

Rachat d'emprunts convertibles propres (USD 350'000'000 0.875% emprunt convertible 2017 – 2022 ainsi que EUR 600'000'000 emprunt à coupon zéro 2018 – 2025) par ams SA, Premstätten, Autriche

Fondement et étendue du rachat ams SA, sise à Tobelbader Strasse 30, 8141 Premstätten, Autriche ("**ams**" ou la "**Société**"), a émis le 28 septembre 2017 un 0.875% emprunt convertible à hauteur de USD 350'000'000 avec une échéance de cinq ans (jusqu'au 28 septembre 2022) et une valeur nominale unitaire de USD 200'000 par titre obligataire (ISIN: DE000A19PVM4) ("**Emprunt Convertible en USD**"). Les actions au porteur ams, cotées sur SIX Swiss Exchange (ISIN: AT0000A18XM4) ("**Actions au Porteur ams**"), nécessaires en cas de conversion de l'Emprunt Convertible en USD seront, soit créées à partir du capital autorisé ou conditionnel, soit remises par des Actions au Porteur ams existantes, à la discrétion de la Société. L'Emprunt Convertible en USD est notamment admise à la négociation sur le marché libre de la Bourse de Francfort (ISIN: DE000A19PVM4).

Le 5 mars 2018, ams a ensuite émis un emprunt à coupon zéro à hauteur de EUR 600'000'000 avec une échéance de sept ans (jusqu'au 5 mars 2025) et une valeur nominale unitaire de EUR 200'000 par titre obligataire (ISIN: DE000A19W2L5) ("**Emprunt Convertible en EUR**" et ensemble avec l'Emprunt Convertible en USD, les "**Emprunts Convertibles**"). Les Actions au Porteur ams nécessaires en cas de conversion de l'Emprunt Convertible en EUR seront, soit créées à partir du capital autorisé ou conditionnel, soit remises par des Actions au Porteur ams existantes, à la discrétion de la Société. L'Emprunt Convertible en EUR est notamment aussi admise au négoce sur le marché libre de la Bourse de Francfort (ISIN: DE000A19W21L5).

Le 6 novembre 2018, le directoire de ams a décidé de racheter les Emprunts Convertibles pour un montant maximum de USD 100'000'000 (correspondant à environ EUR 89'000'000 ou CHF 101'000'000 à la date de la présente annonce de rachat).

Le capital-actions de la Société est actuellement divisé en 84'419'826 Actions au Porteur ams. Sur cette base, le rachat partiel des Emprunts Convertibles décidé porte sur des droits de vente à hauteur de 9,10% au maximum du capital-actions.

Le programme actuel de rachat d'actions de ams pour les Actions au Porteur ams, qui court jusqu'au 8 novembre 2019 au plus tard, n'est pas affecté par le présent programme de rachat d'Emprunts Convertibles.

But Avec le rachat partiel des Emprunts Convertibles, ams vise à (i) la réduction des passifs relatifs aux Emprunts Convertibles par le retrait et l'annulation des Emprunts Convertibles rachetées et (ii) l'amélioration de la structure du capital.

Durée Le rachat partiel des Emprunts Convertibles débutera le 27 mars 2019 et durera jusqu'au 30 décembre 2019 au plus tard.



ams se réserve le droit de mettre fin à ce programme de rachat à tout moment et n'a à aucun moment une obligation de racheter des Emprunts Convertibles. ams se portera acheteur suivant l'évolution du marché.

Négoce hors bourse et transaction en bourse

Le rachat au prix du marché s'effectue, comme il est d'usage sur le marché des emprunts convertibles, par le biais d'opérations de négoce hors bourse (négoce OTC) et, le cas échéant, dans les plates-formes de négociation internationales concernées.

Volume journalier de rachat maximum

Le volume journalier maximal des rachats selon l'art. 123 al. 1 let. c de l'Ordonnance sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés ("**OIMF**") est de USD 5'000'000 pour les Emprunt Convertible USD et de EUR 8'000'000 pour les Emprunt Convertible EUR.

Banque mandatée

Citigroup Global Markets Limited, Londres ("**Citigroup**") a été mandatée par ams pour procéder au rachat des Emprunts Convertibles.

Convention de délégation

ams et Citigroup ont conclu une convention de délégation selon l'art. 124 al. 2 let. a et al. 3 OIMF en vertu de laquelle Citigroup effectue les rachats de manière indépendante, dans le respect des paramètres déterminés.

Publications des opérations de rachat

Ams communiquera en permanence les rachats effectués dans le cadre du programme de rachat sur son site Internet à l'adresse suivante: <https://ams.com/convertible-bond-buy-back>

Actions propres / Emprunts convertibles

Au 11 mars 2019 ams détenait directement et indirectement 3'251'102 Actions au Porteur ams, ce qui représente 3,85% des droits de vote et du capital-actions de ams. À la même date, ams ne détenait pas d'Emprunts Convertibles propres.

À la date de cette annonce, par rapport à l'Emprunt Convertible en USD, ams dispose de 1'750 droits d'aliénation (avec droits d'exécution en nature) relatifs à 3'273'858 (soit 3,88%) Actions au Porteur ams. Par rapport à l'Emprunt Convertible en EUR, ams dispose de 3'000 droits d'aliénation (avec droits d'exécution en nature) relatifs à 4'410'412 (soit 5,22%) Actions au Porteur ams.

Actionnaires importants

Sur la base des dernières déclarations de participations des actionnaires et des groupes d'actionnaires respectifs, les actionnaires et groupes d'actionnaires suivants détiennent des participations de 3% ou plus des droits de vote et du capital-actions de ams (au sens de l'art. 120 de la Loi fédérale sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés ("**LIMF**")):

Actionnaire / Groupe d'actionnaires	Nombre d'actions au porteur	En % des voix et du capital	Positions d'achat (PA) et de vente (PV) de dérivés
APG Asset Management N.V.	4'220'991	5,01%	-
Temasek Holdings (Private) Limited	4'562'465	5,404%	--
BlackRock, Inc.	2'467'016	3,06%	PV 1.63%
Massachusetts Mutual Life Insurance Company	6'668'650	7,90 %	
Schroders plc	2'219'810	3,184%	PA 0.008%

ams ne sait pas si les actionnaires et groupes d'actionnaires susmentionnés détiennent des Emprunts Convertibles et envisagent de les réaliser dans le cadre du programme de rachat.

Informations non publiques

ams confirme qu'elle ne dispose pas, au moment de la publication de la présente annonce, d'informations non publiées susceptibles d'influer de manière déterminante sur la décision des porteurs de parts d'Emprunts Convertibles au sens des dispositions applicables.

Décision de la Commission des OPA

Le 4 mars, la Commission des OPA a rendu, conformément au chap. 6.2 de la Circulaire COPA n°1 du 27 juin 2013 (état au 1er janvier 2016), la décision suivante (traduction de l'original allemand):

- 1) La demande principale de ams SA sous chiffre 1 est rejetée.
- 2) La demande subsidiaire de ams SA sous chiffre 2 est rejetée.
- 3) La demande sous-subsidiaire de ams SA sous chiffre 3 d'exemption du rachat au prix du marché des emprunts convertibles émises par ams SA en USD (ISIN DE000A19PVM4) et EUR (ISIN DE000A19W2L5) est autorisé jusqu'à un montant maximal de USD 100'000'000 en application des dispositions ordinaires relatives aux offres publiques d'achat, sous réserve de toutes les exceptions demandées. Les rachats journaliers de ams SA ne doivent pas dépasser le montant de USD 5'000'000 pour les emprunts convertibles en USD (ISIN DE000A19PVM4) et de EUR 8'000'000 pour les emprunts convertibles en EUR (ISIN DE000A19W2L5).
- 4) Cette décision sera publiée sur le site internet de la Commission des OPA le jour de la publication de l'annonce de rachat. Si ams SA décide, après la communication de cette décision mais avant la publication de l'annonce de rachat, de renoncer au rachat partiel des emprunts convertibles émis par ams SA en USD (ISIN DE000A19PVM4) et EUR (ISIN DE000A19W2L5) cette décision ne sera pas publiée.
- 5) Les frais à la charge de ams SA s'élèvent à CHF 25'000.



Droit applicable et for Droit suisse (à l'exclusion des règles de conflit du droit international privé) / Ville de Zurich, Zurich 1, Suisse

Note: La présente annonce ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 CO.

This offer is not made in the United States of America and to US persons and may be accepted only by non-US persons and outside of the United States. Offering materials with respect to this offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States.

	ISIN	Numéro de valeur
Emprunt convertible en USD	DE000A19PVM4	38458485
Emprunt convertible en EUR	DE000A19W2L5	40669152

Lieu, date Premstätten, 12 Mars 2019