

Rachat d'emprunts convertibles propres (emprunt convertible 2017 – 2022 de USD 350'000'000 à 0.875% d'intérêt, emprunt convertible 2018 – 2025 EUR 600'000'000 à zéro coupon, ainsi que emprunt convertible 2020 – 2027 de USD 760'000'000 à 2.125% d'intérêt) par ams AG, Premstätten, Autriche

Fondement et étendue du rachat ams AG, sise à Tobelbader Strasse 30, 8141 Premstätten, Autriche ("**ams**" ou la "**Société**"), a émis le 28 septembre 2017 un emprunt convertible à hauteur de USD 350'000'000 à 0.875% d'intérêt 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 2017 en USD**"). Entre le 12 mars et le 30 décembre 2019, la Société a déjà racheté et annulé des obligations convertibles en USD pour un montant nominal de USD 29'600'000. Par conséquent, des obligations convertibles 2017 en USD d'un montant de USD 320'400'000 sont actuellement encore en circulation.

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 2018 en EUR**"). Entre le 12 mars et le 30 décembre 2019, la Société a déjà racheté et annulé des obligations convertibles en EUR pour un montant nominal de EUR 75'600'000. Par conséquent, des obligations convertibles 2017 en EUR d'un montant de USD 524'400'000 sont actuellement encore en circulation.

Le 3 novembre 2020, ams a émis un troisième emprunt convertible, soit un emprunt convertible à hauteur de EUR 760'000'000 à 2.125% d'intérêt avec une échéance de sept ans (jusqu'au 3 novembre 2027) et une valeur nominale unitaire de EUR 100'000 par titre obligataire (ISIN: DE000A283WZ3) ("**Emprunt Convertible 2020 en EUR**", et ensemble avec l'Emprunt Convertible 2017 en USD et l'Emprunt Convertible 2018 en EUR, les "**Emprunts Convertibles**").

Les actions au porteur ams nécessaires en cas de conversion des Emprunts Convertibles, lesquelles sont cotées à la SIX Swiss Exchange (ISIN: AT0000A18XM4) ("**Actions au Porteur ams**"), 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. Les Emprunts Convertibles sont également notamment admis au négoce sur l'Open Market de la Bourse de Francfort.

Le comité directeur de ams a décidé de racheter les Emprunts Convertibles pour un montant maximum de EUR 100'000'000 (correspondant à environ USD 119'000'000 ou CHF 110,000,000 à la date de la présente annonce de rachat).

Le capital-actions de la Société est actuellement divisé en 274'289'280 Actions au Porteur ams. Le rachat des Emprunts Convertibles décidé porte sur des droits d'aliénation s'élevant à moins de 10% du capital-actions.

But	Avec le rachat 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	<p>Le rachat des Emprunts Convertibles débutera le 8 avril 2021 et durera jusqu'au 30 décembre 2021 au plus tard.</p> <p>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.</p>
Négoce hors bourse et transaction en bourse	Comme il est d'usage sur le marché des emprunts convertibles, le rachat au prix du marché s'effectue hors bourse (OTC) et, le cas échéant, sur 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 suisse 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 2'000'000 pour l'Emprunt Convertible 2017 en USD, de EUR 5'000'000 pour l'Emprunt Convertible 2018 en EUR et de EUR 5'000'000 pour l'Emprunt Convertible 2020 en EUR.
Banque mandatée	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Allemagne (" HSBC ") a été mandatée par ams pour procéder au rachat des Emprunts Convertibles.
Convention de délégation	ams et HSBC ont conclu une convention de délégation selon l'art. 124 al. 2 let. a et al. 3 OIMF en vertu de laquelle HSBC effectue les rachats de manière indépendante, dans le respect des paramètres déterminés. ams a le droit de résilier ladite convention de délégation à tout moment sans indication de motifs ou de la modifier conformément à l'art. 124 al. 3 OIMF.
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	<p>En date du 12 mars 2021, ams détenait directement et indirectement 13'615'960 Actions au Porteur ams, ce qui représente 4.96% des droits de vote et du capital-actions de ams. À la même date, ams ne détenait pas d'Emprunts Convertibles propres.</p> <p>À la date de cette annonce, par rapport à l'Emprunt Convertible 2017 en USD, ams dispose de 4'863'056 droits d'aliénation (avec droits d'exécution en nature) relatifs à 4'863'056 (soit 1.77%) Actions au Porteur ams. Par rapport à l'Emprunt Convertible 2018 en EUR, ams dispose de 6'254'831 droits d'aliénation (avec droits d'exécution en nature) relatifs à 6'254'831 (soit 2.28%) Actions au Porteur ams. Par rapport à l'Emprunt Convertible 2020 en EUR, ams dispose de 27'416'137 droits d'aliénation (avec droits d'exécution en nature) relatifs à 27'416'137 (soit 10%) Actions au Porteur ams.</p>

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 suisse 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
Temasek Holdings (Private) Limited	4'562'465*	5.404%	-
UBS Fund Management Switzerland AG	10'818'741	3.94%	-
BlackRock, Inc.	9'610'705	3.5%	PA 0.106% / PV 0.24%

* Déclaration de participations de Temasek en 2018 avant l'augmentation de capital de ams en 2020 et désormais nombre plus élevé d'actions de ams en circulation, depuis lors plus aucune déclaration de participations de Temasek.

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 publiques 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

En date du 19 mars 2021, 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 libre de l'original en allemand):

- 1) Le rachat de l'emprunt convertible 2017 (ISIN DE000A19PVM4), de l'emprunt convertible 2018 (ISIN DE000A19W2L5) et de l'emprunt convertible 2020 (ISIN DE000A283WZ3) de ams AG au prix du marché pour un montant ne dépassant pas EUR 100'000'000 est exempté de l'application des dispositions ordinaires relatives aux offres publiques d'achat.
- 2) Les dérogations suivantes aux exigences et conditions des programmes de rachat sont octroyées à ams AG:
 - a. ams AG est autorisée à réaliser le programme de rachat pour l'emprunt convertible 2017 (ISIN DE000A19PVM4), pour l'emprunt convertible 2018 (ISIN DE000A19W2L5) et pour l'emprunt convertible 2020 (ISIN DE000A283WZ3) à l'exception des actions d'ams AG.

- b. ams AG est autorisée à effectuer les rachats de gré à gré (OTC) par l'intermédiaire de la banque mandatée HSBC Trinkaus & Burkhardt AG et, le cas échéant, sur les plateformes de négociation internationales concernées;
 - c. ams AG est autorisée, pour la durée du programme de rachat en dérogation à l'art. 123 al. 1 let. c OIMF, à effectuer des rachats jusqu'à USD 2'000'000 pour l'emprunt convertible 2017 (ISIN DE000A19PVM4), jusqu'à EUR 5'000'000 pour l'emprunt convertible 2018 (ISIN DE000A19W2L5) et jusqu'à EUR 5'000'000 pour l'emprunt convertible 2020 (ISIN DE000A283WZ3) par jour.
- 3) Cette décision sera publiée sur le site internet de la Commission des OPA après la publication de l'annonce de rachat par ams AG.
 - 4) Si ams AG décide, après la communication de cette décision mais avant la publication de l'annonce de rachat, de renoncer au rachat de l'emprunt convertible 2017, de l'emprunt convertible 2018 et de l'emprunt convertible 2020, cette décision ne sera pas publiée.
 - 5) Les frais à la charge de ams AG s'élèvent à CHF 20'000.

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 au sens des art. 35 ss de la loi fédérale suisse sur les services financiers.

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 2017 en USD	DE000A19PVM4	38458485
Emprunt convertible 2018 en EUR	DE000A19W2L5	40669152
Emprunt convertible 2020 en EUR	DE000A283WZ3	57944471

Lieu, date Premstätten, 22 mars 2021