

Voranmeldung des Öffentlichen Kaufangebots

von

OEP 80 B.V., Amsterdam, Niederlande

**für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem
Nennwert von je CHF 10.00**

der

Cicor Technologies Ltd., Boudry, Schweiz

OEP 80 B.V., Amsterdam, Niederlande (die "**Anbieterin**"), eine indirekte Tochtergesellschaft von OEP VIII GP, LLC. in ihrer Eigenschaft als *General Partner*, beabsichtigt, innerhalb von sechs Wochen nach der Veröffentlichung (die "**Veröffentlichung**") dieser Voranmeldung (die "**Voranmeldung**") ein öffentliches Kaufangebot (das "**Angebot**") gemäss Art. 125 ff. des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel ("**FinfraG**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Cicor Technologies Ltd. ("**Cicor**" oder die "**Gesellschaft**") mit einem Nennwert von je CHF 10.00 (die "**Cicor Aktien**") zu unterbreiten.

1. HINTERGRUND DES ANGEBOTS

Am 29. November 2024 wandelte die Anbieterin die von Cicor ausgegebenen und von der Anbieterin gehaltenen 48'265 Pflichtwandelanleihen (die "**MCNs**") und erwarb bei dieser Wandlung 1'016'105 Cicor Aktien. Dies erhöhte zusammen mit den 851'705 Cicor Aktien, welche die Anbieterin zum Zeitpunkt der Wandlung der MCNs bereits hielt, die gesamte Beteiligung der Anbieterin auf 1'867'810 Cicor Aktien, entsprechend (i) 54.76% der ausgegebenen Cicor Aktien, basierend auf insgesamt 3'411'169 ausgegebenen Cicor Aktien vor der Eintragung der neu ausgegebenen Cicor Aktien im Handelsregister, (ii) 40.92% der ausgegebenen Cicor Aktien, basierend auf insgesamt 4'564'946 ausgegebenen Cicor Aktien nach Eintragung der neu ausgegebenen Cicor Aktien im Handelsregister infolge der Wandlung von 54'805 MCNs (einschliesslich der MCNs, die nicht von der Anbieterin gehalten wurden), und (iii) 39.93% der ausgegebenen Cicor Aktien, basierend auf insgesamt 4'678'272 ausgegebenen Cicor Aktien nach Eintragung im Handelsregister aller bereits ausgegeben Cicor Aktien zuzüglich der infolge der Wandlung aller von der Gesellschaft ausgegebenen MCNs auszugebenden Cicor Aktien.

Aufgrund der Überschreitung der Schwelle, die ein Pflichtangebot auslöst (33.33% der Stimmrechte aller Cicor Aktien), infolge der Wandlung der MCNs der Anbieterin, unterbreitet die Anbieterin das Angebot. Die Anbieterin hat nicht die Absicht, alle Cicor Aktien zu halten oder die Gesellschaft zu dekotieren. Sollte die Anbieterin jedoch zu irgendeinem Zeitpunkt mehr als 90% der Cicor Aktien halten, behält sie sich das Recht vor, eine Fusion gemäss Art. 8 Abs. 2 und Art. 18 Abs. 5 des Fusionsgesetzes einzuleiten, wonach die verbleibenden Minderheitsaktionäre eine Abfindung erhalten werden.

2. KONDITIONEN DES ANGEBOTS

Gegenstand des Angebots

Mit Ausnahme der nachfolgenden Bestimmungen bezieht sich das Angebot auf alle ausgegebenen Cicor Aktien, die sich zum Zeitpunkt dieser Voranmeldung im Publikum befinden, sowie auf maximal 113'326 Cicor Aktien, die von Cicor bis zum Ende der Nachfrist (wie unten definiert) bei der Wandlung aller von Cicor ausgegebenen MCNs ausgegeben werden können.

Das Angebot erstreckt sich nicht auf (i) die 1'867'810 Cicor Aktien, die von der Anbieterin und/oder einer anderen mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Person gehalten werden, (ii) die 307'007 Cicor Aktien, die von Cicor als eigene Aktien gehalten werden, mit Ausnahme von insgesamt 30'591 Cicor Aktien, die bis zum Ende der Nachfrist (wie unten definiert) an Mitglieder der Geschäftsleitung und Mitarbeitenden von Cicor im Rahmen des bestehenden *Performance Stock Option Plan* (PSOP) und des bestehenden *Performance Share Plan* (PSP) übertragen werden können.

Angebotspreis

Der Angebotspreis für jede Cicor Aktie beträgt CHF 55.17 netto in bar (der "**Angebotspreis**").

Der Angebotspreis wird vor dem Vollzug um den Bruttobetrag aller Verwässerungseffekte bezüglich der Cicor Aktien reduziert, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Dividendenzahlungen und andere Ausschüttungen jeglicher Art, Abspaltungen und Spin-offs, Kapitalerhöhungen und den Verkauf von eigenen Aktien, ausser der Verkauf von bis zu 30'591 Cicor Aktien im Rahmen des bestehenden *Performance Stock Option Plan* und des bestehenden *Performance Share Plan* zu einem Ausgabe- oder Verkaufspreis pro Cicor Aktie, der tiefer ist als der Angebotspreis, den Kauf von Cicor Aktien durch die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften zu einem Kaufpreis, der über dem Angebotspreis liegt, die Ausgabe von Optionen, Warrants, Wandelrechten oder anderen Rechten zum Erwerb von Cicor Aktien oder anderen Wertpapieren der Gesellschaft durch die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften zu einem Preis unter dem Marktwert, sowie Kapitalrückzahlungen in jeglicher Form.

Der Angebotspreis entspricht dem volumengewichteten Durchschnittskurs aller an der SIX Swiss Exchange während der letzten sechzig (60) Börsentage (jeder ein "**Börsentag**") vor der Veröffentlichung abgewickelter Abschlüsse in Cicor Aktien (d.h. CHF 55.17).

Der monatliche Median des täglichen Handelsvolumens in Cicor Aktien an der SIX Swiss Exchange (der "**VWAP**") entsprach während mindestens zehn (10) der zwölf (12) vollständigen Monate vor der Publikation 0.04% oder mehr des frei handelbaren Anteils (*Free Float*). Folglich gelten die Cicor Aktien gemäss UEK-Rundschreiben Nr. 2 (Liquidität im Sinne des Übernahmerechts) der UEK vom 26. Februar 2010 als liquide. Damit bildet der VWAP die Grundlage für den Minimumpreis und eine Bewertung der Aktien durch die Prüfstelle gemäss Art. 42 Abs. 4 FinfraV-FINMA ist nicht

erforderlich.

Historische Kursentwicklung der Cicor Aktien seit 2020:

	2020	2021	2022	2023	2024**
Hoch*	CHF 63.80	CHF 64.60	CHF 56.80	CHF 51.60	CHF 60.00
Tief*	CHF 29.50	CHF 45.70	CHF 40.60	CHF 41.90	CHF 49.00

* Täglicher Schlusskurs in CHF, Quelle: SIX Swiss Exchange

** Vom 1. Januar 2024 bis 6. Dezember 2024 (letzter Börsentag vor der Veröffentlichung), Quelle: SIX Swiss Exchange.

Indikativer Zeitplan des Angebots

Der Angebotsprospekt wird voraussichtlich am 12. Dezember 2024 veröffentlicht (der "**Angebotsprospekt**"), und die Karenzfrist von 10 Börsentagen wird dann voraussichtlich vom 13. Dezember 2024 bis zum 3. Januar 2025 laufen. Folglich wird das Angebot voraussichtlich während eines Zeitraums von 20 Börsentagen, d.h. voraussichtlich vom 6. Januar 2025 bis zum 31. Januar 2025, 16.00 Uhr mitteleuropäischer Zeit (MEZ), offen bleiben (die "**Angebotsfrist**"). Die Anbieterin behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist zu verlängern. Nach der Publikation des definitiven Zwischenergebnisses wird das Angebot für eine Nachfrist von 10 Börsentagen, d.h. voraussichtlich vom 7. Februar 2025, bis zum 20. Februar 2025, 16.00 Uhr mitteleuropäische Zeit (MEZ), zur Annahme offen sein (die "**Nachfrist**"). Der Vollzug des Angebots wird voraussichtlich am 28. Februar 2025 stattfinden (der "**Vollzug**", und das Datum, an welchem der Vollzug stattfindet, das "**Vollzugsdatum**").

Bedingungen des Angebots

Genehmigung des Angebots: Alle Wartefristen, die für den Vollzug des Pflichtangebots durch die Anbieterin gelten, sind abgelaufen oder wurden beendet, und alle Behörden und gegebenenfalls die Gerichte aller Rechtsordnungen haben das Angebot durch die Anbieterin und dessen Vollzug genehmigt oder zugelassen bzw. nicht untersagt oder beanstandet.

Keine Verfügung oder Verbot: Kein Urteil, kein Schiedsspruch, kein Entscheid, kein Beschluss oder eine andere verbindliche Massnahme ist vorübergehend oder dauernd, ganz oder teilweise ergangen, die das Angebot, dessen Vollzug oder den Erwerb von Aktien der Gesellschaft durch die Anbieterin verhindert, verbietet oder für unzulässig erklärt.

Die Bedingungen des Angebots bleiben bis zum Vollzug in Kraft.

Angebotsrestriktionen

Allgemein

Das Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder in einer Rechtsordnung gemacht oder gemacht werden, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre oder in welchem/welcher es gegen anwendbare Recht oder eine Regulierung verstossen würde, oder welches/welche die OEP 80 B.V., die OEP VIII GP, LLC. oder einer direkt oder indirekt von OEP VIII GP, LLC. kontrollierten und/oder verwalteten Einheit eine Änderung der Angebotsbedingungen, ein zusätzliches Gesuch oder zusätzliche Schritte bei staatlichen oder anderen Verwaltungs- oder Regierungsbehörden verlangen würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Jurisdiktion auszudehnen. Die Angebotsdokumente dürfen weder in solchen Ländern oder Jurisdiktionen verbreitet noch in solche Länder oder Jurisdiktionen versendet werden. Diese Dokumente dürfen nicht dazu verwendet werden, um für den Erwerb von Beteiligungspapieren der Gesellschaft durch eine Person oder ein Unternehmen in einem solchen Land oder in einer solchen Jurisdiktion ansässig oder gegründet zu werben.

Nach Schweizer Recht können die im Rahmen des Angebots angedienten Cicor Aktien nicht zurückgezogen werden, ausser unter bestimmten Umständen, insbesondere wenn ein konkurrierendes Angebot für die Cicor Aktien unterbreitet wird.

Notice to U.S. Holders

The Offer is being made for certain registered shares of Cicor, a Swiss stock corporation (*Aktiengesellschaft*) whose shares are listed on the SIX Swiss Exchange, and is subject to Swiss disclosure and procedural requirements, which are different from those of the United States of America (the "**U.S.**"). The Offer is subject to the requirements of Section 14(e) of, and Regulation 14E under, the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "**U.S. Exchange Act**"), including amendments to the terms and conditions of the Offer, extensions of the Offer, purchases outside of the Offer and minimum Offer Period, and is otherwise being made in accordance with the requirements of Swiss law. Accordingly, the Offer is subject to disclosure and other procedural requirements, including with respect to withdrawal rights, settlement procedures and timing of payments that are different from those applicable under U.S. tender offer procedures and laws. Holders of Cicor Shares resident in the U.S. (each a "**U.S. Holder**") are urged to read this Offer Prospectus which is available at <https://www.takeover.ch/> and consult with their own legal, financial and tax advisors regarding the Offer.

It may be difficult for U.S. Holders to enforce their rights and any claim arising out of U.S. securities laws, since the Offeror and the Company are located in a non-U.S. jurisdiction, and some or all of their officers and directors may be residents of a non-U.S. jurisdiction. U.S. Holders may not be able to sue a non-U.S. company or its officers or directors in a U.S. or non-U.S. court for violations of the U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel a non-U.S. company and its affiliates to subject

themselves to a U.S. court's judgment.

The receipt of cash pursuant to the Offer by a U.S. Holder may be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes and under applicable U.S. state and local laws, as well as foreign and other tax laws. Each U.S. Holder is urged to consult his or her independent professional advisor immediately regarding the U.S. tax consequences of an acceptance of the Offer.

The information contained in this Offer Prospectus has not been reviewed or authorized by the U.S. Securities and Exchange Commission (the "**SEC**"). Neither the SEC nor any securities commission of any State of the U.S. has (a) approved or disapproved of the Offer; (b) passed upon the merits or fairness of the Offer; or (c) passed upon the adequacy or accuracy of the disclosure in this Offer Prospectus. Any representation to the contrary is a criminal offence in the U.S.

United Kingdom

The communication of this Offer Prospectus is not being made by, and has not been approved by, an authorised person for the purposes of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000. In the United Kingdom ("**U.K.**"), this communication and any other offer documents relating to the Offer is/will be directed only at persons (i) who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**"), (ii) falling within article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Order or (iii) to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of Section 21 of Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the offer to purchase securities may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). No communication in respect of the Offer must be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. The Offer and any investment or investment activity to which this Offer relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.

Australien, Kanada und Japan

The Offer is not addressed to shareholders of the Company whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the Offer.

3. INFORMATIONEN

Weitere Informationen zum Angebot werden am oder um den 12. Dezember 2024 in denselben Medien elektronisch veröffentlicht. Diese Voranmeldung sowie weitere Dokumente zum Angebot werden unter der Adresse <https://www.cicor-offer.ch/> verfügbar sein.

	Valor	ISIN	Symbol
Namenaktien von Cicor Technologies Ltd.	870219	CH0008702190	CICN

9. Dezember 2024

Finanzberater und Offer Manager



Helvetische Bank