

**AQUAMIT B.V.**



## **Annonce préalable de l'offre publique d'acquisition**

de

**Aquamit B.V., Amsterdam, Pays-Bas**

**pour toutes les actions nominatives, d'une valeur nominale de CHF 10 chacune, en mains du public de**

**Quadrant AG, Lenzburg**

---

### **Contexte**

Aquamit B.V., Amsterdam, Pays-Bas («**Aquamit**»), entend présenter une offre publique d'acquisition (l'«**Offre**») selon les articles 22 et suivants de la loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières, vraisemblablement le ou aux environs du 20 mai 2009, pour toutes les actions nominatives de Quadrant AG, Lenzburg («**Quadrant**»), en mains du public, d'une valeur nominale de CHF 10 chacune (les «**Actions Quadrant**»).

Aquamit est une société néerlandaise (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) dont le siège est à Amsterdam, fondée le 1<sup>er</sup> mai 2009 en vue de l'Offre par un groupe de personnes physiques (comprenant les membres suivants du Conseil d'administration de Quadrant: Dr Adrian Niggli, Dr René-Pierre Müller, Dr Arno Schenk et Dr Walter Gruebler; le «**Management**»). Aquamit est détenue à 50% par le Management et à 50% par Mitsubishi Plastics, Inc., Tokyo, Japon («**Mitsubishi Plastics**»). A la date de la présente annonce préalable, Aquamit détient en tout 592'534 Actions Quadrant (ce qui correspond à 21.54% du capital actions inscrit au Registre du commerce), ainsi que des options donnant droit à 113'500 Actions Quadrant supplémentaires. En outre, le 3 mai 2009, Aquamit a conclu un contrat en vue de l'acquisition de 306'052 Actions Quadrant supplémentaires avec, respectivement, Swiss Small Cap Invest AG, Corisol Holding AG et KWE Beteiligungen AG, dont l'exécution est subordonnée à l'autorisation, respectivement l'exemption, des autorités de concurrence. Compte tenu de ces acquisitions, Aquamit détient à la date de la présente annonce préalable une participation, calculée sur la base du capital actions de Quadrant inscrit au Registre du commerce, (conformément aux règles en matière de publicité des participations) de 32.67% en Actions Quadrant ainsi que des options donnant droit à 113'500 Actions Quadrant.

L'Offre dépend des restrictions énumérées ci-après.

## Conditions de l'Offre

Il est prévu que les principales conditions de l'Offre soient les suivantes:

**Objet de l'Offre:** L'Offre porte sur toutes les Actions Quadrant en mains du public à la date de l'annonce préalable, ainsi que sur celles dérivant d'instruments financiers qui seront émises jusqu'à l'échéance du délai d'acceptation supplémentaire.

L'Offre ne porte pas sur (i) les Actions Quadrant déjà détenues par Aquamit, ni sur (ii) les options du Management et du Conseil d'administration.

**Prix offert:** Le prix offert est de **CHF 86** net pour chaque Action Quadrant, sous déduction du montant brut d'éventuels événements dilutifs survenant avant l'exécution de l'Offre, y compris des distributions de dividendes, des remboursements de capital, des augmentations de capital à un prix d'émission inférieur au prix offert (à l'exclusion d'augmentations de capital basées sur des participations de collaborateurs), la vente d'Actions propres Quadrant par Quadrant ou ses filiales à un prix inférieur au prix offert, la vente d'actifs à un prix inférieur à leur valeur vénale ou l'acquisition d'actifs à un prix supérieur à leur valeur vénale, l'émission de droits d'option ou de conversion, des démembrements et d'autres transactions semblables.

**Durée de l'Offre:** Le prospectus de l'Offre sera publié vraisemblablement le 20 mai 2009. A l'échéance du délai de carence, l'Offre pourra être acceptée pendant 20 jours de bourse, c'est-à-dire vraisemblablement du 6 juin 2009 au 3 juillet 2009 à 16h00, Heure Avancée d'Europe Centrale (HAEC). Aquamit se réserve le droit de prolonger la durée de l'Offre à une ou plusieurs reprises. Si l'Offre aboutit, un délai d'acceptation supplémentaire de 10 jours de bourse commence à courir.

**Conditions:** L'Offre est soumise aux conditions suivantes:

- (a) A l'échéance de la durée de l'Offre (éventuellement prolongée), Aquamit a reçu des déclarations d'acceptation valables pour un nombre d'Actions Quadrant qui, additionné au nombre d'Actions Quadrant qu'Aquamit détient déjà à cette date, correspond au minimum à 66⅔% de toutes les Actions Quadrant émises à l'échéance de la durée de l'Offre.
- (b) Les autorités de concurrence compétentes ont accordé dans la mesure nécessaire toutes les autorisations et/ou exemptions requises pour l'acquisition de Quadrant par Aquamit, respectivement tous les

délais suspensifs s'y rapportant ont expiré ou pris fin, sans que des conditions ou des charges n'aient été imposées à Aquamit, à Mitsubishi Plastics ou à l'une des sociétés liées à Mitsubishi Plastics ou à Quadrant, ou que ces autorisations et/ou exemptions n'aient été soumises à des conditions ou engagements qui, individuellement ou conjointement avec d'autres circonstances ou événements, selon l'avis d'une société de révision ou d'une banque d'investissement indépendante et de renommée internationale mandatée par Aquamit, seraient de nature à entraîner l'une des conséquences suivantes pour Mitsubishi Plastics, Quadrant ou Aquamit, ainsi que pour les sociétés qui sont directement ou indirectement intégrées dans leurs groupes respectifs:

- (i) une baisse du chiffre d'affaires annuel consolidé d'un montant, respectivement d'une contre-valeur, supérieur ou égal à CHF 37 millions (ce qui correspond à environ 5% du chiffre d'affaires consolidé de Quadrant pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2008);
  - (ii) un recul du bénéfice annuel consolidé net, avant intérêts, impôts, amortissements et provisions ("**EBITDA**") d'un montant, respectivement d'une contre-valeur, supérieur ou égal à CHF 7 millions (ce qui correspond à environ 10% du EBITDA consolidé de Quadrant pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2008); ou
  - (iii) une baisse des fonds propres consolidés d'un montant, respectivement d'une contre-valeur, supérieur ou égal à, CHF 27 millions (ce qui correspond à environ 10% des fonds propres de Quadrant au 31 décembre 2008).
- (c) L'assemblée générale de Quadrant n'a décidé ou approuvé aucune réduction de capital, aucune acquisition, aucune scission ou autre aliénation de parts de l'entreprise, chacune d'une valeur ou à un prix supérieur ou égal à CHF 64 millions (ce qui correspond à environ 10% du bilan consolidé de Quadrant au 31 décembre 2008), ni aucune fusion ou augmentation ordinaire, autorisée ou conditionnelle du capital actions de Quadrant, sous réserve de l'augmentation de capital autorisée inscrite à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire du 5 mai 2009.
- (d) Sous réserve de tous engagements rendus public avant l'annonce

préalable, ni Quadrant ni ses filiales directes et indirectes ne se sont engagées, depuis le 31 décembre 2008, à acquérir ou à aliéner des actifs d'une valeur supérieure ou égale à CHF 64 millions (ce qui correspond à environ 10% du bilan consolidé de Quadrant au 31 décembre 2008).

- (e) Aucune autorité judiciaire ou administrative n'a prononcé de jugement, décision ou acte similaire interdisant ou qualifiant d'irrecevable l'Offre ou son exécution.

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

## **Restrictions à l'Offre**

### **Généralités:**

L'offre publique d'acquisition décrite dans la présente annonce préalable ne sera faite ni directement ni indirectement dans un Etat ou une juridiction dans lequel/laquelle une telle offre serait illicite ou enfreindrait de toute autre manière les lois ou réglementations en vigueur, ou qui exigerait de la part d'Aquamit de modifier de quelque manière que ce soit les termes ou les conditions de l'Offre, de demander une autorisation supplémentaire ou de faire des démarches supplémentaires auprès d'autorités étatiques, administratives ou d'autorégulation. Aquamit n'entend pas étendre l'Offre à de tels Etats ou juridictions. La documentation concernant l'Offre ne doit pas être distribuée ni envoyée dans de tels Etats ou juridictions, ni utilisée pour solliciter l'acquisition de titres de participation de Quadrant de quiconque dans ces Etats ou juridictions.

### **United States of America:**

The public tender offer described in this pre-announcement will not be 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, the offer prospectus and any other offering materials with respect to the public tender offer described in this pre-announcement 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 Quadrant, from anyone in the United States of America. Aquamit is not soliciting the tender of securities of Quadrant by any holder of such securities in the U.S. Quadrant securities will not be accepted from holders of such securities in the U.S. Any purported acceptance of the offer that Aquamit or its agents believe has been made in or from the U.S. will be invalidated. Aquamit 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:**

This communication is directed only at persons in the U.K. 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 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.

**Informations:**

De plus amples informations concernant l'Offre seront publiées en principe le 20 mai 2009 au même emplacement, ainsi que dans la Neue Zürcher Zeitung et Le Temps.

**Numéro de valeur/ISIN**

	Numéro de valeur	ISIN	Symbole
<b>Actions nominatives Quadrant AG</b>	558940	CH0005589400	QUAN

**Lieu et date:** Zurich, le 4 mai 2009