

GAM Holding AG, Zürich Rückkauf eigener Namenaktien zum Festpreis

Der Verwaltungsrat der GAM Holding AG, Hardstrasse 201, 8005 Zürich ("GAM" oder die "Gesellschaft") hat am 13. Dezember 2023 beschlossen, eigene Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.05 ("Namenaktien") bis zu einem Maximalvolumen von 3'000'000 Namenaktien ("Rückkaufangebot") zurückzukaufen, was maximal 1.88% des Aktienkapitals der Gesellschaft entspricht, welches derzeit CHF 7'984'126.55 beträgt und in 159'682'531 Namenaktien eingeteilt ist.

Die im Rahmen des Rückkaufangebots zurückgekauften Namenaktien sollen zur Deckung von aktienbasierten Vergütungsverpflichtungen verwendet werden.

Die im UEK-Rundschreiben Nr. 1 enthaltenen Bedingungen für Rückkaufprogramme werden eingehalten.

Rückkaufpreis

Der Angebotspreis für die im Rahmen des Rückkaufangebots angedienten Namenaktien beträgt CHF 0.425.

Dauer des Rückkaufangebots

Das Rückkaufangebot ist gültig vom 15. Dezember 2023 bis zum 17. Januar 2024, 12.00 Uhr MEZ.

Andienung und Sperrung

Aktionäre, die am Rückkaufangebot teilnehmen möchten, werden gebeten, gemäss den Anweisungen ihrer Depotbank zu verfahren. Angediente Namenaktien werden von der jeweiligen Depotbank gesperrt und können nicht mehr gehandelt werden.

Anteilmässige Kürzung

Übersteigt die Anzahl angedienter Namenaktien das maximale Volumen des Rückkaufangebots, werden die Annahmeerklärungen anteilmässig gekürzt.

Veröffentlichung des Ergebnisses

GAM wird das Ergebnis des Rückkaufangebots am 18. Januar 2024 mittels einer Medienmitteilung auf ihrer Website (<https://www.gam.com/en/our-company/investor-relations/share-buy-back-programme>) sowie durch Zustellung in elektronischer Form an die wichtigsten Informationsdienstleister und die Übernahmekommission veröffentlichen.

Zahlung des Rückkaufpreises gegen Lieferung von Aktien

Die Zahlung des Rückkaufpreises gegen Lieferung der Namensaktien erfolgt mit Valuta 19. Januar 2024.

Steuern und Abgaben

Der Rückkauf von eigenen Aktien zu einem anderen Zweck als einer Kapitalherabsetzung wird in Bezug auf die direkten Steuern wie ein normaler Kauf und Verkauf von Aktien behandelt. Im Einzelnen hat dies die folgenden steuerlichen Auswirkungen für die verkaufenden Aktionäre:

1. Eidgenössische Verrechnungssteuer

Das Rückkaufangebot unterliegt nicht der eidgenössischen Verrechnungssteuer.

2. Direkte Steuern

Die folgenden Ausführungen beziehen sich auf die Erhebung der direkten Bundessteuer. Für die Kantons- und Gemeindesteuern gilt in der Regel die gleiche Praxis wie für die direkten Bundessteuern.

- Privat gehaltene Aktien:** Werden die Namenaktien an die Gesellschaft zurückgegeben, führt der Erlös aus der Veräusserung der Namenaktien grundsätzlich nicht zu steuerpflichtigen Einkünften (steuerfreier privater Kapitalgewinn) und umgekehrt ist ein entsprechender Verlust ein steuerlich nicht abzugsfähiger privater Kapitalverlust.
- Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:** Im Falle eines Aktienrückkaufs durch das Unternehmen stellt die Differenz zwischen dem Rückkaufpreis und dem Buchwert der Aktien einen steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip).

Aktionäre, die im Ausland ansässig sind, werden nach dem geltenden Recht des jeweiligen Landes besteuert.

Diese Ausführungen stellen keine umfassende Beschreibung möglicher steuerlicher Folgen oder eine Steuerberatung dar. Den Aktionären wird empfohlen, bezüglich der steuerlichen Folgen der Teilnahme am Rückkaufangebot ihren eigenen Steuerberater zu konsultieren.

3. Abgaben und Gebühren

Der Rückkauf eigener Aktien durch die Gesellschaft erfolgt nicht zum Zwecke einer anschliessenden Kapitalherabsetzung und unterliegt daher der Umsatzabgabe. Die Umsatzabgabe wird von der Gesellschaft getragen.

Eigene Namensaktien

Am 13. Dezember 2023 hielt die Gesellschaft 1'072'527 eigene Namensaktien im Bestand (entsprechend ca. 0.67% des Kapitals und der Stimmrechte).

Nicht-öffentliche Informationen

Die Gesellschaft bestätigt, dass sie per 14. Dezember 2023 über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die eine Entscheidung der Aktionärinnen und Aktionäre massgeblich beeinflussen.

Dieses Inserat stellt keinen Prospekt gemäss Art. 35 ff. FIDLEG dar.

This offer is not being and will not be made, directly or indirectly, in the United States of America and / or to US persons and may be accepted only by Non-US persons and outside the United States of America. Accordingly, copies of this document and any related materials are not being, and may not be, sent or otherwise distributed in or into or from the United States of America, and persons receiving any such documents (including custodians, nominees and trustees) may not distribute or send them in, into or from the United States of America.

Aktionärinnen und Aktionäre mit mehr als 3% Stimmrechten

Basierend auf öffentlichen Informationen halten folgende wirtschaftlich Berechtigten mehr als 3% des Kapitals und der Stimmrechte an der Gesellschaft:

Xavier Niel, Paris, Frankreich, Michael Golan, Tel Aviv, Israel, Anthony Maarek, Paris, Frankreich, Albert Saporta, Genf, Schweiz, Bruellan Holding SA, Crans-Montana, Schweiz (direkte Aktionäre: Newgame SA, Genf, Schweiz, Rock Investment SAS, Paris, Frankreich, Bruellan Corporate Governance Action Fund, George Town, Cayman Islands)¹
27.13% des Kapitals und der Stimmrechte

Silchester International Investors LLP, London, Vereinigtes Königreich²
10.57% des Kapitals und der Stimmrechte

Solas Capital Management, LLC, Connecticut, USA³
5.1% des Kapitals und der Stimmrechte

Christopher Brown, New York, USA (direkter Aktionär: GEM Global Yield LLC SCS, Luxemburg, Luxemburg)⁴
5.0% des Kapitals und der Stimmrechte

GAM Holding AG, Zürich, Schweiz⁵
4.68% des Kapitals und der Stimmrechte

Gothic Corporation, Durham NC, USA (direkter Aktionär: Blackwell Partners LLC, Durham NC, USA)⁶
4.33% des Kapitals und der Stimmrechte

Mario J. Gabelli, New York, USA⁷
3.02% des Kapitals und der Stimmrechte

¹ Per 31. Oktober 2023 enthält der Aktienbesitz von Newgame SA, Rock Investments SAS und Bruellan Corporate Governance Action Fund 28'000'000 Namenaktien, die der Abwicklung des von Newgame SA lancierten Teilangebots unterliegen.

² Per 1. November 2023 beinhaltet die Beteiligung von Silchester International Investors LLP den erwarteten Verkauf von 10'874'948 Namenaktien im Rahmen des Teilangebots von Newgame SA, der von der Abwicklung des Teilangebots abhängt.

³ Per 15. März 2023

⁴ Per 4. Februar 2023

⁵ Per 13. Dezember 2023

⁶ Per 14. Juni 2023

⁷ Per 20. November 2018

Die Gesellschaft hat keine Kenntnis von den Absichten der oben genannten Aktionäre in Bezug auf den Verkauf von Namenaktien im Rahmen des Rückkaufangebots.

Mandatierte Bank

Die Gesellschaft hat die Helvetische Bank AG mit der Durchführung des Rückkaufangebots beauftragt.

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

Valor / ISIN / Ticker

GAM Holding AG Namenaktie mit einem Nennwert von CHF 0.05
10 265 962 / CH0102659627 / GAM

Ort und Datum

Zürich, 14. Dezember 2023

