

Zürich, 28. Oktober 2024

## PRESSEMITTEILUNG

---

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 Kotierungsreglement:

# Verwaltungsrat der GAM Holding AG gibt Konditionen der Bezugsrechtsemission bekannt

Die GAM Holding AG («GAM») gibt heute die Konditionen ihrer geplanten Kapitalerhöhung in Form einer Bezugsrechtsemission (das «Angebot») bekannt. Rock Investment SAS («Rock»), eine Konzerngesellschaft von GAMs Hauptaktionär NJJ Holding SAS, hat eine Verpflichtungserklärung für das Angebot in Höhe von bis zu CHF 100 Millionen (die «Rock-Verpflichtung») abgegeben und damit das Angebot vollständig gezeichnet.

Auf der Grundlage, der von den GAM-Aktionären an der Generalversammlung vom 15. Mai 2024 genehmigten, ordentlichen Kapitalerhöhung beschloss GAMs Verwaltungsrat am 25. Oktober 2024, im Rahmen des Angebots 904'464'247 neue, vollständig liberierte GAM-Namenaktien zum Nennwert von je CHF 0.05 (die «Jungen Aktien») auszugeben.

Der Ausgabepreis pro Junger Aktie wurde auf CHF 0.11 festgesetzt (der «**Ausgabepreis**»), was einem erwarteten Nettoemissionserlös von rund CHF 98.2 Millionen entspricht (nach Abzug der Emissionsabgabe von 1%, voraussichtlichen Kommissionen und anderen mit dem Angebot verbundenen Kosten in Bezug auf den erwarteten Bruttoerlös von rund CHF 99.5 Millionen).

GAM beabsichtigt, den Nettoemissionserlös aus dem Angebot in erster Linie zur Rückzahlung bestehender Finanzverbindlichkeiten <sup>(1)</sup> zu verwenden und den verbleibenden Betrag für allgemeine Unternehmenszwecke zu nutzen, um langfristige finanzielle Stabilität und finanzielle Unterstützung zu gewährleisten.

Im Rahmen des Angebots wird den berechtigten Aktionären für jede nach Börsenschluss am 29. Oktober 2024 gehaltene Namenaktie ein Bezugsrecht zugeteilt (die «**Rechte**»). Acht Rechte berechtigen zum Erwerb von 45 Jungen Aktien gegen Zahlung des Ausgabepreises. Die bestehenden Aktien werden ab dem 30. Oktober 2024 ohne Bezugsrechte gehandelt.

Die Bezugsfrist (die «**Ausübungsfrist**»), während der die bestehenden Aktionäre die ihnen zugeteilten Rechte ausüben können, beginnt am 30. Oktober 2024 und endet am 13. November 2024, 12:00 Uhr MEZ. Die Rechte werden weder an der SIX Swiss Exchange noch an einem anderen Handelsplatz kotiert oder gehandelt. Rechte, die während der Ausübungsfrist nicht gültig ausgeübt werden, verfallen und werden ohne Entschädigung unwirksam. Die endgültige Anzahl der Jungen Aktien, für die Rechte gültig ausgeübt wurden, wird am oder um den 13. November 2024 nach Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange bekannt gegeben.

<sup>1</sup> Rock und GAM haben eine Vereinbarung geschlossen, wonach Rock GAM im Rahmen einer Kreditfazilität (die «**Kreditfazilität**») einen Gesamtbetrag von CHF 100 Millionen zur Verfügung stellt. Zurzeit beträgt der im Rahmen der Kreditfazilität in Anspruch genommene Gesamtbetrag CHF 81.5 Millionen. Die bestehende Kreditfazilität bleibt bis Juni 2025 bestehen, mit der Möglichkeit zur Verlängerung der Laufzeit, die Rock Investment SAS/NJJ Holding SAS bei Bedarf gewährt. GAM beabsichtigt daher, rund CHF 85.5 Millionen des Nettoemissionserlöses aus dem Angebot zur Rückzahlung und effektiven Kapitalisierung der Kreditfazilität zu verwenden, einschliesslich der aufgelaufenen Zinsen auf den derzeit beanspruchten Betrag.

**Nicht zur Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung, ganz oder teilweise, direkt oder indirekt, in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan oder Australien oder jeder anderen Gerichtsbarkeit, in der die Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung ungesetzlich wäre.**

Junge Aktien, für die Rechte während der Ausübungsfrist nicht gültig ausgeübt wurden (Rump Shares), werden von Rock für einen Gesamtbetrag von bis zu CHF 100 Millionen gemäss den Konditionen des Rock Commitment gezeichnet und gekauft.

Der erste Handelstag der neu ausgegebenen Jungen Aktien wird voraussichtlich der 15. November 2024 sein. Die Lieferung der Jungen Aktien gegen Zahlung des Ausgabepreises wird am oder um den 15. November 2024 erfolgen. Die Jungen Aktien sind gleichrangig mit den bestehenden Namenaktien. Nach Vollzug des Angebots wird das ausgegebene und eingetragene Aktienkapital von GAM voraussichtlich aus 1'064'146'778 vollständig liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.05 bestehen.

Infolge von Rocks Verpflichtung, im Rahmen des Angebots Rump Shares in Höhe von bis zu CHF 100 Millionen zu erwerben, besteht die Möglichkeit, dass Rocks Beteiligungsquote an GAM einen Schwellenwert erreicht oder übersteigt, der eine vorherige Genehmigung der Finanzmarktaufsichtsbehörden in den verschiedenen Ländern, in denen GAM tätig ist, erfordert.

Während Rock mit der Unterstützung von GAM in ständigem Kontakt mit allen relevanten Aufsichtsbehörden steht, stehen einige dieser Vorabgenehmigungen im Zusammenhang mit dem Angebot noch aus und werden möglicherweise nicht vor Abschluss des Angebots erteilt. Bis zum Erhalt aller erforderlichen behördlichen Genehmigungen hat Rock zugestimmt, keine Stimmrechte über seine derzeitige Beteiligungsquote hinaus auszuüben, welche sich aus dem Kauf von Rump Shares ergibt.

**Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:**

#### **Investor Relations**

Magdalena Czyzowska  
T +44 (0) 207 917 2508

#### **Media Relations**

Colin Bennett  
T +44 (0) 20 73 938 544

Besuchen Sie uns auf: [www.gam.com](http://www.gam.com)

Folgen Sie uns auf: [X](#) und [LinkedIn](#)

#### **Hinweise für Redakteure**

##### **Über GAM**

GAM ist ein unabhängiger, in der Schweiz börsenkotierter Asset Manager. Wir sind ein aktiver, globaler Vermögensverwalter, der seinen Kunden in den Bereichen Investment und Wealth Management unverwechselbare und differenzierte Anlagelösungen bietet. Unser Ziel ist es, die finanzielle Zukunft unserer Kunden zu schützen und zu verbessern. Wir ziehen die klügsten Köpfe an und befähigen sie, im Anlagebereich führend und innovativ zu sein und einen positiven Einfluss auf Gesellschaft und Umwelt auszuüben. Die verwalteten Vermögen beliefen sich per 30. Juni 2024 auf CHF 19,0 Milliarden. GAM verfügt über ein globales Vertriebsnetz mit Niederlassungen in 14 Ländern und ist geografisch breit aufgestellt mit Kunden auf nahezu allen Kontinenten. GAM Investments wurde 1983 gegründet und hat seinen Hauptsitz an der Hardstrasse 201 in Zürich, 8037 Schweiz. Weitere Informationen über GAM Investments finden Sie unter [www.gam.com](http://www.gam.com).

##### **Weitere wichtige Informationen**

Diese Mitteilung enthält oder kann Aussagen enthalten, die zukunftsgerichtete Aussagen darstellen. Wörter wie «antizipieren», «glauben», «erwarten», «schätzen», «anstreben», «prognostizieren», «Risiko», «wahrscheinlich», «beabsichtigen», «Ausblick», «sollten», «könnten», «würden», «dürften», «werden», «weiterhin», «planen», «Wahrscheinlichkeit», «indikativ», «anstreben», «Ziel», «beabsichtigten» und andere ähnliche Ausdrücke sollen oder können zukunftsgerichtete Aussagen kennzeichnen.

Solche Aussagen in dieser Mitteilung beziehen sich nur auf das Datum dieser Mitteilung und basieren auf Annahmen und Eventualitäten, die sich ohne Vorankündigung ändern können, ebenso wie Aussagen über Markt- und Branchentrends, Prognosen, Richtlinien und Schätzungen. Alle zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Mitteilung sind keine Hinweise, Garantien, Zusicherungen oder Vorhersagen zukünftiger Leistungen und beinhalten bekannte und unbekannt Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren, von denen viele ausserhalb der Kontrolle der Person liegen, die solche Aussagen macht, ihrer verbundenen Unternehmen und ihrer und deren Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, Vertreter und Berater. Sie können erhebliche Elemente subjektiver Einschätzungen und Annahmen hinsichtlich zukünftiger Ereignisse beinhalten, die richtig oder falsch sein können und dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in solchen Aussagen ausgedrückten oder implizierten abweichen.

**Nicht zur Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung, ganz oder teilweise, direkt oder indirekt, in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan oder Australien oder jeder anderen Gerichtsbarkeit, in der die Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung ungesetzlich wäre.**

Sie werden darauf hingewiesen, sich nicht in unangemessener Weise auf zukunftsgerichtete Aussagen zu verlassen, und niemand akzeptiert oder übernimmt eine Haftung in Verbindung mit diesen Aussagen.

Diese Mitteilung ist keine Finanzprodukt- oder Anlageberatung, keine Empfehlung zum Kauf, Umtausch oder zur Veräusserung von Wertpapieren und keine Buchhaltungs-, Rechts- oder Steuerberatung. Sie wurde ohne Rücksicht auf die Ziele, die rechtliche, finanzielle oder steuerliche Situation und die Bedürfnisse von Einzelpersonen erstellt. Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Einzelpersonen die Angemessenheit der Informationen im Hinblick auf ihre eigenen Ziele, ihre rechtliche, finanzielle und steuerliche Situation und ihre Bedürfnisse prüfen sowie sich entsprechend ihren individuellen Bedürfnissen und ihrer Rechtsprechung rechtlich, steuerlich und anderweitig beraten lassen.

#### **Haftungsausschluss**

Dieses Dokument ist weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne des Schweizer Finanzdienstleistungsgesetzes und kein Prospekt im Sinne anderer anwendbarer Gesetze. Exemplare dieses Dokuments dürfen nicht in Länder versandt, dort verteilt oder von dort aus verschickt werden, in denen dies gesetzlich untersagt ist. Die hierin enthaltenen Informationen stellen weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots in einer Rechtsordnung dar, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung vor der Registrierung, der Befreiung von der Registrierung oder der Qualifizierung gemäss den Wertpapiergesetzen einer Rechtsordnung ungesetzlich wäre. Das Angebot und die Notierung von Wertpapieren erfolgt ausschliesslich mittels und auf der Grundlage eines Prospekts, der von der zuständigen Prüfstelle zu genehmigen und zu veröffentlichen ist.

Dieses Dokument stellt Werbung im Sinne von Artikel 68 des Schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes dar. Diese Werbung ist eine Mitteilung an die Anleger mit dem Ziel, sie auf Finanzinstrumente aufmerksam zu machen. Anlageentscheidungen in Bezug auf Wertpapiere sollten nicht auf der Grundlage dieser Werbung getroffen werden.

Eine Entscheidung, in Wertpapiere der GAM Holding AG zu investieren, sollte ausschliesslich auf der Grundlage des von der GAM Holding AG zu diesem Zweck veröffentlichten Prospekts erfolgen. Exemplare dieses Prospekts (sowie allfällige Nachträge dazu) sind kostenlos erhältlich bei GAM Holding AG, Investor Relations, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz (E-Mail: [investorrelations@gam.com](mailto:investorrelations@gam.com)).

Dieses Dokument ist nicht zur Veröffentlichung oder Verteilung in den Vereinigten Staaten von Amerika (einschliesslich ihrer Territorien und Besitztümer, jedes Bundesstaates der Vereinigten Staaten und des District of Columbia), Kanada, Japan oder Australien oder einer anderen Rechtsordnung, in der dies ungesetzlich wäre, bestimmt. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren in diesen Ländern oder in einer anderen Rechtsordnung dar, in der dies ungesetzlich wäre. Insbesondere dürfen das Dokument und die darin enthaltenen Informationen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an Publikationen mit einer allgemeinen Verbreitung in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder anderweitig übermittelt werden. Die hierin erwähnten Wertpapiere wurden und werden nicht gemäss dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der «**Securities Act**») oder den Gesetzen eines Bundesstaates registriert und dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nicht angeboten oder verkauft werden, es sei denn, sie sind gemäss dem Securities Act registriert oder von der Registrierungspflicht befreit. Es wird kein öffentliches Angebot der Wertpapiere in den Vereinigten Staaten von Amerika geben.

Die hierin enthaltenen Informationen stellen kein öffentliches Angebot von Wertpapieren im Vereinigten Königreich dar. Im Vereinigten Königreich wird kein Prospekt zum öffentlichen Angebot von Wertpapieren veröffentlicht werden. Im Vereinigten Königreich ist dieses Dokument nur an Personen gerichtet, die (i) qualifizierte Anleger sind und die auch (ii) professionelle Anleger im Sinne von Artikel 19(5) der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (die «FSMA-Verordnung») sind; (iii) Personen, die unter Artikel 49(2)(a) bis (d), «high net worth companies, unincorporated associations, etc.» der FSMA-Verordnung fallen, und (iv) Personen, denen eine Aufforderung oder ein Anreiz zu einer Anlagetätigkeit im Sinne von Section 21 des Financial Services and Markets Act 2000 auf andere Weise rechtmässig mitgeteilt oder mitgeteilt werden kann (alle diese Personen werden zusammen als «relevante Personen» bezeichnet). Die Wertpapiere stehen nur relevanten Personen zur Verfügung, und jede Aufforderung, jedes Angebot oder jede Vereinbarung zur Zeichnung, zum Kauf oder zum anderweitigen Erwerb dieser Wertpapiere wird nur mit relevanten Personen getroffen. Jede Person, die keine Relevante Person ist, sollte nicht auf der Grundlage dieses Dokuments oder seines Inhalts handeln oder darauf vertrauen.

In jedem Mitgliedsstaat des Europäischen Wirtschaftsraums (jeweils ein «Relevanter Staat») richtet sich dieses Dokument nur an qualifizierte Anleger in diesem Relevanten Staat im Sinne der Prospektverordnung.