

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES OF AMERICA

**Voranmeldung vom 3. November 2014 für das
kombinierte**

Öffentliche Kaufangebot

Öffentliche Rückkaufangebot

der

und

der

4T S.A.,
Bertrange, Luxemburg

Advanced Digital Broadcast
Holdings SA,
Pregny-Chambésy, Schweiz

für alle sich im Publikum befindenden
Namenaktien mit einem Nennwert von je
CHF 0.25

für bis zu 10% der Namenaktien mit einem
Nennwert von je CHF 0.25

der

Advanced Digital Broadcast Holdings SA, Pregny-Chambésy, Schweiz

4T S.A. ist eine Luxemburger Gesellschaft mit registriertem Geschäftssitz an 10B, rue de Mérovingiens, 8070 Bertrange, Luxemburg ("**4T S.A.**"). Die Advanced Digital Broadcast Holdings SA ist eine schweizerische Aktiengesellschaft mit Sitz in Pregny-Chambésy, Adresse an der avenue de Tournay 7, 1292 Pregny-Chambésy, Schweiz ("**ADBH**" oder "**Gesellschaft**" und, zusammen mit 4T S.A. "**Anbieterinnen**") und Aktienkapital von CHF 1'256'473.25, eingeteilt in 5'025'893 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.25 ("**ADBH Aktien**"). Voraussichtlich am 5. November 2014 wird die 4T S.A. den Prospekt für ein öffentliches Kaufangebot nach den Bestimmungen von Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel ("**BEHG**") für alle sich im Publikum befindenden ADBH Aktien ("**Öffentliche Kaufangebot**") und die ADBH den Prospekt für ein öffentliches Rückkaufangebot nach den Bestimmungen von Art. 22 ff. BEHG für bis zu 10% der ADBH Aktien ("**Rückkaufangebot**") veröffentlichen (das Öffentliche Kaufangebot und das Rückkaufangebot zusammen das "**Kombinierte Angebot**").

Für das Angebot sind die folgenden wichtigsten Konditionen vorgesehen:

Preis des Angebots

Der Angebotspreis des Kombinierten Angebots beträgt CHF 15.50 je vollständig liberierte ADBH Aktie ("**Angebotspreis**"). Der Angebotspreis wird durch den Bruttobetrag allfälliger (offener oder verdeckter) Ausschüttungen (wie z.B. Dividendenzahlungen, Ausschüttungen infolge Kapitalherabsetzung) und allfälliger Verwässerungseffekte (wie z.B. Kapitalerhöhungen zu einem Ausgabepreis unter dem Angebotspreis, Verkauf von eigenen Aktien unter dem Angebotspreis oder Ausgabe unter dem Marktwert von Finanzinstrumenten, die sich auf Aktien der Advanced Digital Broadcast Holdings SA beziehen) reduziert. Rückkäufe unter dem Rückkaufangebot führen zu keiner Senkung des Angebotspreises.

Gegenstand des Angebots

Das Öffentliche Kaufangebot bezieht sich auf alle sich im Publikum befindenden ADBH Aktien, welche bis zum Ende der Nachfrist ausgegeben werden. Zusätzlich bezieht sich das Öffentliche Kaufangebot auf neue ADBH Aktien, die bis zum Ende der Nachfrist infolge Ausübung von Finanzinstrumenten ausgegeben werden. Das Kombinierte Angebot bezieht sich nicht auf Finanzinstrumente.

Das Rückkaufangebot erstreckt sich auf 10% der ADBH Aktien, das heisst auf 502'589 ADBH Aktien. Nachdem sich 4T S.A. verpflichtet hat, ADBH Aktien in das Rückkaufangebot anzudienen, falls nicht ausreichend Annahmen des Rückkaufangebots anderer Aktionäre vorliegen sollten, werden gesamthaft 502'589 ADBH Aktien, das heisst der Gesamtbetrag an Aktien, auf den sich das Rückkaufangebot bezieht, im Rückkaufangebot während der Angebotsfrist angedient worden sein. Das Rückkaufangebot wird innerhalb von 6 Handelstagen nach dem Ende der Angebotsfrist vollzogen werden, voraussichtlich am 23. Dezember 2014, jedoch nicht wenn die Bedingungen des Kombinierten Angebots nicht erfüllt und auch nicht auf sie verzichtet worden ist.

Angebotsfrist

Der Prospekt des Kombinierten Angebots wird voraussichtlich am 5. November 2014 veröffentlicht. Die Angebotsfrist beginnt voraussichtlich am 20. November 2014 und endet voraussichtlich am 17. Dezember 2014, 16.00 Uhr (MEZ) ("**Angebotsfrist**"). Die Anbieterinnen behalten sich vor, die Angebotsfrist ein oder mehrmals zu verlängern. Eine Verlängerung über 40 Börsentage hinaus erfordert die vorgängige Zustimmung der Übernahmekommission.

Bedingungen

Das Öffentliche Kaufangebot und das Rückkaufangebot stehen unter den folgenden Bedingungen ("**Angebotsbedingungen**"):

- a) Am Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist, beläuft sich die Summe aller ADBH Aktien, die die Anbieterinnen und die mit ihnen in gemeinsamer Absprache handelnden Personen halten, und derjenigen, für die das Kombinierte Angebot während der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist gültig angenommen wurde, auf mindestens 71% aller dann ausgegebenen ADBH Aktien;
- b) Ab dem Datum der Voranmeldung bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist sind keine negativen Ereignisse eingetreten oder den Anbieterinnen bekannt geworden, die gesamthaft und nach Auffassung eines unabhängigen und international anerkannten Experten den von der 4T S.A. bezeichnet und von der Übernahmekommission akzeptiert wird, wahrscheinlich eine der folgenden Auswirkungen haben werden:
 - (i) Das konsolidierte Eigenkapital der ADBH fällt unter USD 47.8 Millionen (d.h. eine Abnahme um mehr als 10% im Eigenkapital im Vergleich zum Eigenkapital vom 30. Juni 2014);

- (ii) Der konsolidierte Umsatz des Geschäftsjahres 2014 der ADBH unterschreitet USD 320 Millionen (d.h. eine Abnahme im konsolidierten Umsatz um mehr als 14% im Vergleich zu 2013); oder
- (iii) Der konsolidierte EBITDA des Geschäftsjahres 2014 der ADBH unterschreitet USD 22 Millionen (d.h. eine Abnahme des EBITDA [EBIT zuzüglich Abschreibungen, Amortisationen und Wertberichtigungen auf Goodwill] um mehr als 15% im Vergleich zu 2013);

(jedes dieser Vorkommnisse ein "**Nachteiliges Ereignis**").

Die Bedingungen (a) und (b) gelten nur bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist.

Wenn die Bedingung (a) oder (b) am Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist nicht erfüllt ist und die Anbieterinnen auf die betreffende Bedingung auch nicht verzichten, fällt das Kombinierte Angebot dahin.

Die Anbieterinnen behalten sich das Recht vor, auf alle oder einen Teil der Bedingungen zu verzichten.

Angebotswebseite

<http://www.public-takeover.ch>

Durchführende Bank

Bank Vontobel AG

ADBH Aktien

Valorennummer: 2119466

Ticker-Symbol: ADBN

ISIN: CH0021194664

Angebotsrestriktionen

U.S. Sales Restrictions

The combined public offer described in this pre-announcement (the "Combined 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 pre-announcement and any other offering materials with respect to the Combined 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 ADBH, from anyone in the United States of America. Offerors are not soliciting the tender of securities of ADBH by any holder of such securities in the United States of America. Securities of ADBH will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of the Combined Offer that Offerors or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. Offerors reserve 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

Combined 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.

United Kingdom

The offer documents in connection with the Combined Offer are not for distribution to persons whose place of residence, seat 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 Combined Offer must not be acted on or relied on by persons whose place of residence, seat 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.

Allgemein

Das Kombinierte Angebot, welches in dieser Voranmeldung beschrieben ist, wird weder direkt noch indirekt in solchen Staaten oder Rechtsordnungen gemacht, in denen ein solches Angebot widerrechtlich wäre oder in denen das Angebot anwendbares Recht oder Regulierungen verletzen würde oder die von den Anbieterinnen eine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch oder zusätzliche Handlungen gegenüber staatlichen, Verwaltungs- oder Regulierungsbehörden verlangen würden. Es ist nicht beabsichtigt, das Kombinierte Angebot auf solche Staaten oder eine Rechtsordnung auszudehnen. Mit dem Kombinierten Angebot in Zusammenhang stehende Dokumente dürfen in solchen Staaten oder Rechtsordnungen weder verteilt, noch in solche Staaten oder Rechtsordnungen versandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zweck der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der ADBH durch Personen in solchen Staaten oder Rechtsordnungen verwendet werden.

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Diese Voranmeldung beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen, wie solche über Entwicklungen, Pläne, Absichten, Annahmen, Erwartungen, Überzeugungen, mögliche Auswirkungen oder die Beschreibung zukünftiger Ereignisse, Aussichten, Einnahmen, Resultate oder Situationen. Diese basieren auf gegenwärtigen Erwartungen, Überzeugungen und Annahmen der Anbieterinnen. Diese sind unsicher und weichen möglicherweise wesentlich von aktuellen Fakten, der gegenwärtigen Lage, heutigen Auswirkungen oder Entwicklungen ab. Unter Vorbehalt von Artikel 17 Abs. 2 der Übernahmeverordnung übernehmen die Anbieterinnen keinerlei Verantwortung zur Nachführung solcher Aussagen oder zur Anpassung derselben an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen.