendu des Actions de WM Technologie ou des instruments financiers se rapportant sur les Actions de WM Technologie, ni exercé d'instruments financiers se rapportant sur les Actions de WM Technologie.

D. FINANCEMENT

Le besoin de financement total de l'Offre d'acquisition a été assuré par une facilité de crédit à hauteur de CHF 75'000'000. L'Offrante utilisera cependant principalement les revenus générés par le Programme de rachat d'actions de Walter Meier pour le financement de l'Offre d'acquisition.

E. INFORMATIONS SUR WM TECHNOLOGIE

1. Raison sociale, siège, capital-actions et activités commerciales

WM Technologie est une société anonyme avec siège à Schwerzenbach et est inscrite au registre du commerce sous la raison sociale WM Technologie AG. Le siège de la société se situe à Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach.

Le capital-actions de WM Technologie se monte à CHF 194'148.54 et est divisé en 9'707'427 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.02 chacune. Le capital-actions est entièrement libéré.

WM Technologie n'a pas émis d'instrument financier se rapportant aux Actions de WM Technologie.

WM Technologie est une société qui a été constituée à la suite d'un spin-off de la société cotée en bourse 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. Les sociétés mentionnées sont actives mondialement dans le développement et la production de solutions dans le domaine de l'humidification et du refroidissement par évaporation (Condair Group AG), des réfrigérants par évaporation portables et autres types de réfrigérants (Port-A-Cool Group AG) ainsi que des plafonds climatisés et systèmes hybrides (Barcol-Air AG).

Selon ses statuts, WM Technologie a notamment pour but l'acquisition et la gestion de participations à des entreprises suisses ou étrangères de toutes sortes, en particulier les entreprises commerciales et industrielles, ainsi que l'exécution de toutes les opérations financières y relatives.

2. Opting-Out

La clause d'opting-out déjà incluse dans les statuts de Walter Meier en 1997 a aussi été incluse dans les statuts de WM Technologie. Dès lors, un acquéreur des Actions de WM Technologie n'est pas tenu de soumettre une Offre publique d'acquisition au sens des articles 32 et 52 LBVM.

3. Intentions de l'Offrante concernant WM Technologie, son Conseil d'administration et sa Direction

L'Offrante soumet l'Offre dans le contexte du Spin-Off et du Programme de rachat d'actions (cf. ci-dessus, section A.).

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 LBVM. Dans le cadre de cette procédure, les actionnaires de WM Technologie obtiennent un dédommagement au comptant à hauteur du prix de l'Offre (cf. section J.6. relative aux conséquences fiscales). 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 conformément à l'article 8 al. 2 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 (cf. section J.6. relative aux conséquences fiscales). 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.

Les conséquences fiscales d'une telle fusion avec dédommagement au comptant peuvent, notamment pour les personnes physiques domiciliées en Suisse qui détiennent leurs actions dans leur fortune personnelle, ainsi que pour les actionnaires n'ayant pas de domicile fiscal en Suisse, être plus négatives que l'acceptation de l'Offre d'acquisition le cas échéant exonérée d'impôts sur le revenu ou le bénéfice (cf. section J.6. relative aux conséquences fiscales).

Pour le moment, l'Offrante ne prévoit pas de changer la constitution du Conseil d'administration et de la Direction de WM Technologie.

4. Accords entre l'Offrante et WM Technologie, de leurs organes et des actionnaires

Silvan G.-R. Meier est membre du Conseil d'administration, Président du Conseil d'administration et délégué du Conseil d'administration de WM Technologie. Par ailleurs, aucune convention n'existe entre l'Offrante et WM Technologie, leurs organes ou des actionnaires.

5. Informations confidentielles

L'Offrante confirme qu'elle, y compris les personnes agissant de concert avec elle, n'ont reçu aucune information confidentielle, que ce soit directement ou indirectement, sur WM Technologie, que ce soit de WM Technologie elle-même ou de sociétés sous le contrôle de WM Technologie, qui pourrait influencer la décision des destinataires de l'Offre de manière déterminante.

F. RAPPORT DE L'ORGANE DE CONTROLE AU SENS DE L'ARTICLE 25 DE LA LOI FEDERALE SUR LES BOURSES ET LE COMMERCE DES VALEURS MOBILIERES (LBVM)

En notre qualité d'organe de contrôle reconnu pour la vérification d'offres publiques d'acquisition au sens de la LBVM, nous avons vérifié le prospectus d'offre de Greentec AG, Zoug (l'"Offrante"). Le rapport du conseil d'administration de WM Technologie AG et la fairness opinion de Deloitte AG n'ont pas fait l'objet de notre vérification.

L'Offrante est responsable de l'établissement du prospectus d'Offre. Notre mission consiste à vérifier et à apprécier le prospectus d'Offre. Nous attestons que nous remplissons les exigences d'indépendance conformément au droit des offres publiques d'acquisition et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Notre vérification a été effectuée conformément à la Norme d'audit suisse 880 selon laquelle un contrôle en accord avec l'art. 25 LBVM doit être planifié et réalisé de telle manière que l'exhaustivité formelle du prospectus d'offre selon la LBVM, ses ordonnances et la décision de la Commission des OPA ("COPA") soit établie et que les anomalies significatives soient constatées avec une assurance raisonnable, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs, même si les chiffres 3 à 6 suivants ne sont pas établis avec la même assurance que les chiffres 1 et 2. Nous avons vérifié les indications figurant dans le prospectus en procédant à des analyses et à des examens par sondages. Notre travail a par ailleurs consisté à évaluer dans quelle mesure la LBVM, ses ordonnances et la décision de la COPA ont été respectées. Nous estimons que notre contrôle constitue une base suffisante pour former notre opinion.

Selon notre appréciation

1. l'Offrante a pris les mesures requises afin que le financement nécessaire soit disponible le jour de l'exécution de l'Offre;
2. la Best Price Rule a été respectée jusqu' au 25 mars 2014.

De plus, nous n'avons pas constaté de faits desquels nous devrions conclure que:

3. l'égalité de traitement des destinataires de l'Offre n'est pas respectée;
4. le prospectus d'offre n'est pas exhaustif et exact;
5. le prospectus d'offre n'est pas conforme à la LBVM, à ses ordonnances et à la décision de la COPA;

6. les dispositions relatives aux effets de l'annonce préalable de l'Offre ne sont pas respectées.

Le présent rapport ne saurait constituer une recommandation d'acceptation ou de refus de l'Offre ni une attestation (fairness opinion) portant sur l'adéquation financière du prix de l'Offre.

26 mars 2014

Ernst & Young AG

Dr. Jvo Grundler

Patric Roth

G. RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ CIBLE

Le Conseil d'administration de WM Technologie AG, Schwerzenbach ("**WM Technologie**") est constitué actuellement de Silvan G.-R. Meier (Président), Heinz Roth (Vice-président), Paul Witschi et Alfred Gaffal (tous membres). En raison des conflits d'intérêt existants (cf. section G.3. du prospectus d'Offre), le Conseil d'administration a demandé une Fairness Opinion pour les informations de ce rapport à Deloitte AG, General Guisan Quai 38, Postfach 2232, 8022 Zurich.

Le Conseil d'administration a étudié l'Offre publique d'acquisition de Greentec AG ("**Offrante**") pour l'ensemble des Actions de WM Technologie en mains du public ("**Actions de WM Technologie**") et prend position comme suit à l'attention des actionnaires de WM Technologie, conformément à l'article 29 al. 1 LBVM et l'article 30-32 de l'Ordonnance sur les OPA:

1. Recommandation

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 sur la base des explications suivantes.

2. Motivation

Adéquation du prix offert

Le Conseil d'administration a décidé de charger Deloitte AG d'établir une attestation d'équité (Fairness Opinion) afin d'examiner d'adéquation de l'Offre de l'Offrante. Deloitte AG a conclu dans son attestation d'équité (Fairness Opinion) du 5 mars 2014 qu'une offre considérée comme juste et équitable se situe dans une fourchette de CHF 20.50 à 23.50 au 1^{er} janvier 2014 par action. Sur la base de ce résultat, le prix de l'Offre offert de CHF 21.00 par Action de WM Technologie est qualifié de juste et équitable. 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 et est disponible sur le site <http://www.public-takeover.ch>.

Se fondant sur les analyses effectuées par Deloitte AG dans le cadre de la Fairness Opinion, le Conseil d'administration considère le prix de l'Offre offert par l'Offrante comme adéquat et est de l'avis que

l'Offre publique d'acquisition procure aux actionnaires l'occasion de vendre leurs participations à des conditions convenables dans une procédure équitable.

3. Conflits d'intérêts

Conseil d'administration

Tous les membres du conseil d'administration de WM Technologie sont également membres du conseil d'administration de Walter Meier AG ("**Walter Meier**"), qui agit de concert avec l'Offrante. En raison des conflits d'intérêt résultant de cette union de fonctions, le Conseil d'administration a chargé Deloitte AG d'établir une Fairness Opinion (cf. chiffre 2).

Pour le moment, il n'est pas prévu de changer la constitution du Conseil d'administration.

Direction

La Direction de WM Technologie se compose de Monsieur Silvan G.-R. Meier (délégué du Conseil d'administration). Monsieur Meier est également le seul membre du Conseil d'administration de l'Offrante et la seule personne autorisée à signer.

Actions de WM Technologie détenues par le Conseil d'administration et/ou la Direction

Les membres suivants du Conseil d'administration (respectivement de la Direction) détiennent directement ou indirectement des Actions de WM Technologie:

<i>Membre du Conseil d'administration / CEO</i>	<i>Nombre d'Actions de WM Technologie</i>	<i>En pourcentage</i>
Alfred Gaffal	506	0.01
Silvan G.-R. Meier, Président du Conseil d'administration et CEO (resp. Greentec AG)	6'394'092	65.87
Heinz Roth	10'655	0.11
Paul Witschi	9'990	0.10
Total	6'415'243	66.09

Les membres du Conseil d'administration Alfred Gaffal, Heinz Roth et Paul Witschi prévoient de présenter leurs Actions de WM Technologie dans le cadre de l'Offre d'acquisition.

L'Offre d'acquisition n'a pas d'autres conséquences financières connues à l'heure actuelle pour les membres du Conseil d'administration ou de la Direction, que la présente transaction aboutisse ou échoue.

4. Mesures de défense

Le Conseil d'administration n'a pris aucune mesure de défense et n'a pas l'intention d'en prendre à l'égard de l'Offre d'acquisition.

5. Conventions contractuelles

A l'exception des liens mentionnés à la section G.3. et E.4. du prospectus d'Offre, il n'existe pas d'autres ententes contractuelles ou d'autres conventions entre les membres du Conseil d'administration ou de la Direction et l'Offrante ou des personnes agissant de concert avec l'Offrante.

6. Intentions des actionnaires détenant plus de 3% des droits de vote

Les intentions des actionnaires connus du Conseil d'administration et détenant plus de 3% des droits de vote sont publiées dans ce prospectus d'Offre (cf. section A. ainsi que section C.3. du prospectus d'Offre). Les intentions de Madame Anja Egger-Meier ne sont pas connues du Conseil d'administration.

Aucun autre actionnaire détenant plus de 3% des droits de vote – abstraction faite des personnes publiées dans ce prospectus d'Offre – n'est connu du Conseil d'administration.

7. Rapport annuel de Walter Meier au 31 décembre 2013 et nouveaux développements

Etant donné que WM Technologie a été nouvellement constituée, il n'existe pas encore de chiffre financier de WM Technologie au propre sens du terme. Il est cependant renvoyé à la comptabilité annuelle de Walter Meier au 31 décembre 2013. Y est inclus un rapport sectoriel, lequel décrit essentiellement la situation financière du segment ayant été transféré à WM Technologie dans le cadre du Spin-off. Le segment décrit dans les comptes annuels et les sociétés effectivement transférées à WM Technologie diffèrent marginalement l'un de l'autre, en particulier dans le domaine de la répartition des coûts intragroupes. Ensemble avec la Fairness Opinion et les réflexions en matière d'évaluation y étant incluses, les actionnaires reçoivent une image suffisante à propos de la situation financière consolidée de WM Technologie.

Le résultat de l'exercice 2013 de Walter Meier au 31 décembre 2013 a été publié le 25 février 2014. Le rapport et les communiqués de presse associés sont disponibles sur le site de Walter Meier sur le lien <http://www.waltermeier.com/de/investoren/publikationen>. Ces documents peuvent également être commandés gratuitement auprès de Walter Meier AG, Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach, tél: +41 44 806 49 00, ou par email: group@waltermeier.com.

Sous réserve de la présente transaction sous-jacente à ce rapport, le Conseil d'administration n'a pas connaissance d'autres changements importants dans le patrimoine, la situation financière et les recettes ainsi que les perspectives commerciales de WM Technologie depuis le 31 décembre 2013 qui pourraient influencer la décision des actionnaires de WM Technologie au sujet de l'Offre de l'Offrante.

Schwerzenbach, 19 mars 2014

Pour le Conseil d'administration de WM Technologie AG

Heinz Roth

H. 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.

I. 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, 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, 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.

J. EXÉCUTION DE L'OFFRE

1. Information / Annonce

Les actionnaires dont les Actions de WM Technologie sont conservées en dépôt ouvert auprès d'une banque seront informés de l'Offre par leur banque dépositaire et priés de procéder conformément à ses instructions.

Les actionnaires qui ont des actions au porteur non échangées de Walter Meier, et qui souhaitent participer à l'Offre d'acquisition, doivent faire parvenir ces actions immédiatement à leur banque en vue de l'échange en actions nominatives de Walter Meier (Valeur 20 806 262) et Actions de WM Technologie (Valeur 23 813 457). Les Actions de WM Technologie qui n'ont pas pu être distribuées dans le cadre du Spin-off, car les actions nominatives y relatives de Walter Meier donnant droit à un dividende sont attribuées à des actionnaires qui ont les actions au porteur non échangées, sont traitées comme suit: Walter Meier présente les Actions de WM Technologie y relatives dans le cadre de l'Offre d'acquisition pour autant que ces actionnaires n'ont pas d'abord fait parvenir leurs actions au porteur non échangées à leur banque en vue de l'échange. Ce faisant, la prétention à un crédit sous forme de dividende en nature est remplacée par une prétention contre Walter Meier au prix de l'Offre obtenu, sous déduction d'éventuels impôts (cf. remarque à la section B.2.).

2. Banque mandatée, agent d'acceptation et de paiement

L'Offrante a mandaté la Zürcher Kantonalbank pour se charger de l'exécution de l'Offre d'acquisition. Elle fait office d'agent d'acceptation et de paiement.

3. 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.

4. Paiement du prix de l'Offre

Si l'Offre d'acquisition aboutit, suit le paiement du montant offert de CHF 21 par Action de WM Technologie offerte (moins le montant brut de tout effet éventuel de dilution conformément à la section B.3.) qui sera effectué probablement le 13 juin 2014. Une prolongation de la Durée de l'Offre conformément à la section B.5. est réservée.

5. Frais et taxes

La vente d'Actions de WM Technologie déposées auprès de banques en Suisse et présentées à l'Offrante s'effectuera, durant la Durée de l'Offre et le Délai supplémentaire, sans frais pour les actionnaires présentant leurs actions. Le droit de timbre fédéral associé à cette vente sera pris en charge par l'Offrante.

6. Conséquences fiscales générales

La description sommaire des conséquences fiscales générales ci-dessous ne peut pas remplacer des conseils individualisés. Il est expressément recommandé à tous les actionnaires et à tous les ayants-droit économiques de consulter leurs propres conseillers fiscaux eu égard aux conséquences fiscales en Suisse et à l'étranger que la vente des actions pourrait avoir pour eux dans le cadre de cette Offre d'acquisition ou en dehors de cette Offre d'acquisition.

- a. Conséquences fiscales générales pour les actionnaires ayant accepté l'Offre et les actionnaires ayant rejeté l'Offre en cas d'une procédure d'annulation des titres restants au sens de l'article 33 LBVM.

D'une manière générale, l'acceptation de l'Offre d'acquisition et la vente d'actions selon l'Offre d'acquisition engendrent les conséquences fiscales suivantes:

- Les actionnaires de WM Technologie qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs actions dans leur fortune privée réalisent en principe, selon les principes généraux du droit suisse régissant l'impôt sur le revenu, un bénéfice privé en capital exonéré d'impôt ou une perte en capital non déductible.
- Les actionnaires de WM Technologie qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs actions dans leur fortune commerciale réalisent en principe, selon les principes généraux du droit suisse régissant l'impôt sur le revenu et sur le bénéfice, un bénéfice en capital imposable ou une perte en capital déductible.
- En principe, les actionnaires de WM Technologie qui ne sont pas assujettis à l'impôt en Suisse ne réalisent pas un gain soumis à l'impôt sur le revenu ou sur le bénéfice, pour autant que les actions ne puissent être rattachées à un établissement stable ou à une activité commerciale en Suisse.
- En principe, la vente d'actions dans le cadre de l'Offre d'acquisition ne devrait pas avoir de conséquences en termes d'impôt anticipé en Suisse.

Si l'Offrante détient plus de 98% des droits de vote de WM Technologie après l'exécution de l'Offre d'acquisition et requiert l'annulation des actions restantes en mains du public conformément à l'article 33 LBVM (cf. section E.3.), les conséquences fiscales pour les actionnaires de WM Technologie qui n'ont pas accepté l'Offre d'acquisition seront, en principe, les mêmes que s'ils avaient présenté leurs actions à l'acceptation dans le cadre de l'Offre d'acquisition.

- b. Principales conséquences fiscales pour les actionnaires qui ne présentent pas leurs Actions à l'Offre et en cas de fusion avec dédommagement en espèces

En général, la non-présentation à l'acceptation d'Actions de WM Technologie dans le cadre de l'Offre d'acquisition peut entraîner les conséquences fiscales suivantes, en cas de fusion avec dédommagement en espèces survenant après l'exécution de l'Offre telle que décrite à la section E.3.:

- Pour les actionnaires de WM Technologie qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs actions dans leur fortune privée, la différence entre le montant du dédommagement en espèces et la valeur nominale des actions (excédent de liquidation) est en principe soumise à l'impôt sur le revenu dès lors que la rémunération en espèces sera versée à partir du capital propre de la société.
- Les actionnaires de WM Technologie qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs actions dans leur fortune commerciale réalisent en principe, en cas de fusion avec dédommagement en espèces, un revenu imposable ou une perte en capital déductible.
- Les actionnaires de WM Technologie qui ne sont pas assujettis à l'impôt en Suisse ne réalisent en principe pas un revenu soumis à l'impôt sur le revenu ou sur le bénéfice en Suisse, pour autant que les actions ne puissent pas être rattachées à un établissement stable ou à une activité commerciale en Suisse.
- La différence entre le montant du dédommagement en espèces et la valeur nominale des actions (excédent de liquidation) peut en principe être soumise à l'impôt anticipé suisse de 35%, qui doit être déduit du dédommagement au comptant et délivré aux autorités fiscales. L'impôt anticipé est en principe restitué sur demande aux actionnaires dont le siège fiscal, le domicile ou la résidence est en Suisse, pour autant que lesdits actionnaires déclarent dûment le dédommagement en espèces dans leur déclaration d'impôt ou, pour les personnes morales, dans le compte de profits et pertes. Pour les actionnaires résidant à l'étranger, l'impôt anticipé peut, le cas échéant, être restitué en tout ou en partie conformément à une convention de double imposition éventuellement applicable pour autant que les conditions de la convention de double imposition soient réalisées.

7. 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.

K. CALENDRIER INDICATIF

Le calendrier indicatif suivant présente la planification de l'Offre d'acquisition dans le contexte du Spin-off et du Programme de rachat d'actions.

25 février 2014	Conférence de presse de présentation du bilan de Walter Meier, y compris annonce du Programme de rachat d'actions
	Publication de l'annonce préalable (médias électroniques)
26 février 2014	Publication de l'annonce préalable (presse écrite)
19 mars 2014	Assemblée générale de Walter Meier
24 mars 2014	Clôture du Spin-off (date ex)

25 mars 2014	Publication de l'annonce d'offre et de cotation du Programme de rachat d'actions (médias électroniques)
26 mars 2014	Publication de l'annonce d'offre et de cotation du Programme de rachat d'actions (presse écrite)
27 mars 2014	Publication du prospectus d'Offre (médias électroniques)
28 mars 2014	Publication de l'annonce d'Offre d'acquisition (presse écrite)
31 mars 2014	Début du Délai de carence de l'Offre d'acquisition
2 avril 2014	Début du Programme de rachat d'actions
11 avril 2014	Fin du Délai de carence de l'Offre d'acquisition
14 avril 2014	Début de la Durée de l'Offre de l'Offre d'acquisition
15 avril 2014, 17.00 heures CET	Fin du Programme de rachat d'actions
22 avril 2014	Exécution du Programme de rachat d'actions
14 mai 2014, 16.00 heures CET	Fin de la Durée de l'Offre de l'Offre d'acquisition
15 mai 2014	Publication de la communication provisoire du résultat intermédiaire (médias électroniques)
19 mai 2014	Publication de la communication définitive du résultat intermédiaire (presse écrite)
20 mai 2014	Début du Délai supplémentaire de l'Offre d'acquisition
3 juin 2014, 16.00 heures CET	Fin du Délai supplémentaire de l'Offre d'acquisition
4 juin 2014	Publication de la communication provisoire du résultat final (médias électroniques)
10 juin 2014	Publication de la communication définitive du résultat final (presse écrite)
13 juin 2014	Clôture de l'Offre d'acquisition

L'Offrante se réserve le droit de prolonger une ou plusieurs fois la Durée de l'Offre conformément aux dispositions figurant aux chiffres B.5., ce qui conduirait à un report des dates mentionnées ci-dessus.

L. PUBLICATION

L'annonce d'Offre ainsi que toutes les autres publications en relation avec l'Offre d'acquisition seront publiées dans la *Neue Zürcher Zeitung* en allemand et dans *Le Temps* en français. En outre, elles seront distribuées à Bloomberg, Reuters et SIX Financial Information.

Ce prospectus (en français et en allemand) 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). Ce 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>.