

Voranmeldung eines öffentlichen Kaufangebots

der

Pharma Strategy Partners GmbH, Reinach BL, Schweiz

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.40
der

Acino Holding AG, Aesch BL, Schweiz

Pharma Strategy Partners GmbH, Reinach BL, Schweiz (die «Anbieterin»), beabsichtigt, voraussichtlich am 4. Oktober 2013 ein öffentliches Kaufangebot gemäss Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Acino Holding AG, Aesch BL, Schweiz («Acino»), mit einem Nennwert von je CHF 0.40 (die «Acino-Aktien») zu unterbreiten (das «Angebot»).

Konditionen des Angebots

Für das Angebot sind die folgenden wichtigsten Konditionen vorgesehen:

Gegenstand des Angebots: Das Angebot bezieht sich auf alle 3'446'457 ausgegebenen und sich am Datum der Voranmeldung im Publikum befindenden Acino-Aktien sowie auf maximal 13'543 Acino-Aktien, welche durch Acino und deren direkte und indirekte Tochtergesellschaften als eigene Aktien gehalten werden und die im Rahmen des Angebots an die unter dem bestehenden Acino-Mitarbeiterbeteiligungsplan berechtigten Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie an die berechtigten Mitarbeiter von Acino übertragen werden.

Angebotspreis: Der Angebotspreis beträgt **CHF 115** netto je Acino-Aktie, abzüglich des Bruttobetrages allfälliger Verwässerungseffekte, die bis zum Vollzug des

Angebots eintreten, einschliesslich Dividendenzahlungen, Kapitalrückzahlungen, Kapitalerhöhungen zu einem unter dem Angebotspreis liegendem Preis, Veräusserung von eigenen Acino-Aktien durch Acino oder eine ihrer Tochtergesellschaften unter dem Angebotspreis, Veräusserung von Aktiven unter oder Erwerb von Aktiven über deren Marktwert, Ausgabe von Optionen oder Wandelrechten, Abspaltungen und ähnliche Transaktionen.

Angebotsfrist: Der Angebotsprospekt wird voraussichtlich am 4. Oktober 2013 veröffentlicht. Nach Ablauf der Karenzfrist von 10 Börsentagen wird das Angebot während 20 Börsentagen, das heisst voraussichtlich vom 21. Oktober 2013 bis 15. November 2013, 16:00 Uhr mitteleuropäische Zeit (MEZ) zur Annahme offen sein (die «**Angebotsfrist**»). Die Anbieterin behält sich vor, die Angebotsfrist ein- oder mehrmals zu verlängern. Sofern das Angebot zu Stande kommt, läuft eine Nachfrist zur Annahme des Angebots von 10 Börsentagen.

Bedingungen: Das Angebot wird voraussichtlich unter den folgenden Bedingungen stehen:

- (a) Bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist wurden der Anbieterin Acino-Aktien angedient, welche unter Einbezug der Acino-Aktien, welche die Anbieterin in diesem Zeitpunkt bereits hält und unter Ausschluss der von Acino oder einer ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften gehaltenen Acino-Aktien mindestens 66.67% aller am Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist ausgegebenen Acino-Aktien entsprechen.
- (b) Soweit erforderlich haben die zuständigen Wettbewerbsbehörden die Übernahme von Acino durch die Anbieterin genehmigt oder eine Freistellungsbescheinigung erteilt, bzw. sind alle diesbezüglichen Wartefristen abgelaufen oder beendet worden.
- (c) Unter der Bedingung, dass alle anderen Bedingungen des Angebots eintreten oder darauf verzichtet wird, hat der Verwaltungsrat von Acino beschlossen, die Anbieterin bzw. eine von dieser bezeichnete und von der Anbieterin kontrollierte Gesellschaft mit allen durch sie erworbenen und noch zu erwerbenden Acino-Aktien mit Stimmrecht im Aktienbuch von Acino einzutragen.
- (d) Zwei Mitglieder des Verwaltungsrats von Acino haben, unter der Bedingung, dass die Anbieterin am Vollzugstag mehr als 50% der Acino-Aktien hält, mit Wirkung auf den Vollzugstag Mandatsverträge mit der Anbieterin abgeschlossen und nicht wieder

aufgelöst, welche den Zeitraum bis zur Generalversammlung von Acino, an welcher die von der Anbieterin vorgeschlagenen Personen in den Verwaltungsrat von Acino gewählt werden sollen, abdecken.

- (e) Die Generalversammlung von Acino hat keine Dividende oder Kapitalherabsetzung und keinen Erwerb, keine Spaltung oder sonstige Veräusserung von Betriebsteilen, jeweils einzeln oder zusammen mit einem Wert oder zu einem Preis von EUR 50.5 Mio. (entsprechend 10% der konsolidierten Bilanzsumme von Acino per 31. Dezember 2012) oder mehr, und keine Fusion oder ordentliche, genehmigte oder bedingte Erhöhung des Aktienkapitals von Acino beschlossen.
- (f) Mit Ausnahme jener Verpflichtungen, welche vor der Voranmeldung öffentlich bekannt gegeben wurden, hat sich Acino, einschliesslich ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften, seit dem 31. Dezember 2012 nicht verpflichtet, im Umfang von EUR 50.5 Mio. (entsprechend 10% der konsolidierten Bilanzsumme von Acino per 31. Dezember 2012) oder mehr Vermögenswerte zu erwerben oder zu veräussern oder Fremdkapital aufzunehmen oder zurückzubezahlen.
- (g) Kein Urteil, keine Verfügung und keine andere behördliche Anordnung wurden erlassen, welche dieses Kaufangebot oder dessen Durchführung verbietet oder für unzulässig erklärt.

Die Anbieterin behält sich vor, auf den Eintritt einzelner oder mehrerer Bedingungen ganz oder teilweise zu verzichten.

Die Bedingung (a) gilt bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist. Die Bedingungen (b), (d), (e), (f) und (g) gelten bis zum Vollzug. Bedingung (c) gilt (i) bis zu demjenigen Zeitpunkt, in welchem der Verwaltungsrat von Acino die erforderlichen Beschlüsse fasst, oder, falls früher, (ii) bis zum Vollzug.

Sofern die Bedingung (a) oder, sofern der Verwaltungsrat von Acino die Beschlüsse gemäss der Bedingung (c) vor Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist fasst, die Bedingung (c) bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist weder erfüllt ist noch darauf verzichtet wurde, wird das Angebot als nicht zustande gekommen erklärt.

Sofern eine der Bedingungen (b), (d), (e), (f) und (g) oder, sofern der Verwaltungsrat von Acino die Beschlüsse gemäss der Bedingung (c) nicht vor Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist fasst, die

Bedingung (c) bis zum Vollzug weder erfüllt ist noch darauf verzichtet wurde, ist die Anbieterin berechtigt, das Angebot als nicht zustande gekommen zu erklären oder den Vollzug um bis zu vier Monate ab Ablauf der Nachfrist aufzuschieben (der «**Aufschub**»). Das Angebot steht während des Aufschubs weiterhin unter den Bedingungen (b), (d), (e), (f) und (g) und, sofern anwendbar, Bedingung (c), solange und soweit diese Bedingungen nicht erfüllt sind und auf deren Erfüllung nicht verzichtet wurde. Falls die genannten Bedingungen während des Aufschubs weder erfüllt werden noch auf deren Erfüllung verzichtet wurde, wird die Anbieterin das Angebot als nicht zustande gekommen erklären, es sei denn, die Anbieterin beantragt einen darüber hinausgehenden Aufschub des Vollzugs, welcher von der Übernahmekommission bewilligt wird.

Angebotsrestriktionen

Allgemein: Dieses Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht oder anwendbare Bestimmungen verletzen würde, oder welches/welche von der Anbieterin irgendeine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch an oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf irgendwelche staatliche, regulatorische oder rechtliche Behörden erfordern würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe von Effekten von Acino durch juristische oder natürliche Personen verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen wohnhaft oder inkorporiert sind.

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 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 Acino, from anyone in the United States of America. The Offeror is not soliciting the tender of securities of Acino by any holder of such securities in the United

States of America. Securities of Acino will not be accepted from holders of such securities in the United States of America. Any purported acceptance of the offer that the Offeror or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. The Offeror 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.

Australia, Canada and Japan:

The public tender offer is not addressed to shareholders of Acino whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept the offer.

Informationen

Weitere Informationen zu diesem Angebot werden voraussichtlich am 4. Oktober 2013 in der *Neuen Zürcher Zeitung* und in *Le Temps* veröffentlicht.

Valorennummer/ISIN

	Valorennummer	ISIN	Ticker-Symbol
Namenaktien der Acino Holding AG	2119090	CH0021190902	ACIN

Ort und Datum: Reinach, 2. Oktober 2013

Federführender Finanzberater:

LAZARD

Finanzberater im Zusammenhang mit diesem Angebot:

CREDIT SUISSE 