

Offre publique d'acquisition

de

Artemis Beteiligungen III AG, Hergiswil

une filiale détenue en totalité par Franke Artemis Holding AG, Hergiswil

portant sur toutes les

actions nominatives de Feintool International Holding AG, Lyss

d'une valeur nominale de CHF 50,00 chacune

en mains du public

Prix de l'Offre

Artemis Beteiligungen III AG, Hergiswil (« **Artemis** »), offre CHF 350 net par action nominative de Feintool International Holding AG, Lyss (« **Feintool** »), d'une valeur nominale de CHF 50,00 chacune (« **Action Feintool** »). Le prix de l'Offre sera réduit du montant brut de tout éventuel effet dilutif sur l'Action Feintool (paiements de dividende, augmentations de capital à un prix d'émission par action inférieur au prix de l'Offre, remboursements de capital, vente d'actions propres en dessous du prix de l'Offre, émission ou attribution ou exercice de droits de conversion ou d'option, et octroi de tout droit de souscription préférentiel doté d'une valeur intrinsèque), dans la mesure où celui-ci intervient jusqu'à l'exécution de l'Offre.

Durée de l'Offre

Du 15 février 2011 au 14 mars 2011, 16h00 HEC/HEEC (prorogeable).

Banque mandatée

Artemis a mandaté la Privatbank IHAG Zurich AG, qui fait office de domicile d'acceptation et de paiement pour l'Offre.

	Numéro de valeur	ISIN	Symbole ticker
Actions nominative de Feintool International Holding AG	932009	CH0009320091	FTON

Prospectus d'offre du lundi 31 janvier 2011

Financial Advisor



Capital Concepts International AG

Domicile d'acceptation et de paiement



RESTRICTIONS DE L'OFFRE / OFFER RESTRICTIONS

En général

L'Offre décrite dans le présent prospectus (« l'Offre ») n'est faite directement ou indirectement dans aucun pays ni aucune juridiction dans lequel/laquelle une telle Offre serait considérée comme illégale ou dans lequel/laquelle elle violerait une loi ou des réglementations applicables, ou qui nécessiterait de la part d'Artemis une modification des termes ou des conditions de l'Offre de quelque manière que ce soit, ou qui nécessiterait de faire toute requête supplémentaire ou de prendre toute mesure supplémentaire à l'égard de toute autorité gouvernementale, administrative ou judiciaire. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels pays ou juridictions. Les documents relatifs à l'Offre ne doivent pas être distribués ou envoyés dans de tels pays ou juridictions. Ces documents ne doivent pas être utilisés pour solliciter l'acquisition de titres de participation de Feintool par toute personne ou entité dans de tels pays ou juridictions.

United States of America

The public offer ("**Offer**") described in this announcement will not be made directly or indirectly in, into 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 (the "**U.S.**", meaning the United States of America, its territories and possessions, any State of the United States of America and the District of Columbia) and may only be accepted outside the U.S. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, telex or telephone or electronic transmission by way of the internet or otherwise. This announcement, the offer prospectus and any other offering materials with respect to the Offer described in this announcement must not be distributed in nor sent to the U.S. and must not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of Feintool International Holding AG ("**Feintool**"), from anyone in the U.S. Artemis Beteiligungen III AG ("**Artemis**") is not soliciting the tender of securities of Feintool by any holder of such securities in the U.S. Feintool securities will not be accepted from holders of such securities in the U.S., including agents, fiduciaries or other intermediaries acting on a non-discretionary basis for holders giving instructions from within the U.S. Any purported acceptance of the Offer that Artemis or its agents believe has been made in or from the U.S. will be invalidated. Artemis 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 Kingdom

The offer documents in connection with the Offer are not for distribution to persons whose place of residence, seat or habitual abode is in the United Kingdom. This does not apply, however, to persons in the United Kingdom who (i) have professional experience in matters relating to investments, (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 or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). This communication and any other offering materials 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.

Offre publique d'acquisition d'Artemis (« Offre d'acquisition » et « Offre »)

A) Contexte de l'Offre d'acquisition

Artemis est une filiale détenue en totalité par Franke Artemis Holding AG, Hergiswil (« **Franke Artemis** »). Franke Artemis est détenue en totalité par Michael Pieper, Hergiswil. Au 14 janvier 2011, Artemis et les sociétés et personnes agissant de concert avec Artemis (selon chiffre C 3) détiennent 252 135 Actions Feintool, correspondant à une participation de 33% (actions et droits de vote).

Par la présente Offre publique d'acquisition au sens des art. 22 ss. de la Loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières du 24 mars 1995 (« **LBVM** »), Artemis a l'intention d'augmenter la participation de 33% de Feintool (actions et droits de vote) qu'elle détient avec les sociétés et personnes agissant de concert avec elle, et d'acquérir une participation d'au moins 50,1% requise pour assurer une gestion efficiente et un alignement stratégique futur de Feintool.

B) Offre d'acquisition

1. Annonce préalable

Artemis a fait paraître l'annonce préalable de l'Offre au sens des art. 5 ss. de l'Ordonnance de la Commission des OPA sur les offres publiques d'acquisition (« **OOPA** ») le 17 janvier 2011 sur les sites de Bloomberg et de Reuters, ainsi que le 18 janvier 2011 dans la *Neue Zürcher Zeitung* en allemand et dans le journal *Le Temps* en français.

2. Objet de l'Offre

L'Offre porte – sous réserve des restrictions de l'Offre – sur toutes les Actions Feintool en mains du public et inclut aussi les Actions Feintool qui, jusqu'à l'échéance du délai supplémentaire (selon chiffre B 6), pourraient être émises à partir du capital conditionnel de Feintool ou autrement, ou qui proviendraient d'instruments financiers.

L'Offre ne porte pas sur les Actions Feintool détenues par Feintool ou par l'une de ses filiales.

Au 16 janvier 2011, le nombre d'Actions Feintool en mains du public sur lesquelles l'Offre porte, se calcule comme suit:

Nombre d'Actions Feintool émises et cotées en bourse	763 870
Moins les Actions Feintool détenues par Artemis et par les sociétés et personnes agissant de concert avec elle	(252 135)
Moins les actions propres de Feintool*	(1362)
Nombre d'Actions Feintool en mains du public sur lesquelles l'Offre porte	510 373

*Selon le rapport d'activité publié par Feintool pour l'exercice 2009/2010, prenant fin le 30 septembre 2010, Feintool détient 1362 actions propres.

3. Prix de l'Offre

CHF 350 net par Action Feintool (cf. chiffre J 5). Le prix de l'Offre sera réduit du montant brut de tout éventuel effet dilutif (par exemple un paiement de dividende ou une distribution d'un autre type, une augmentation de capital à un prix d'émission par action inférieur au prix de l'Offre, des remboursements de capital, la vente d'actions propres en dessous du prix de l'Offre, l'émission ou l'attribution ou l'exercice de droits de conversion ou d'option, et l'octroi de tout droit de souscription préférentiel doté d'une valeur intrinsèque).

Le prix de l'Offre de CHF 350 par Action Feintool correspond à une prime de 7,07% par rapport au cours moyen de CHF 326,90 de l'Action Feintool calculé en fonction de la pondération des volumes des transactions en bourse durant les 60 jours de bourse précédant la publication de l'annonce préalable de l'Offre et à une prime de 11,11% par rapport au cours de clôture du 14 janvier 2011.

Des analyses ont montré que l'Action Feintool n'était pas liquide au sens de la circulaire COPA n° 2: Liquidité au sens du droit des OPA du 26 février 2010. Si les titres de participation cotés visés par l'Offre ne sont pas liquides avant la publication de l'Offre ou de l'annonce préalable, un organe de contrôle (art. 25 LBVM) procède à leur évaluation au sens de l'art. 40, al. 4, de l'Ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières (« **OBVM-FINMA** »).

Artemis a donc chargé BDO AG, Zurich, de procéder à une évaluation. Le rapport d'évaluation effectué par BDO AG conclut que la valeur de l'Action Feintool s'élève à CHF 326,90. Le prix de l'Offre de CHF 350 par Action Feintool dépasse donc cette valeur de 7,07%. Le rapport d'évaluation complet de BDO AG peut être obtenu sans délai et gratuitement en allemand et en français auprès de Capital Concepts International AG, Untere Heslibachstrasse 41, 8700 Küsnacht/ZH, Suisse (tél: +41 43 266 70 80, fax: +41 43 266 70 81, e-mail: prospectus@capitalconcepts.ch) ou être consulté à l'adresse www.franke.com.

L'évolution du cours de l'Action Feintool à la SIX Swiss Exchange se présente comme suit (les cours arrondies correspondent au prix maximum ou minimum payé):

Action Feintool	2007	2008	2009	2010	2011*
Plus haut	499	404	252	360	320
Plus bas	328	186	160	226	307

* Du 1^{er} janvier 2011 au 14 janvier 2011

Source: Reuters

Cours moyen calculé en fonction de la pondération des volumes des transactions en bourse durant les 60 jours de bourse précédant le 17.01.2011	CHF 326,90
Cours de clôture du 14.01.2011 (dernier jour de bourse précédant la publication de l'annonce préalable de l'Offre)	CHF 315,00
Valeur de l'Action Feintool selon les calculs de l'organe de contrôle (art. 40, al. 4, OBVM-FINMA)	CHF 326,90

4. Délai de carence

Sous réserve d'une prolongation par la Commission des OPA, le délai de carence est de 10 jours de bourse à compter de la publication du prospectus de l'Offre, donc vraisemblablement du 1^{er} février 2011 au 14 février 2011. L'Offre ne pourra être acceptée qu'à l'échéance du délai de carence.

5. Durée de l'Offre

Avec la publication du présent prospectus de l'Offre le 31 janvier 2011, l'Offre restera vraisemblablement ouverte pendant 20 jours de bourse après l'échéance du délai de carence. La durée de l'Offre commencera ainsi à courir vraisemblablement le 15 février 2011 et se terminera vraisemblablement le 14 mars 2011, 16h00 HEC/HEEC (« **Durée de l'Offre** »). Artemis 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 requiert l'accord de la Commission des OPA.

6. Délai supplémentaire

Si l'Offre aboutit, un délai supplémentaire de 10 jours de bourse court après l'échéance de la Durée de l'Offre (éventuellement prolongée) (soit après l'annonce définitive du résultat intermédiaire), durant lequel les actionnaires de Feintool pourront accepter l'Offre ultérieurement (« **Délai supplémentaire** »). En l'absence de prolongation de la Durée de l'Offre, le Délai supplémentaire devrait donc s'étendre du 21 mars 2011 au 1^{er} avril 2011, 16h00 HEC/HEEC.

7. Conditions

L'Offre est soumise aux conditions suivantes:

- a) A l'échéance de la Durée de l'Offre (éventuellement prolongée), Artemis a reçu des déclarations d'acceptation valables pour un nombre d'Actions Feintool qui, ajouté au nombre d'Actions Feintool déjà détenu par Artemis et les sociétés et personnes agissant de concert avec elle à ce moment, correspond à 50,1% au moins de toutes les Actions Feintool émises à l'échéance de la Durée de l'Offre.
- b) A compter de la date de l'annonce préalable jusqu'à l'échéance de la Durée de l'Offre (éventuellement prolongée), aucune circonstance ni aucun événement n'est survenu ou n'a été révélé qui, pris individuellement ou en conjonction avec d'autres événements ou circonstances, est susceptible, de l'avis d'une société de révision ou d'une banque d'investissement indépendante de renommée internationale mandatée par Artemis, d'entraîner pour Feintool ou ses filiales directes et indirectes l'une des conséquences suivantes:
 - (i) une réduction du chiffre d'affaires annuel consolidé d'un montant de CHF 37,36 millions (correspondant à 10% du chiffre d'affaires consolidé de Feintool au 30 septembre 2010 conformément aux comptes de résultats consolidés pour l'exercice 2009/2010, p. 48 du rapport d'activité 2009/2010) ou plus;
 - (ii) une réduction des fonds propres consolidés d'un montant de CHF 40,92 millions (correspondant à 30% des fonds propres de Feintool au 30 septembre 2010) ou plus.
- c) Les autorités de la concurrence compétentes ont accordé dans la mesure nécessaire toutes les autorisations et exemptions requises pour la reprise de Feintool par Artemis et tous délais suspensifs à cet égard ont été levés ou sont échus sans qu'il soit imposé à Artemis, à des sociétés ou personnes agissant de concert avec Artemis ou à Feintool des obligations, ou que

les autorisations ou exemptions obtenues soient liées à des conditions ou des charges qui sont, de l'avis d'une société de révision ou d'une banque d'investissement indépendante de renommée internationale mandatée par Artemis, individuellement ou en conjonction avec d'autres événements ou circonstances, de nature à entraîner pour Artemis, pour Feintool ou pour leurs affiliés directes et indirectes l'une des conséquences définies à la condition b).

- d) Hormis les engagements rendus publics avant l'annonce préalable, Feintool et ses filiales directes et indirectes ne se sont pas engagées, depuis le 30 septembre 2010, à acquérir ou à aliéner des actifs ou à prendre ou à rembourser des emprunts pour un montant de CHF 32,56 millions (correspondant à 10% du total du bilan consolidé au 30 septembre 2010) ou plus.
- e) Feintool n'a pas, (i) par décision de son Assemblée Générale, décidé ou autorisé le paiement d'un dividende, une réduction de capital, une scission, un transfert de patrimoine, ou d'autres acquisitions ou aliénations pour plus de CHF 32,56 millions (correspondant à 10% des actifs mentionnés dans les comptes du groupe 2009/2010); (ii) par décision de son Assemblée Générale, décidé ou autorisé une fusion ou (iii) par décision de son Assemblée Générale, décidé ou autorisé une augmentation de capital ordinaire, autorisée ou conditionnelle.
- f) Le Conseil d'administration de Feintool a décidé d'inscrire Artemis au registre des actions avec droit de vote par rapport à toutes les Actions Feintool qu'Artemis a acquises ou acquerra encore et, au cas où l'Offre deviendrait inconditionnelle, par rapport à toutes celles acquises dans le cadre de l'Offre.
- g) Sous condition qu'Artemis détienne plus de 50,1% des Actions Feintool, les membres du Conseil d'administration de Feintool, au cas où l'Offre deviendrait inconditionnelle,
 - (i) ont démissionné avec effet à la date d'exécution de l'Offre (à condition qu'au moins un membre du Conseil d'administration n'ait pas démissionné et ait conclu avant la date d'exécution de l'Offre un contrat de mandat prenant effet à la date d'exécution de l'Offre avec Artemis, à condition que l'Offre devienne inconditionnelle), ou
 - (ii) une majorité de membres du Conseil d'administration a conclu individuellement un contrat de mandat avec Artemis pour la période commençant à la date d'exécution de l'Offre et se terminant le jour de l'Assemblée Générale de Feintool, date à laquelle les personnes proposées par Artemis seront élues au Conseil d'administration de Feintool.
- h) Aucune autorité judiciaire ou administrative n'a rendu une quelconque décision ou ordonnance empêchant ou interdisant l'Offre ou l'exécution de l'Offre.

Artemis se réserve le droit de renoncer, en tout ou partie, à l'une ou plusieurs de ces conditions.

Les conditions a) et b) sont valables jusqu'à l'échéance de la Durée de l'Offre (éventuellement prolongée). Les conditions c), d), e) et h) sont valables jusqu'à l'exécution de l'Offre. Les conditions f) et g) sont valables jusqu'à l'exécution de l'Offre ou, au moment, s'il est antérieur, où le Conseil d'administration passe la décision prévue ou conformément à g) jusqu'à ce que les contrats de mandat soient conclus et les autres conditions soient remplies.

L'Offre sera déclarée comme ayant échoué si les conditions a) ou b) ne sont pas remplies jusqu'à l'échéance de la Durée de l'Offre (éventuellement prolongée) ou jusqu'à l'annonce définitive du résultat intermédiaire de l'Offre dans la presse écrite et qu'Artemis n'a pas renoncé à ces conditions.

Au cas où les conditions c), d), e), f), g) ou h) ne sont pas remplies jusqu'à l'exécution de l'Offre et qu'Artemis n'y a pas renoncé, Artemis est en droit de retirer l'Offre.

Si la condition c) n'est pas remplie à l'échéance de l'Offre, Artemis est en droit de différer l'exécution de l'Offre de quatre mois au plus après l'échéance du Délai supplémentaire. Pendant ce délai de l'exécution de l'Offre, l'Offre restera soumise aux conditions d), e), f), g) et h). Si la Commission des OPA n'autorise pas de différer l'exécution de l'Offre, Artemis retirera l'Offre si les conditions ne sont pas remplies au cours de ce délai de quatre mois et qu'Artemis n'y a pas renoncé.

C) Informations concernant Artemis (« Offrante »)

1. Raison sociale, siège, capital-actions et activité principale

Artemis est une société anonyme de durée indéterminée fondée selon le droit suisse, inscrite au registre du commerce du canton de Nidwald. Le siège de la société se trouve à CH-6052 Hergiswil. Son capital-actions s'élève à CHF 30 000 000, subdivisés en 30 000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 1 000 chacune. Les actions sont entièrement libérées. Artemis a pour but la participation à d'autres entreprises, ainsi que la fourniture de prestations de financement et de conseil à ces dernières et la gestion de fortune. Artemis peut acquérir, gérer et exploiter des brevets et des licences. L'activité principale d'Artemis consiste dans la détention de la participation dans Feintool (actuellement 33%).

2. Actionnaires importants

Artemis est une filiale détenue en totalité par Franke Artemis.

Selon ses statuts Franke Artemis a essentiellement pour but la participation à d'autres entreprises, ainsi que le financement et la gestion de fortune. Elle est en droit d'entreprendre toutes les activités et de conclure tous les contrats susceptibles de contribuer à la réalisation du but de la société ou qui sont en lien direct ou indirect avec celui-ci.

Franke Artemis détient directement et indirectement des participations minoritaires et majoritaires dans les secteurs industriel et immobilier (Franke Immobilien AG, Adval Tech, Rieter, Feintool, Forbo, Precious Woods, etc.).

Franke Artemis est détenue en totalité par Michael Pieper, Hergiswil. Né en 1946, de nationalité suisse, Michael Pieper a effectué des études à la Haute Ecole de Saint-Gall (lic. oec. HSG). Depuis 1988, il exerce des fonctions au sein du groupe Franke, aujourd'hui Franke Artemis Group, dont il est devenu propriétaire et président de la direction en 1989. Il est membre du Conseil d'administration de Hero AG, Adval Tech Holding SA, Berenberg Banque (Suisse) SA, Rieter Holding SA et Forbo Holding SA.

3. Sociétés et personnes agissant de concert avec Artemis dans le cadre de l'Offre

Les sociétés et les personnes agissant de concert avec l'Offrante dans le cadre de l'Offre, au sens de l'art. 11 OOPA, sont Franke Artemis et toutes ses filiales, Franke Stiftung, Aarburg, (fondation patronale) et Alterskapitalfonds für leitende Mitarbeiter der Franke Holding AG und angegliederter Unternehmungen, Aarburg, (fondation patronale) ainsi que Michael Pieper (Hergiswil, NW).

Michael Soormann (Affoltern am Albis, ZH) détient 30 Actions Feintool, acquises les 08 et 25 janvier 2008 (respectivement au prix de CHF 382,20 et CHF 325). Il est membre du Conseil d'administration d'Artemis et de Feintool et, relatif à ces actions et dans le cadre de la présente Offre, n'agit pas de concert ni avec l'Offrante, ni avec les sociétés et personnes agissant de concert avec

celui-ci. Dans le cadre de la présente Offre, Michael Soormann est libre d'utiliser ses actions à sa convenance et il n'agit de concert ni avec l'Offrante, ni avec les sociétés et personnes agissant de concert avec celui-ci.

4. Rapports d'activité

Artemis et Franke Artemis ne publient pas de rapports d'activité. Les communiqués de presse de Franke Artemis contenant des informations sur ses propres activités peuvent être téléchargés à l'adresse suivante: www.franke.com.

5. Participation d'Artemis à Feintool

Selon les informations fournies par Feintool, au 14 janvier 2011, soit le dernier jour de bourse avant l'annonce préalable de l'Offre, un total de 763 870 Actions Feintool d'une valeur nominale de CHF 50,00 chacune étaient cotées à la SIX Swiss Exchange. Au 14 janvier 2011, le capital-actions de Feintool s'élevait donc à CHF 38 193 500.

Au 14 janvier 2011, Artemis et les sociétés et personnes agissant de concert avec celle-ci dans le cadre de la présente Offre (selon chiffre C 3) détenaient au total 252 135 Actions Feintool correspondant à une participation de 33% (actions et droits de vote).

Au 14 janvier 2011, ni Artemis, ni les sociétés et personnes agissant de concert avec celle-ci dans le cadre de la présente Offre ne détenaient de droits de conversion ou d'option relatifs à l'acquisition ou à l'achat d'Actions Feintool ou d'autres instruments financiers de Feintool.

6. Achat et vente de titres de participation et d'instruments financiers de Feintool

Au cours des 12 derniers mois précédant la publication de l'annonce préalable de l'Offre, soit entre le 14 janvier 2010 et le 16 janvier 2011, Artemis a acheté 29 608 Actions Feintool (et n'en a revendu aucune). Durant cette même période, les sociétés et les personnes agissant de concert avec Artemis n'ont réalisé aucune transaction portant sur Actions Feintool. Le prix maximal payé par Artemis pour une Action Feintool dans le cadre des transactions effectuées se monte à CHF 335,00. Au cours des 12 derniers mois précédant la publication de l'annonce préalable de l'Offre, Artemis et les sociétés et personnes agissant de concert avec Artemis (selon chiffre C 3), n'ont ni acheté, ni vendu ni exercé de droits de conversion ou d'option (relatifs à l'attribution ou à l'acquisition d'Actions Feintool) ou d'autres instruments financiers de Feintool.

D) Financement

L'Offre est financée sur des ressources financières du groupe Franke Artemis ainsi que sur des crédits bancaires disponibles.

E) Informations concernant Feintool

1. Raison sociale, siège, capital-actions et activité commerciale

Feintool est une société anonyme de durée indéterminée fondée selon le droit suisse, inscrite au registre du commerce du canton de Berne sous la raison sociale de « Feintool International Holding AG ». Le siège de la société se trouve à l'adresse Industriering 8, CH-3250 Lyss.

Le capital-actions de Feintool s'élève à CHF 38 193 500, subdivisés en 763 870 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 50,00 chacune. Les actions sont entièrement libérées.

Au 14 janvier 2011, Feintool ne disposait d'aucun capital autorisé. Conformément à l'article 3b, alinéa 2, des statuts de Feintool en date du 13 août 2009, le capital-actions sera augmenté de CHF 557 500 au plus par l'exercice de droits d'option des membres du personnel, à l'exclusion du droit de souscription préférentiel des actionnaires, par l'émission d'un maximum de 11 150 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 50,00 chacune à libérer entièrement (capital conditionnel). Par ailleurs, conformément à l'article 3b, alinéa 1, des statuts de Feintool en date du 13 août 2009, le capital-actions, sera augmenté de CHF 2 249 000 au plus correspondant à 44 980 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 50,00 chacune à libérer entièrement par exercice des droits de conversion et d'options liés à des obligations d'emprunt ou obligations semblables émis par la société ou par des sociétés affiliées du groupe, à l'exclusion du droit de souscription préférentiel des actionnaires. Selon le rapport d'activité publié par Feintool pour l'exercice 2009/2010, prenant fin au 30 septembre 2010, Feintool n'est pas débitrice de telles obligations d'emprunt ni d'obligations semblables.

Feintool a pour but la participation à des entreprises commerciales et industrielles en Suisse et à l'étranger, notamment dans le secteur des machines et des outils, ainsi que la gestion et la supervision des activités de ses filiales.

Feintool et ses sociétés de participation (« **Groupe Feintool** ») constituent une entreprise technologique avec un horizon global pour ses activités de découpage fin et de formage (équipement et composants), ainsi que pour ses techniques d'automatisation. Dans le segment de la technologie du découpage fin, le Groupe Feintool propose à ses clients des solutions complètes allant de l'ingénierie à la production en série de composants de découpage fin, en passant par la réalisation des outils. Outre les technologies de découpage fin et de formage, qui constituent son cœur de métier, le Groupe Feintool propose sous les marques IMA, Afag et BalTec des systèmes d'automatisation, des composants d'alimentation et de manipulation automatique et fabrique des riveteuses.

Feintool (symbole: FTON) est cotée à la Bourse suisse (SIX Swiss Exchange) depuis 1998. L'Action Feintool est cotée au Main Standard du SIX Swiss Exchange sous le numéro de valeur 932009.

2. Intentions d'Artemis concernant Feintool

Par la présente Offre, Artemis a l'intention d'augmenter la participation de 33% de Feintool (actions et droits de vote) qu'elle détient actuellement avec les sociétés et personnes agissant de concert avec elle afin d'acquérir une participation d'au moins 50,1% (capital et droits de vote) requise pour assurer une gestion efficiente et un alignement stratégique futur de Feintool. Il est prévu de poursuivre la stratégie actuelle de Feintool.

Artemis a l'intention de renouveler (partiellement du moins) le Conseil d'administration de Feintool après l'exécution de l'Offre. Les nouveaux membres du Conseil d'administration ne sont actuellement pas encore déterminés.

Artemis n'a nullement l'intention de remplacer la direction de Feintool.

Au cas où Artemis et les sociétés et personnes agissant de concert avec celle-ci viendrait à détenir ensemble plus de 98% des droits de votes de Feintool après l'exécution de l'Offre d'acquisition, Artemis se réserve le droit, de demander l'annulation des titres restants conformément à l'art. 33 LBVM (cette décision sera prise au moment opportun le cas échéant). Dans le cadre de cette procédure, les actionnaires de Feintool recevraient un dédommagement en espèces d'un montant correspondant au prix de l'Offre. Au cas où Artemis, suite à l'Offre, viendrait à détenir entre 90% et 98% des droits de votes de Feintool, Artemis se réserve le droit de fusionner Feintool avec une société contrôlée par Franke Artemis (cette décision sera prise au moment opportun le cas échéant);

dans tel cas de figure, les actionnaires minoritaires restants de Feintool ne recevraient pas de participations dans la société reprenante, mais un dédommagement, en espèce ou d'autre nature conformément à l'art. 8, al. 2, de la Loi fédérale sur la fusion, la scission, la transformation et le transfert de patrimoine (« **LFus** »).

Dans les deux cas susmentionnés, Artemis a l'intention de requérir la décotation des Actions Feintool à la SIX Swiss Exchange après l'exécution de l'Offre.

3. Conventions entre Artemis et Feintool, ses organes et ses actionnaires

Il n'existe entre Artemis et les sociétés et personnes agissant de concert avec celle-ci, d'une part, et Feintool, ses organes et ses actionnaires, d'autre part, aucune convention relative à la présente Offre. Des informations sur Michael Soormann en tant que membre du Conseil d'administration de Feintool et d'Artemis sont fournies aux chiffres E 4 et C 3.

4. Informations confidentielles

Artemis atteste, au sens de l'art. 23, al. 2, OOPA et compte tenu du fait que Michael Soormann (Affoltern am Albis, ZH), notamment membre du Conseil d'administration d'Artemis et de celui de Feintool, que ni Artemis ni les sociétés et personnes agissant de concert avec celle-ci n'ont obtenu de Feintool, directement ou indirectement, d'informations non publiques sur Feintool susceptibles d'influencer de manière déterminante la décision des destinataires de l'Offre.

F) Rapport de l'organe de contrôle conformément à l'article 25 LBVM

En notre qualité d'organe de contrôle reconnu pour la vérification d'offres publiques d'acquisition au sens de la LBVM, nous avons examiné le prospectus d'offre d'Artemis Beteiligungen III AG, Hergiswil (« l'Offrante »).

La responsabilité pour l'établissement du prospectus d'offre incombe à l'Offrante. Notre mission consiste à vérifier et à apprécier le prospectus d'offre. Nous confirmons que nous remplissons les exigences d'indépendance prévues par le droit des offres publiques d'acquisition.

Notre contrôle a été effectué conformément à la norme d'audit suisse 880, qui requiert de planifier et de réaliser le contrôle prévu par l'article 25 de la LBVM de manière à établir l'exhaustivité formelle du prospectus d'offre selon la LBVM et ses ordonnances ainsi qu'à constater les anomalies significatives contenues dans le prospectus d'offre résultant de fraudes ou d'erreurs. Il est à noter que les points 4 à 7 ci-dessous ne font pas l'objet de la même assurance que les points 1 à 3. Nous avons vérifié les informations contenues dans le prospectus d'offre en procédant à des analyses et à des examens par sondages. En outre, nous avons apprécié la conformité du prospectus d'offre avec la LBVM et ses ordonnances. 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. les dispositions concernant les offres obligatoires, plus particulièrement celles sur le prix minimum, sont respectées;
3. la Best Price Rule est respectée jusqu'au 26 janvier 2011.

De plus, nous n'avons pas constaté de faits nous amenant à conclure que

4. l'égalité de traitement des destinataires de l'Offre n'est pas respectée;
5. le prospectus d'offre n'est pas exhaustif et exact au sens de la LBVM et de ses ordonnances;
6. le prospectus d'offre n'est pas conforme à la LBVM et à ses ordonnances;
7. les dispositions relatives aux effets de l'annonce préalable de l'Offre ne sont pas respectées.

Zurich, 27 janvier 2011

BDO SA

Markus Egli

Hans-Peter Mark

G) Rapport du Conseil d'administration de Feintool

Conformément à l'art. 29 LBVM, le Conseil d'administration de Feintool est tenu de fournir un rapport dans lequel il prend position sur l'Offre. Ce rapport, qui n'est pas encore disponible au moment de la publication du présent prospectus de l'Offre, sera publié plus tard.

H) Décision de la Commission des OPA

L'offre d'acquisition a été soumise à la Commission des OPA avant sa publication. Feintool a participé à la procédure auprès de la Commission des OPA. Le 28 janvier 2011, la Commission des OPA a rendu la décision suivante relative à cette offre publique d'acquisition:

1. L'offre publique d'acquisition d'Artemis aux actionnaires de Feintool est conforme aux dispositions légales sur les offres publiques d'acquisition.
2. Feintool publiera le rapport du Conseil d'administration au plus tard le quinzième jour de bourse suivant la publication du prospectus d'offre.
3. La présente décision sera publiée sur le site internet de la Commission des OPA le jour de la publication du prospectus d'offre.
4. Les autres requêtes sont rejetées.
5. L'émolument à charge d'Artemis est fixé à CHF 89 315.

Informations complémentaires sous: www.takeover.ch.

I) Droits des actionnaires de Feintool

1. Requête visant à obtenir la qualité de partie (art. 57 OOPA)

Tout actionnaire détenant au moins 2% des droits de vote de Feintool, exerçables ou non, à compter du 17 janvier 2011, date de la publication de l'annonce préalable, (« **Actionnaire qualifié** » au sens de l'art. 56 OOPA) obtient la qualité de partie lorsqu'il en fait la requête auprès de la Commission des OPA. Toute requête d'un Actionnaire qualifié visant à 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) dans un délai de cinq jours de bourse suivant la publication du prospectus de l'Offre. Le délai commence à courir le premier jour de bourse après la publication du prospectus de

l'Offre. La preuve de la participation détenue par le requérant doit être jointe à la requête. La Commission des OPA peut en tout temps exiger le renouvellement de la preuve que l'actionnaire détient toujours au moins 2% des droits de vote de Feintool, exerçables ou non. La qualité de partie reste acquise pour toutes éventuelles décisions ultérieures rendues en relation avec l'Offre pour autant que la qualité d'Actionnaire qualifié subsiste.

2. Opposition (art. 58 OOPA)

Tout Actionnaire qualifié (art. 56 OOPA) qui n'a pas encore participé à la procédure peut faire opposition contre la décision de la Commission des OPA. L'opposition doit être reçue par 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 requête et une motivation sommaire ainsi que la preuve de la participation de son auteur conformément à l'art. 56 OOPA.

J) Exécution de l'Offre

1. Information / Annonce préalable

Les actionnaires de Feintool seront informés de l'Offre par leur banque dépositaire. Les actionnaires qui désirent accepter l'Offre sont priés de se conformer aux instructions de leur banque dépositaire.

Les actionnaires qui conservent leurs Actions Feintool sous forme de certificat à domicile ou dans un coffre bancaire peuvent obtenir ce prospectus d'offre ainsi que le formulaire „Déclaration d'acceptation et de cession“ sans frais auprès de la Privatbank IHAG Zürich AG, Bleicherweg 18, CH-8022 Zurich, Suisse (tél: +41 44 205 11 11, fax: +41 44 205 12 53, e-mail: wertschriften@pbihag.ch) et sont priés de remplir et de signer le formulaire „Déclaration d'acceptation et de cession“ et de le faire parvenir avec le(s) certificat(s) d'actions non annulé(s), au plus tard le 14 mars 2011, 16h00 HEC/HEEC (réception), ou à une date ultérieure en cas de prolongation de la Durée de l'Offre, directement à leur banque ou à la Privatbank IHAG Zürich AG, Bleicherweg 18, CH-8022 Zurich, Suisse (tél: +41 44 205 11 11).

2. Banque mandatée

Artemis a mandaté la Privatbank IHAG Zurich AG pour l'exécution de l'Offre. La Privatbank IHAG Zurich AG fait office de domicile d'acceptation et de paiement.

3. Actions Feintool présentées à l'acceptation

Les Actions Feintool présentées à l'acceptation seront bloquées dès l'acceptation par la banque dépositaire concernée et ne pourront plus être négociées.

4. Paiement du prix de l'Offre / date d'exécution

Le prix de l'Offre pour les Actions Feintool valablement présentées à l'acceptation pendant la Durée de l'Offre et le Délai supplémentaire sera payé vraisemblablement le 7 avril 2011.

5. Frais et taxes

La vente d'Actions Feintool déposées auprès de banques en Suisse dans le cadre de l'Offre s'effectue sans frais pendant la Durée de l'Offre (éventuellement prolongée) et le Délai supplémentaire. Le droit de timbre de négociation fédéral dû du fait de la vente est pris en charge par Artemis.

6. Principales conséquences fiscales

L'aperçu sommaire qui suit sur les principales conséquences fiscales ne saurait remplacer le conseil individualisé d'un expert fiscal. Il est expressément recommandé à tous les actionnaires et à tout ayant-droit économique de consulter leur propre conseiller fiscal concernant les conséquences fiscales en Suisse et à l'étranger, notamment les conséquences que la vente d'Actions Feintool dans le cadre de cette Offre ou en dehors de cette Offre pourrait avoir pour eux.

a) Principales conséquences fiscales pour les actionnaires qui présentent leurs titres à l'acceptation et, pour les actionnaires qui ne présentent pas leurs titres à l'acceptation, en cas de procédure d'annulation au sens de l'art. 33 LBVM

En général, l'acceptation de l'Offre et la vente d'Actions Feintool sous le régime de l'Offre entraînent les conséquences fiscales suivantes:

- Les actionnaires de Feintool qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs Actions Feintool 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. Demeure réservé le cas de la vente d'une participation d'au moins 20% du capital-actions de Feintool par un ou plusieurs actionnaires de Feintool agissant ensemble (liquidation partielle indirecte), ainsi que le cas dans lequel l'actionnaire qui présente ses titres à l'acceptation soit considéré comme exerçant un commerce professionnel de titres. Les actionnaires de Feintool détenant une participation inférieure à 20% ne sont en règles générales pas concernés, pour autant qu'ils présentent leurs Actions Feintool à l'acceptation dans le cadre de l'Offre.
- Les actionnaires de Feintool qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs Actions Feintool 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. Ces conséquences fiscales s'appliquent également aux personnes considérées comme exerçant un commerce professionnel de titres.
- En principe, les actionnaires de Feintool 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 Feintool ne puissent être rattachées à un établissement stable ou à une activité commerciale en Suisse.
- En principe, la vente d'Actions Feintool dans le cadre de l'Offre ne devrait pas avoir de conséquences en termes d'impôt anticipé en Suisse, indépendamment du domicile fiscal de l'actionnaire de Feintool qui présente ses titres à l'acceptation.

Si Artemis détient plus de 98% des droits de vote de Feintool après l'exécution de l'Offre et requiert l'annulation des Actions Feintool en mains du public restantes conformément à l'art. 33 LBVM, les conséquences fiscales pour les actionnaires de Feintool qui n'ont pas accepté l'Offre seront, en principe, les mêmes que s'ils avaient présenté leurs Actions Feintool à l'acceptation dans le cadre de l'Offre.

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

En général, la non-présentation à l'acceptation d'Actions Feintool dans le cadre de l'Offre peut entraîner les conséquences fiscales suivantes, en cas de fusion avec dédommagement en espèces survenant après l'exécution de l'Offre, décrite au chiffre E 2 (annulation des titres et décotation).

- Pour les actionnaires de Feintool qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs Actions Feintool dans leur fortune privée, la différence entre le montant du dédommagement en espèce et la valeur nominale (ainsi que les éventuelles réserves issues d'apports en capital) des Actions Feintool (excédent de liquidation) est en principe soumise à l'impôt sur le revenu.
- Les actionnaires de Feintool qui sont assujettis à l'impôt en Suisse et qui détiennent leurs Actions Feintool dans leur fortune commerciale réalisent en principe, en cas de fusion avec dédommagement en espèce, un rendement de participation imposable ou une perte en capital déductible. Dans la mesure où et pour autant que les conditions légales sont remplies, les sociétés de capitaux et les sociétés coopératives peuvent faire valoir la réduction pour participations.
- Les actionnaires de Feintool 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 Feintool ne puissent pas être rattachées à un établissement stable ou à une activité commerciale en Suisse.
- Pour tous les actionnaires de Feintool (indépendamment de leur domiciliation fiscale), la différence entre le montant du dédommagement en espèce et la valeur nominale (ainsi que les éventuelles réserves issues d'apports en capital) des Actions Feintool (excédent de liquidation) peut en principe être soumise à l'impôt anticipé suisse de 35%. L'impôt anticipé est en principe restitué sur demande aux actionnaires de Feintool dont le siège fiscal, le domicile ou la résidence est en Suisse, pour autant que tels actionnaires déclarent dûment le dédommagement en espèce dans leur déclaration d'impôt ou, pour les personnes morales, dans le compte de profits et pertes. Pour les actionnaires de Feintool 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.

7. Droit applicable et for

L'Offre et tous les droits et obligations qui en résultent sont soumis au droit matériel suisse. Le for exclusif est à Lyss.

K) Calendrier

31 janvier 2011

Publication du prospectus de l'Offre

1^{er} février 2011

Début du Délai de carence

14 février 2011

Fin du Délai de carence

15 février 2011

Début de la Durée de l'Offre

14 mars 2011

Fin de la Durée de l'Offre, 16h00 HEC/HEEC*

15 mars 2011

Publication du résultat intermédiaire provisoire (médias électroniques)*

18 mars 2011

Publication du résultat intermédiaire définitif (presse écrite)*

21 mars 2011

Début du Délai supplémentaire *

1^{er} avril 2011

Fin du Délai supplémentaire, 16h00 HEC/HEEC*

4 avril 2011

Publication du résultat final provisoire (médias électroniques)*

7 avril 2011

Publication du résultat final définitif (presse écrite)*

7 avril 2011

Exécution de l'Offre*

* Artemis se réserve le droit de prolonger une ou plusieurs fois la Durée de l'offre et/ou de différer l'exécution de l'Offre conformément aux dispositions figurant aux chiffres B 5 (Durée de l'Offre) et B 7 (Conditions). Le cas échéant, le calendrier sera adapté en conséquence.

L) Publications

Le prospectus de l'Offre ainsi que toutes les autres publications concernant l'Offre seront publiées dans la *Neue Zürcher Zeitung* en allemand et dans *Le Temps* en français. Ces documents seront également transmis à Bloomberg et Reuters.

Le présent prospectus de l'Offre peut être obtenu (en allemand et en français) rapidement et sans frais auprès de Capital Concepts International AG, Untere Heslibachstrasse 41, 8700 Küsnacht/ZH, Suisse (tél: +41 43 266 70 80, fax: +41 43 266 70 81, e-mail: prospectus@capitalconcepts.ch). Ce prospectus de l'Offre ainsi que d'autres informations relatives à l'Offre peuvent en outre être téléchargés sur www.franke.com.

Financial Advisor



Capital Concepts International AG

Domicile d'acceptation et de paiement

