

**PIERER**

Konzern  
gesellschaft mbH ■

**WICHTIGER HINWEIS:**

**AKTIONÄRE DER ATHOS IMMOBILIEN AKTIENGESELLSCHAFT, DEREN SITZ, WOHNSITZ ODER GEWÖHNLICHER AUFENTHALT AUSSERHALB DER REPUBLIK ÖSTERREICH LIEGT, WERDEN AUSDRÜCKLICH AUF PUNKT 8. DIESER ANGEBOTSUNTERLAGE HINGEWIESEN.**

**IMPORTANT NOTICE:**

**SHAREHOLDERS OF ATHOS IMMOBILIEN AKTIENGESELLSCHAFT WHOSE SEAT, PLACE OF RESIDENCE OR HABITUAL ABODE IS OUTSIDE THE REPUBLIC OF AUSTRIA SHOULD NOTE THE INFORMATION SET FORTH IN SECTION 8 OF THIS OFFER DOCUMENT.**

**Öffentliches Erwerbsangebot zum Aktienkauf**

der

**Pierer Konzerngesellschaft mbH**

Edisonstraße 1  
4600 Wels  
(FN 134766 k)

an die Aktionäre der

**ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft**

Waltherstraße 11  
4020 Linz  
(FN 89120 i)  
(ISIN AT0000616701)

**15. September 2016**

## Zusammenfassung des Erwerbsangebots

Die folgende Zusammenfassung beinhaltet lediglich ausgewählte Informationen aus diesem Erwerbsangebot und ist daher nur im Zusammenhang mit der gesamten Angebotsunterlage zu lesen.

|                         |   |           |
|-------------------------|---|-----------|
| <b>Bieterin</b>         | Pierer Konzerngesellschaft mbH, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 134766 k  | Punkt 2.1 |
| <b>Zielgesellschaft</b> | ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft, Waltherstraße 11, 4020 Linz, FN 89120 i, („ <b>Zielgesellschaft</b> “). Das Grundkapital der Zielgesellschaft beträgt EUR 26.172.000 und ist zerlegt in 1.800.000 auf Inhaber lautende Stückaktien (die „ <b>Aktien</b> “ und jede eine „ <b>Aktie</b> “), von denen jede eine gleiche Beteiligung am Grundkapital repräsentiert. Die Aktien sind in den Dritten Markt (MTF) der Wiener Börse (Marktsegment: „mid market“) einbezogen (ISIN AT0000616701).   | Punkt 3.1 |
| <b>Erwerbsangebot</b>   | <p>Erwerb von bis zu 666.000 auf Inhaber lautende Stückaktien der Zielgesellschaft (ISIN AT0000616701), die sich nicht im Eigentum der Bieterin oder von Gesellschaften der Pierer Immobilien-Gruppe befinden. Die Bieterin verfügt derzeit unmittelbar über 855 Aktien der Zielgesellschaft; dies entspricht einer Beteiligung von rund 0,05 Prozent am Grundkapital der Zielgesellschaft. Die Pierer Immobilien GmbH, eine Gesellschaft der Pierer Immobilien-Gruppe und Schwestergesellschaft der Bieterin, ist Eigentümerin von 234.431 Aktien der Zielgesellschaft; dies entspricht einer Beteiligung von rund 13,02 Prozent am Grundkapital der Zielgesellschaft).</p> <p>Die Bieterin und die Pierer Immobilien GmbH halten somit insgesamt 235.286 Aktien (rund 13,07 Prozent des Grundkapitals) der Zielgesellschaft.</p> <p>Das Angebot richtet sich somit auf den Erwerb von bis zu 37 Prozent des Grundkapitals der Zielgesellschaft.</p> | Punkt 3.1 |
| <b>Angebotspreis</b>    | EUR 40,00 je Aktie der Zielgesellschaft (ISIN AT0000616701)   | Punkt 3.2 |

|                                |   |           |
|--------------------------------|---|-----------|
| <b>Annahmefrist</b>            | 15. September 2016 bis einschließlich 30. September 2016, 17:00 Uhr - Ortszeit Wien; das sind 12 Börsenarbeitstage  | Punkt 5.1 |
| <b>Annahme- und Zahlstelle</b> | Wiener Privatbank SE, Parkring 12, 1010 Wien, FN 84890 p  | Punkt 5.2 |
| <b>Annahme des Angebots</b>    | Die Annahme dieses Erwerbsangebots ist schriftlich gegenüber der Depotbank des jeweiligen Aktionärs zu erklären. Die Annahme des Erwerbsangebots gilt dann als fristgerecht, wenn sie innerhalb der Annahmefrist bei der Depotbank eingeht und spätestens am zweiten Börsetag nach Ablauf der Annahmefrist (i) die Umbuchung (das ist die Einbuchung der ISIN AT0000A1NQP5 und die Ausbuchung der ISIN AT0000616701) vorgenommen wurde und (ii) die Depotbank die Annahme des Erwerbsangebots unter Angabe der Anzahl der erteilten Kundenaufträge sowie der Gesamtaktienzahl jener Annahmeerklärungen, die die Depotbank während der Annahmefrist erhalten hat, an die Annahme- und Zahlstelle weitergeleitet hat. | Punkt 5.3 |

# Inhaltsverzeichnis der Angebotsunterlage

- 1. Abkürzungen und Definitionen**
- 2. Angaben zur Bieterin und zu gemeinsam vorgehenden Rechtsträgern**
  - 2.1 *Angaben zur Bieterin und zur Pierer-Gruppe*
  - 2.2 *Angaben zur Zielgesellschaft*
  - 2.3 *Beteiligungsbesitz der Bieterin und ihrer Konzerngesellschaften*
  - 2.4 *Wesentliche Rechtsbeziehungen zur Zielgesellschaft*
- 3. Kaufangebot**
  - 3.1 *Kaufgegenstand*
  - 3.2 *Angebotspreis*
  - 3.3 *Ermittlung des Angebotspreises*
  - 3.4 *Verbesserung*
  - 3.5 *Angebotspreis in Relation zu historischen Kursen*
  - 3.6 *Bewertung der Zielgesellschaft*
  - 3.7 *Finanzkennzahlen der Zielgesellschaft*
  - 3.8 *Gleichbehandlung*
- 4. Keine aufschiebende Bedingung**
- 5. Annahme und Abwicklung des Erwerbsangebots**
  - 5.1 *Annahmefrist*
  - 5.2 *Annahme- und Zahlstelle*
  - 5.3 *Annahme des Erwerbsangebots*
  - 5.4 *Überzeichnung des Erwerbsangebots*
  - 5.5 *Rechtsfolgen der Annahme*
  - 5.6 *Zahlung des Angebotspreises und Übereignung*
  - 5.7 *Abwicklungsspesen*
  - 5.8 *Gewährleistung*
  - 5.9 *Bekanntmachungen und Veröffentlichung des Ergebnisses*
- 6. Künftige Beteiligungs- und Unternehmenspolitik**
  - 6.1 *Gründe für das Erwerbsangebot*
  - 6.2 *Künftige Unternehmenspolitik*
  - 6.3 *Auswirkungen auf die Beschäftigungssituation und Standortfragen*
  - 6.4 *Transparenz allfälliger Zusagen der Bieterin an Organe der Zielgesellschaft*
- 7. Sonstige Angaben**
  - 7.1 *Finanzierung des Erwerbsangebots*
  - 7.2 *Steuerrechtliche Hinweise*
  - 7.3 *Anwendbares Recht und Gerichtsstand*
  - 7.4 *Weitere Informationen*
- 8. Verbreitungsbeschränkung / Restriction of Publication**

## 1. Abkürzungen und Definitionen

|  |  |
|--|--|
| <b>AG</b>                                  | Aktiengesellschaft   |
| <b>Aktie bzw Aktien</b>                    | Aktien der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft. mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals iHv EUR 14,54 je Aktie (ISIN AT0000616701) |
| <b>Aktionär</b>                            | Inhaber von Aktien der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft   |
| <b>Angebot</b>                             | dieses Erwerbsangebot an die Aktionäre der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft   |
| <b>Angebotspreis</b>                       | EUR 40,00 je Kaufgegenständlicher Aktie der Zielgesellschaft (ISIN AT0000616701)   |
| <b>Annahmeerklärung</b>                    | schriftliche Erklärung eines Aktionärs der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft in Bezug auf die Annahme des öffentlichen Erwerbsangebots |
| <b>Annehmende Aktionäre</b>                | Aktionäre, die dieses Erwerbsangebot angenommen haben  |
| <b>Annahmefrist</b>                        | 15. September 2016 bis einschließlich 30. September 2016, 17:00 Uhr - Ortszeit Wien  |
| <b>Annahme- und Zahlstelle</b>             | Wiener Privatbank SE, Parkring 12, 1010 Wien, FN 84890 p   |
| <b>AR</b>                                  | Aufsichtsrat   |
| <b>ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft</b> | ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft, Waltherstraße 11, 4020 Linz, FN 89120 i   |
| <b>Bieterin</b>                            | Pierer Konzerngesellschaft mbH, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 134766 k   |
| <b>bzw</b>                                 | beziehungsweise  |
| <b>Depotbank</b>                           | Kreditinstitut, bei dem Aktien hinterlegt sind   |
| <b>DI</b>                                  | Diplom-Ingenieur   |
| <b>eingereichte Aktien</b>                 | ATHOS-Aktien, für welche das öffentliche Erwerbsangebot angenommen wird  |
| <b>FN</b>                                  | Firmenbuchnummer   |
| <b>GF</b>                                  | Geschäftsführer  |
| <b>GJ</b>                                  | Geschäftsjahr  |
| <b>GmbH</b>                                | Gesellschaft mit beschränkter Haftung  |
| <b>igF</b>                                 | in geltender Fassung   |
| <b>iHv</b>                                 | in Höhe von  |

|   |  |
|---|--|
| <b>ISIN</b>                                       | International Security Identification Number, Internationale Wertpapierkennnummer  |
| <b>Kaufgegenständliche Aktien</b>                 | bis zu 666.000 Aktien der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft (ISIN: AT0000616701), die sich im Eigentum der Angebotsadressaten befinden |
| <b>KTM AG</b>                                     | KTM AG, Stallhofner Straße 3, 5230 Mattighofen, FN 107673 v  |
| <b>KTM-Gruppe</b>                                 | KTM AG zusammen mit ihren Tochtergesellschaften  |
| <b>KTM Industries AG</b>                          | KTM Industries AG, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 78112 x   |
| <b>KTM Industries-Gruppe</b>                      | KTM Industries AG zusammen mit ihren Tochtergesellschaften   |
| <b>K KraftFahrZeug Holding GmbH</b>               | K KraftFahrZeug Holding GmbH, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 264931 f   |
| <b>Leben in Aflenz Immobilienverwaltungs GmbH</b> | Leben in Aflenz Immobilienverwaltungs GmbH, Mariazellerstraße 2, 8623 Aflenz Kurort, FN 437874 h   |
| <b>Mattighofen Museums-Immobilien GmbH</b>        | Mattighofen Museums-Immobilien GmbH, Stallhofner Straße 3, 5230 Mattighofen, FN 435678 d   |
| <b>METTOP GmbH</b>                                | METTOP GmbH, Peter-Tunner-Straße 4, 8700 Leoben, FN 261450 k   |
| <b>MEUR</b>                                       | Millionen EUR  |
| <b>mid market</b>                                 | Teilsegment des Aktienmarktes der Wiener Börse   |
| <b>OeKB</b>                                       | Oesterreichische Kontrollbank AG   |
| <b>Pankl-Gruppe</b>                               | Pankl Racing Systems AG zusammen mit ihren Tochtergesellschaften   |
| <b>Pankl Racing Systems AG</b>                    | Pankl Racing Systems AG, Industriestraße West 4, 8605 Kapfenberg, FN 143981 m  |
| <b>Pierer-Gruppe</b>                              | Pierer Industrie-Gruppe und Pierer Immobilien-Gruppe   |
| <b>Pierer Immobilien-Gruppe</b>                   | PIERER Liegenschaft GmbH und PIERER Immobilien GmbH sowie deren Beteiligungs-Tochtergesellschaften                                       |
| <b>PIERER Liegenschaft GmbH</b>                   | PIERER Liegenschaft GmbH, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 456221 p   |
| <b>PIERER Immobilien GmbH</b>                     | PIERER Immobilien GmbH, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 225602 v   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Pierer Industrie AG</b>                        | Pierer Industrie AG, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 290677 t   |
| <b>Pierer Industrie-Gruppe</b>                    | Pierer Konzerngesellschaft mbH zusammen mit ihren Beteiligungsgesellschaften und deren Tochtergesellschaften                  |
| <b>Pierer Immobilien GmbH &amp; Co KG</b>         | Pierer Immobilien GmbH & Co KG, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 226172 g  |
| <b>Pierer Konzerngesellschaft mbH</b>             | Pierer Konzerngesellschaft mbH, Edisonstraße 1, 4600 Wels, FN 134766 k  |
| <b>Pierer SWISS AG</b>                            | Pierer SWISS AG, Rothusstraße 21, 6331 Hünenberg, Schweiz, eingetragen im Handelsregisters des Kantons Zug zu CHE-218.218.143 |
| <b>TEUR</b>                                       | tausend EUR   |
| <b>UrbanGold GmbH</b>                             | UrbanGold GmbH, Peter-Tunner Straße 4, 8700 Leoben, FN 409203w  |
| <b>VSt</b>  | Vorstand  |
| <b>Wiener Börse</b>                               | Wiener Börse AG, Wallnerstraße 8, 1010 Wien, FN 334022 i  |
| <b>Wiener Privatbank SE</b>                       | Wiener Privatbank SE, Parkring 12, 1010 Wien, FN 84890p   |
| <b>Wirtschaftspark Wels AG</b>                    | Wirtschaftspark Wels Errichtungs- und Betriebs-Aktiengesellschaft, Maria-Theresia-Straße 41, 4600 Wels, FN 98636 d            |
| <b>Wohnbau-west Bauträger Gesellschaft m.b.H.</b> | Wohnbau-west Bauträger Gesellschaft m.b.H., Bauernstraße 3, WDZ 9, 4600 Wels, FN 99746 k                                      |
| <b>Wohnbau-west Immobilienverwaltung GmbH</b>     | Wohnbau-west Immobilienverwaltung GmbH, Bauernstraße 3, WDZ 9, 4600 Wels, FN 100421 d   |
| <b>WP AG</b>                                      | WP AG, Gewerbegebiet Nord 8, 5222 Munderfing, FN 177514 a   |
| <b>WP-Gruppe</b>                                  | WP AG zusammen mit ihren Beteiligungsgesellschaften   |
| <b>z.B.</b>                                       | zum Beispiel  |
| <b>Zielgesellschaft</b>                           | ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft, Waltherstraße 11, 4020 Linz, FN 89120 i  |

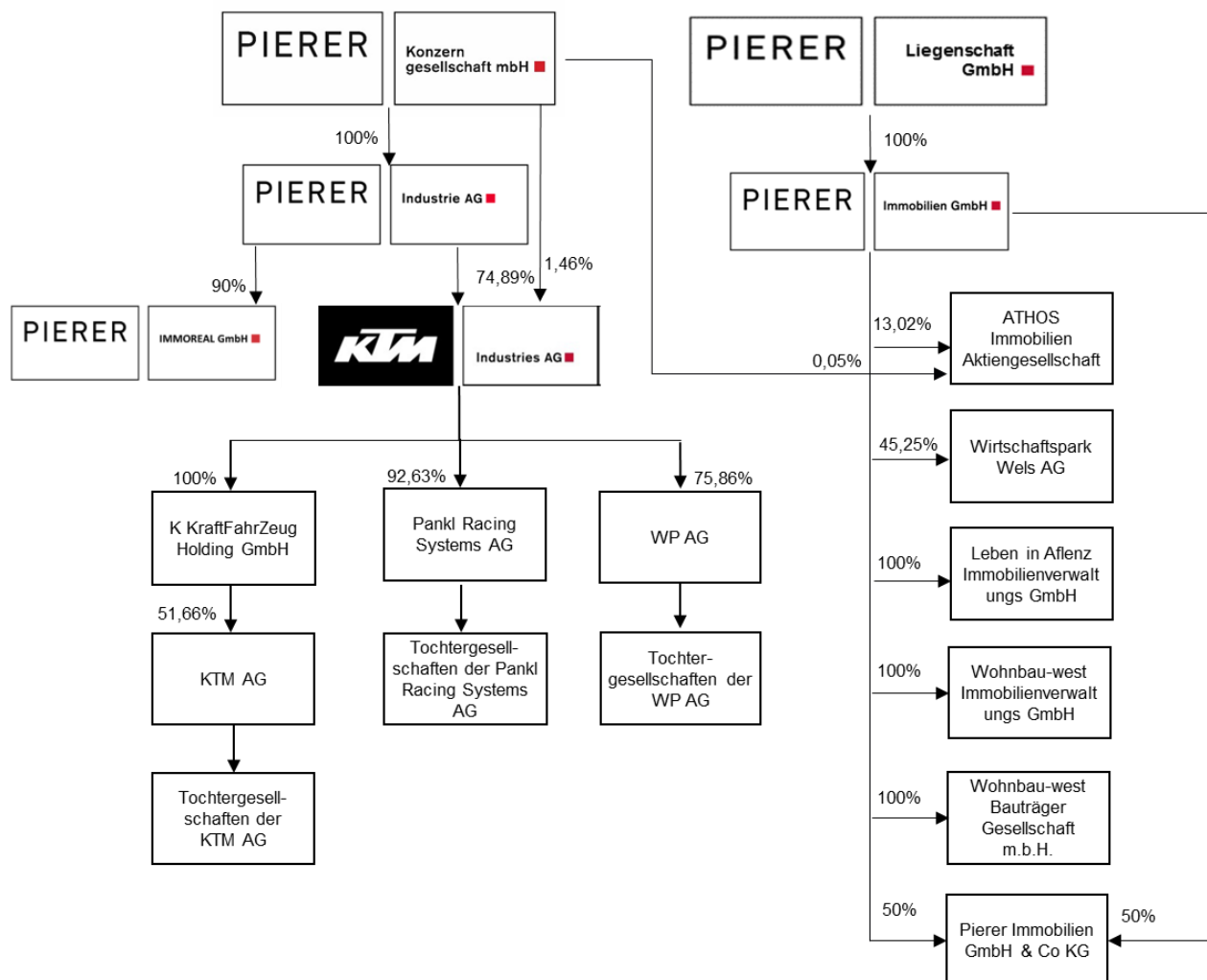
## 2. Angaben zur Bieterin und zu gemeinsam vorgehenden Rechtsträgern

### 2.1 Angaben zur Bieterin und zur Pierer-Gruppe

Herr DI Stefan Pierer ist jeweils Alleingesellschafter der Pierer Konzerngesellschaft mbH und der Pierer Liegenschaft GmbH. Die Pierer Liegenschaft GmbH ist die Obergesellschaft der Pierer Immobilien-Gruppe. Die Pierer Konzerngesellschaft mbH ist eine österreichische Industriebeteiligungsgruppe und die Obergesellschaft der Pierer Industrie-Gruppe. Die Pierer Immobilien-Gruppe und die Pierer Industrie-Gruppe bilden gemeinsam die Pierer-Gruppe.

Die Pierer-Gruppe gliedert sich in die strategischen Kernbereiche (i) Immobilien und (ii) Fahrzeugindustrie.

Die folgende graphische Darstellung zeigt die wesentlichen Beteiligungen der Pierer-Gruppe (vereinfachte Darstellung):



**Quelle:** interne Informationen der Bieterin; Firmenbuch; Stand 15. September 2016.

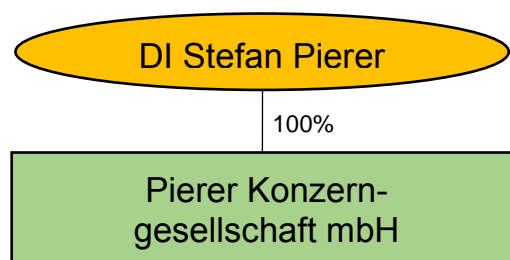


**Pierer Liegenschaft GmbH und die Pierer Immobilien-Gruppe:** Alleingesellschafterin der Pierer Liegenschaft GmbH ist Herr DI Stefan Pierer. Das Geschäftsfeld der Pierer Liegenschaft GmbH ist der Erwerb, die Vermietung und Verwaltung von hauptsächlich privaten Immobilien. Die Pierer Liegenschaft GmbH hält über die Pierer Immobilien GmbH Beteiligungen an der Zielgesellschaft (13,02 Prozent), der Wirtschaftspark Wels AG (45,25 Prozent), der Leben in Aflenz Immobilienverwaltungs GmbH (100 Prozent), der Wohnbau-west Immobilienverwaltungs GmbH (100 Prozent), der Wohnbau-west Bauträger Gesellschaft m.b.H. (100 Prozent) und der Pierer Immobilien GmbH & Co KG (50 Prozent; weitere 50 Prozent an der Pierer Immobilien GmbH & Co KG werden von der Pierer Liegenschaft GmbH unmittelbar gehalten).

**Pierer Konzerngesellschaft mbH und die Pierer Industrie-Gruppe:** Alleingesellschafterin der Pierer Konzerngesellschaft mbH ist Herr DI Stefan Pierer. Die Pierer Konzerngesellschaft mbH ist eine im Firmenbuch des Landesgerichts Wels zu FN 134766 k eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Wels und der Geschäftsanschrift Edisonstraße 1, 4600 Wels. Das Stammkapital der Bieterin beträgt EUR 1.000.000.

Unternehmensgegenstand der Pierer Konzerngesellschaft mbH ist der Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen an Unternehmen, die Sanierung und Restrukturierung von Unternehmen, die Unternehmensberatung sowie die Beteiligung an Unternehmen aller Art, ausgenommen in Form von Bankgeschäften. Alleingesellschafter der Pierer Konzerngesellschaft mbH ist Herr DI Stefan Pierer.

Die folgende graphische Darstellung zeigt die Aktionärsstruktur an der Bieterin:



Quelle: interne Informationen der Bieterin; Firmenbuch; Stand 15. September 2016.

Die Pierer Industrie AG hält unmittelbar rund 74,89 Prozent des Grundkapitals der KTM Industries AG. Die Pierer Konzerngesellschaft mbH hält unmittelbar (rund 1,46 Prozent) und mittelbar (rund 74,89 Prozent) über die von ihr kontrollierte Pierer Industrie AG rund 76,35 Prozent des Grundkapitals der KTM Industries AG.

Innerhalb der Pierer Industrie-Gruppe ist die **KTM Industries AG** die Obergesellschaft der KTM Industries-Gruppe. Die KTM Industries-Gruppe ist eine österreichische Industriebeteiligungsgruppe, die sich sowohl strategisch als auch operativ auf den Motorrad- und Fahrzeugindustriesektor konzentriert. Die KTM Industries-Gruppe gliedert sich in die strategischen Kernbereiche (i) „Gesamtfahrzeug“, mit der 100-prozentigen Beteiligung an der K KraftFahrZeug Holding GmbH, welche eine Beteiligung iHv 51,66 Prozent an der KTM AG hält, und (ii) „High Performance“, mit den Beteiligungen an der Pankl Racing Systems AG (92,63 Prozent) und der WP AG (75,86 Prozent; weitere 24 Prozent an der WP AG werden über die KTM AG gehalten,

sodass die unmittelbare und mittelbare Beteiligung der KTM Industries an der WP AG rund 99,86 Prozent beträgt).

### **Die KTM-Gruppe**

Die K KraftFahrZeug Holding GmbH ist die Obergesellschaft der KTM AG und somit der KTM-Gruppe. Die KTM-Gruppe ist ein weltweit tätiger Hersteller von Fahrzeugen im Offroad- und Straßen-Bereich. Die Produkte der KTM-Gruppe werden unter den Marken „KTM“ und „Husqvarna“ vertrieben. Die KTM-Gruppe entwickelt, produziert und vertreibt leistungsstarke und rennsporttaugliche Fahrzeuge für den Offroad- und Straßenbereich. Neben den Motorrädern für den Offroad- und Straßenbereich umfasst das Produktportfolio Kleinmotorräder, den KTM-X-BOW sowie Markenzubehör (Ersatzteile, technisches Zubehör und Bekleidung).

### **Die Pankl-Gruppe**

Die Pankl Racing Systems AG ist die Obergesellschaft der Pankl-Gruppe. Die Pankl-Gruppe entwickelt, erzeugt, wartet und vertreibt weltweit mechanische Motorsysteme und Antriebssysteme im Hochtechnologiebereich für dynamische Komponenten in den Märkten der Rennsport-, Luxusautomobil- und Luftfahrtindustrie (insbesondere für Helikopter- und Triebwerkshersteller), welche aus hochwertigen und innovativen Werkstoffen konstruiert sind und die für extreme mechanische Belastungen ausgelegt sind.

### **Die WP-Gruppe**

Die WP AG ist die Obergesellschaft der WP-Gruppe. Die WP-Gruppe ist einer der führenden europäischen Entwickler und Hersteller von Hochleistungskomponenten, darunter Federungselemente, Rahmen und verwandte Stahlschweißbaugruppen, Auspuffsysteme und Kühlsysteme in der Motorrad- und Fahrzeugindustrie. Die WP AG ist die Holdinggesellschaft der WP-Gruppe.

### **Weitere Beteiligungen**

Die Pierer Industrie-Gruppe verfügt weiters über Beteiligungen an der METTOP GmbH (24,90 Prozent), an der UrbanGold GmbH (23,90 Prozent) und an der Pierer Swiss AG (50 Prozent) und an der Mattighofen Museums-Immobilien GmbH (51 Prozent).

Die METTOP GmbH ist ein global tätiges Unternehmen auf dem Gebiet der Metallurgie. Der Fokus liegt auf innovativen Technologien, welche eine sichere, ökonomische und qualitativ hochwertige Metallgewinnung ermöglichen. Die Pierer Industrie AG hält rund 24,90 Prozent an der METTOP GmbH.

Die UrbanGold GmbH ist auf den Gebieten der Metallurgie und der Recyclingindustrie tätig. Die Gesellschaft hat eine Technologie entwickelt, um aus Elektro- und Elektronikschrott bzw. Konzentraten aus diesen Materialien in einer eigenständigen Kompaktanlage Wert- und Edelmetalle zu gewinnen.

Das Geschäftsfeld der Pierer Swiss AG ist der Erwerb und das Halten von Beteiligungen von schweizerischen und internationalen Unternehmen.

Weitere Informationen über die Tochtergesellschaften der Bieterin stehen auf der Website der Pierer Industrie AG (<http://www.piererindustrie.at>) und der KTM Industries AG (<http://www.ktm-industries.com>) zur Verfügung.

## 2.2 Angaben zur Zielgesellschaft

Die ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft ist als Projektentwickler, Bauträger, Investor und Vermieter in Oberösterreich tätig. Die Gesellschaft zielt zur Risikominimierung auf einen möglichst hohen Anteil an Wohnimmobilien ab und hat bei der Veranlagung von Immobilien den Fokus auf den gut entwickelten Wirtschaftsstandort Oberösterreich gelegt. Das Immobilienportfolio besteht vorwiegend aus Wohnungen. Zum Portfolio der Zielgesellschaft gehören aber auch Büros, Einkaufs- und Fachmarktzentren, Geschäfte sowie Gastronomieeinrichtungen. Insgesamt stehen rund 67.000 m<sup>2</sup> Nutzfläche im Eigentum der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft.

Die nachstehende Grafik stellt das Investitionsportfolio der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft dar:

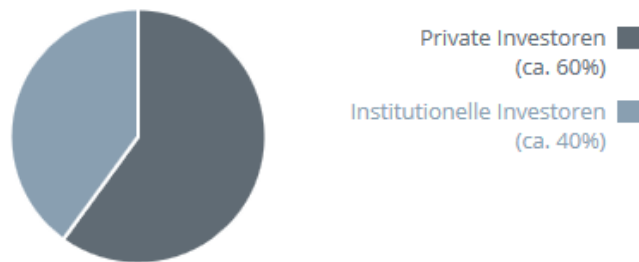


**Quelle:** Homepage der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft, <http://www.athos.at/portfolio.html>; Stand 15. September 2016.

Die ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft wurde 1989 gegründet. Die Aktien der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft sind zum Handel im Dritten Markt der Wiener Börse einbezogen (Marktsegment mid market continuous).

Die Aktionärsstruktur der Zielgesellschaft setzt sich zu rund 60 Prozent aus privaten Investoren und zu rund 40 Prozent aus institutionellen Investoren zusammen. Zusätzlich stehen namhafte oberösterreichische Institutionen hinter dem Unternehmen.

Die nachstehende Grafik stellt die Beteiligungsstruktur der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft dar:



**Quelle:** Homepage der ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft, <http://www.athos.at/unternehmen.html/>; Stand 15. September 2016

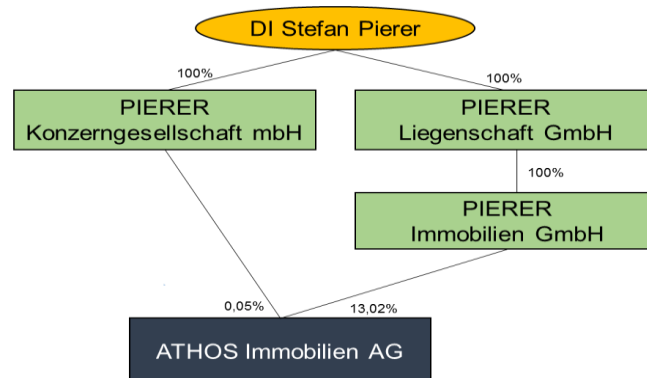
### 2.3 Beteiligungsbesitz der Bieterin und ihrer Konzerngesellschaften

Das Grundkapital der Zielgesellschaft beträgt EUR 26.172.000 und ist zerlegt in 1.800.000 auf Inhaber lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von EUR 14,54 je Aktie.

Per 15. September 2016 verfügt die Bieterin unmittelbar über 855 Aktien der Zielgesellschaft; dies entspricht einer Beteiligung von rund 0,05 Prozent am Grundkapital der Zielgesellschaft.

Die Pierer Immobilien GmbH, eine Gesellschaft der Pierer Immobilien-Gruppe und Schwestergesellschaft der Bieterin, ist Eigentümerin von 234.431 Aktien der Zielgesellschaft; dies entspricht einer Beteiligung von rund 13,02 Prozent am Grundkapital der Zielgesellschaft). Die Bieterin und die Pierer Immobilien GmbH halten somit insgesamt 235.286 Aktien (rund 13,07 Prozent des Grundkapitals) der Zielgesellschaft.

Die folgende graphische Darstellung zeigt die Beteiligung der Pierer-Gruppe an der Zielgesellschaft zum Stichtag 15. September 2016:



**Quelle:** interne Informationen der Bieterin; Firmenbuch; Stand 15. September 2016.

## 2.4 Wesentliche Rechtsbeziehungen zur Zielgesellschaft

Folgende Organmitglieder der Pierer-Gruppe gehören dem Aufsichtsrat der Zielgesellschaft an:

| <b>Organmitglied</b> | <b>Position bei Bieterin</b>  | <b>Position bei Zielgesellschaft</b> |
|----------------------|---|--------------------------------------|
| DI Stefan Pierer     | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Bieterin – geschäftsführender Alleingesellschafter</li><li>▪ PIERER Liegenschaft GmbH – geschäftsführender Alleingesellschafter</li><li>▪ PIERER Immobilien GmbH – GF</li></ul> | AR-Mitglied                          |

Quelle: Firmenbuch, Homepage der Zielgesellschaft; Stand 15. September 2016.

## 3. Kaufangebot

### 3.1 Kaufgegenstand

Dieses Angebot ist auf den Erwerb von bis 666.000 auf Inhaber lautende Stückaktien der Zielgesellschaft (ISIN AT0000616701), die sich nicht im Eigentum der Bieterin oder der Pierer Immobilien GmbH befinden („die „**Kaufgegenständlichen Aktien**“). Dies entspricht einer Beteiligung am Grundkapital der Zielgesellschaft von bis zu 37 Prozent.

### 3.2 Angebotspreis

Die Bieterin bietet den Inhabern der Kaufgegenständlichen Aktien an, die Kaufgegenständlichen Aktien zu einem Preis von

**EUR 40,00**

je Aktie zu erwerben (der „**Angebotspreis**“).

### 3.3 Ermittlung des Angebotspreises

Die Bieterin verfügt unmittelbar und mittelbar über ihre Tochtergesellschaft Pierer Immobilien GmbH bereits über rund 13,07 Prozent des Grundkapitals der Zielgesellschaft. Da es sich beim vorliegenden Angebot um ein freiwilliges öffentliches Erwerbsangebot handelt, ist die Bieterin hinsichtlich der Höhe des Angebotspreises an keine Mindestpreisregeln gebunden.

### 3.4 Verbesserung

Eine nachträgliche Verbesserung dieses Erwerbsangebots wird ausgeschlossen.

### 3.5 Angebotspreis in Relation zu historischen Kursen

Die Börseeinführung der Aktien der Zielgesellschaft an der Wiener Börse erfolgte im Juli 2004. Die Aktien der Zielgesellschaft notieren derzeit im Dritten Markt (MFT) der Wiener Börse (Marktsegment: „mid market“).

#### Schlusskurs des letzten Handelstages

Die Bekanntmachung der Angebotsabsicht erfolgt am 31. August 2016 nach Börseschluss. Vor der Bekanntmachung wurden Aktien der Zielgesellschaft an der Wiener Börse zuletzt am 31. August 2016 gehandelt. Am 31. August 2016 schloss die Aktie der Zielgesellschaft an der Wiener Börse bei einem Kurs von EUR 39,80. Der Angebotspreis liegt somit um EUR 0,20 über dem Schlusskurs der Aktie am 31. August 2016 (letzter Handelstag vor Bekanntgabe der Angebotsabsicht, an dem Aktien der Zielgesellschaft an der Wiener Börse gehandelt wurden); dies entspricht einem Aufschlag von rund 0,50 Prozent.

#### Volumengewichteter Sechs-Monats-Durchschnittskurs

Der volumengewichtete 6-Monats-Durchschnittskurs der Aktien der Zielgesellschaft an der Wiener Börse betrug am 31. August 2016 (das ist der letzte Handelstag der Wiener Börse vor Bekanntgabe der Erwerbsabsicht) rund EUR 38,71. Der Angebotspreis liegt somit um EUR 1,29 über dem volumengewichteten 6-Monats-Durchschnittskurs der Aktien der Zielgesellschaft zum Stichtag 31. August 2016; dies entspricht einem Aufschlag von rund 3,34 Prozent.

In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass aufgrund der Illiquidität der Aktie nur eine begrenzte Anzahl von Kursfestsetzungen erfolgte.

Die nach den jeweiligen Handelsvolumina gewichteten Durchschnittskurse der letzten 1, 3, 6, 12 und 24 Monate vor Bekanntgabe der Angebotsabsicht in EUR sowie der Prozentsatz, um den der Angebotspreis diese Kurse übersteigt (bzw unterschreitet), betragen:

| *                                | <b>1 Monat<sup>(1)</sup></b> | <b>3 Monate<sup>(2)</sup></b> | <b>6 Monate<sup>(3)</sup></b> | <b>12 Monate<sup>(4)</sup></b> | <b>24 Monate<sup>(5)</sup></b> |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Durchschnittskurs in EUR (=100%) | 39,82                        | 39,04                         | 38,71                         | 37,60                          | 36,54                          |
| Prämie in %                      | 0,46                         | 2,47                          | 3,34                          | 6,38                           | 9,45                           |
| Prämie in EUR                    | 0,18                         | 0,96                          | 1,29                          | 2,40                           | 3,46                           |

**Ausgangsbasis:** Durchschnittlicher, nach den jeweiligen Handelsvolumina gewichteter Börsenkurs der Zielgesellschaft an der Wiener Börse.

(\*) gerundet.

(1) Zeitraum vom 31.07.2016 bis zum 31.08.2016.

(2) Zeitraum vom 31.05.2016 bis zum 31.08.2016.

(3) Zeitraum vom 28.02.2016 bis zum 31.08.2016.

(4) Zeitraum vom 31.08.2015 bis zum 31.08.2016.

(5) Zeitraum vom 31.08.2014 bis zum 31.08.2016.

**Quelle:** Wiener Börse AG; eigene Berechnungen der Bieterin.

### 3.6 Bewertung der Zielgesellschaft

Die Bieterin hat zur Ermittlung des Angebotspreises keine Unternehmensbewertung der Zielgesellschaft erstellen lassen. Der Angebotspreis liegt um EUR 0,20 (rund 0,50 Prozent) über dem Schlusskurs der Aktien der Zielgesellschaft vom 31. August 2016 (dies der letzte Handelstag an der Wiener Börse, an dem Aktien der Zielgesellschaft vor der Bekanntgabe der Angebotsabsicht gehandelt wurden). Der Angebotspreis liegt um EUR 11,80 (rund 41,84 Prozent) über dem Buchwert je Aktie zum Stichtag 31. Dezember 2015; dieser beträgt rund EUR 28,20 je Aktie (Quelle: eigene Berechnung der Bieterin auf Basis des Jahresabschlusses der Zielgesellschaft zum 31. Dezember 2015: Eigenkapital iHv TEUR 50.764 : 1.800.000 Aktien  $\approx$  EUR 28,20).

### 3.7 Finanzkennzahlen der Zielgesellschaft

Die Geschäftsjahre der Zielgesellschaft beginnen jeweils am 1. Jänner und enden am darauf folgenden 31. Dezember. Derzeit befindet sich die Zielgesellschaft im Geschäftsjahr 1. Jänner 2016 bis 31. Dezember 2016.

Die wesentlichen (konsolidierten) Finanzkennzahlen der letzten drei Jahresabschlüsse der Zielgesellschaft, die auf Basis des Unternehmensgesetzbuches erstellt wurden, lauten (in EUR, jeweils zum Stichtag 31. Dezember):

| <i>in EUR</i>                          | <i>GJ 2015</i> | <i>GJ 2014</i> | <i>GJ 2013</i>     |
|--|----------------|----------------|--------------------|
| Jahres-Höchstkurs <sup>(A)</sup>       | 38,30          | 36,48          | 34,80              |
| Jahres-Tiefstkurs <sup>(B)</sup>       | 32,01          | 30,09          | 22,20              |
| Ergebnis je Aktie (EPS) <sup>(C)</sup> | 0,69           | 0,78           | 0,95               |
| Dividende je Aktie                     | 0,55           | 0,50           | 0,40 <sup>1)</sup> |
| EBITDA (in TEUR) <sup>(C)</sup>        | 4.121          | 4.119          | 4.651              |
| EBIT (in TEUR)                         | 2.028          | 2.099          | 2.646              |
| EBT (in TEUR)                          | 1.681          | 1.848          | 2.571              |
| Ergebnis nach Steuern (in TEUR)        | 1.239          | 1.403          | 1.718              |
| Eigenkapital (in TEUR)                 | 50.764         | 50.425         | 50.461             |
| Umsatzerlöse (in TEUR)                 | 6.903          | 6.731          | 6.422              |

<sup>(A)</sup> Basis: Tageshöchstkurs

<sup>(B)</sup> Basis: Tagestiefstkurs

<sup>(C)</sup> Eigene Berechnungen der Bieterin

<sup>(1)</sup> Für das Geschäftsjahr 2013 wurde eine Dividende in Höhe von EUR 0,40 und eine Sonderdividende in Höhe von EUR 0,40 ausgeschüttet

**Quelle:** Veröffentlichte Jahresabschlüsse der Zielgesellschaft für die GJ 2013, 2014 und 2015; Homepage der Wiener Börse; eigene Berechnungen der Bieterin.

Weitere Informationen über die Zielgesellschaft sind auf der Webseite der Zielgesellschaft unter [www.athos.at](http://www.athos.at) erhältlich. Jegliche Informationen auf der Webseite sind nicht Bestandteil dieses Erwerbsangebots und die Bieterin übernimmt für diese Informationen keine Gewähr.

### **3.8 Gleichbehandlung**

Die Bieterin bestätigt, dass der Angebotspreis für alle Aktionäre, an die das Erwerbsangebot gerichtet ist, gleich ist.

## **4. Keine aufschiebende Bedingung**

Das Erwerbsangebot unterliegt keiner aufschiebenden Bedingung.

## **5. Annahme und Abwicklung des Erwerbsangebots**

### **5.1 Annahmefrist**

Die Frist für die Annahme des Erwerbsangebots beträgt 12 Börsenarbeitstage. Das Erwerbsangebot kann vom 15. September 2016 bis einschließlich 30. September 2016 angenommen werden.

Die Bieterin erklärt hiermit, dass sie die Annahmefrist keinesfalls verlängern wird.

### **5.2 Annahme- und Zahlstelle**

Die Wiener Privatbank SE, Parkring 12, 1010 Wien, FN 84890 p, fungiert als Abwicklungsstelle im Zusammenhang mit diesem Erwerbsangebot. Die Wiener Privatbank SE befasst sich mit der Abwicklung des Erwerbsangebots, der Entgegennahme der Annahmeerklärungen und der Erbringung der Gegenleistung.

### **5.3 Annahme des Erwerbsangebots**

Aktionäre der Zielgesellschaft können dieses Erwerbsangebot nur durch schriftliche Erklärung der Annahme des Angebots für eine bestimmte Zahl von Aktien, die in jedem Fall in der Annahmeerklärung anzugeben ist, gegenüber der jeweiligen Depotbank annehmen. Die Kaufgegenständlichen Aktien sind von der Depotbank bei der Annahme- und Zahlstelle einzureichen. Die Depotbank leitet diese Annahme des Angebots (die „**Annahmeerklärung**“) unter Angabe der Anzahl der erteilten Kundenaufträge sowie der Gesamtanzahl der Aktien jener Annahmeerklärungen, die die Depotbank während der Annahmefrist erhalten hat, nach deren Ablauf umgehend an die Annahme- und Zahlstelle weiter und wird die eingereichten Aktien mit der ISIN AT0000616701 Zug um Zug gegen die Einbuchung der „ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft - zum Verkauf eingereichte Aktien“ (ISIN AT0000A1NQP5) ausbuchen und an die Annahme- und Zahlstelle übertragen.

Die Annahme- und Zahlstelle hat bei der OeKB für die zum Verkauf eingereichten Aktien die ISIN AT0000A1NQP5 „ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft – zum Verkauf eingereichte Aktien“



beantragt. Die in der Annahmeerklärung angegebenen, somit zum Verkauf eingereichten Aktien, werden Zug um Zug gegen die Einbuchung der „ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft – zum Verkauf eingereichte Aktien“ aus dem Wertpapierdepot des annehmenden Aktionärs ausgebucht und an die Annahme- und Zahlstelle übertragen.

Die Annahmeerklärung des Aktionärs gilt dann als fristgerecht, wenn sie innerhalb der Annahmefrist bei der Depotbank eingeht und spätestens am zweiten Börsetag nach Ablauf der Annahmefrist (i) die Umbuchung (das ist die Einbuchung der ISIN AT0000A1NQP5 und die Ausbuchung der ISIN AT0000616701) vorgenommen wurde und (ii) die Depotbank die Annahme des Angebots unter Angabe der Anzahl der erteilten Kundenaufträge sowie der Gesamtaktienanzahl jener Annahmeerklärungen, die die Depotbank während der Annahmefrist erhalten hat, an die Annahme- und Zahlstelle weitergeleitet hat.

Soweit die Abgabe der Annahmeerklärung bzw die Hinterlegung der Kaufgegenständlichen Aktien über die jeweilige Depotbank erfolgt, empfiehlt die Bieterin den Aktionären, die das Angebot annehmen wollen, sich zur Sicherstellung einer rechtzeitigen Abwicklung spätestens zwei Börsetage vor dem Ende der Annahmefrist mit ihrer Depotbank in Verbindung zu setzen.

#### **5.4 Überzeichnung des Erwerbsangebots**

Für den Fall, dass die Anzahl der eingereichten Aktien die Anzahl der Kaufgegenständlichen Aktien übersteigt, werden alle fristgerecht eingereichten Annahmeerklärungen verhältnismäßig zur Anzahl der Kaufgegenständlichen Aktien berücksichtigt. Für den Fall, dass diese Regel zu einer Verpflichtung führt, Bruchteile von Aktien zu übernehmen, wird nach dem Ermessen der Annahme- und Zahlstelle auf die nächste ganze Zahl auf- oder abgerundet.

Beispiel: Das Angebot beabsichtigt den Erwerb von nicht mehr als 666.000 Aktien der Zielgesellschaft. Würde die Beterin Annahmeerklärungen für insgesamt 700.000 Aktien erhalten, somit um 5,11 Prozent mehr als die Bieterin nach den Bestimmungen dieses Angebots erwerben möchte, werden die Verkäufer jener Aktien, die 666.000 Aktien übersteigen, nicht ausgeschlossen. Stattdessen werden alle Annahmeerklärungen nur verhältnismäßig zur Zahl der Kaufgegenständlichen Aktien berücksichtigt. Hätte ein Verkäufer das Erwerbsangebot mit 200 Aktien angenommen, würden nur 189 Aktien berücksichtigt und nach diesem Erwerbsangebot verkauft und übertragen werden ( $200 / 1,0511 \approx 190,28$ ; abgerundet 190).

#### **5.5 Rechtsfolgen der Annahme**

Mit der Annahme dieses Erwerbsangebots kommt ein Kaufvertrag über die verkauften Aktien zwischen jedem annehmenden Aktionär der Zielgesellschaft und der Bieterin nach Maßgabe der in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Bestimmungen zustande.

#### **5.6 Zahlung des Angebotspreises und Übereignung**

Der Angebotspreis wird den Inhabern der Kaufgegenständlichen Aktien, die das Erwerbsangebot angenommen haben, spätestens zehn Börsetage nach Ende der Annahmefrist Zug um Zug gegen Übertragung der „ATHOS Immobilien Aktiengesellschaft – zum Verkauf eingereichte Aktien“ (ISIN AT0000A1NQP5) ausbezahlt. Bei Annahme des Erwerbsangebots wird der Angebotspreis daher spätestens am 14. Oktober 2016 ausbezahlt.

## **5.7 Abwicklungsspesen**

Die Bieterin übernimmt mit der Abwicklung dieses Erwerbsangebots unmittelbar in Zusammenhang stehenden angemessenen Kosten und Gebühren, höchstens jedoch in Höhe von EUR 7,50 je Depot. Depotbanken erhalten zur Abdeckung etwaiger Kosten, wie z.B. (jedoch nicht ausschließlich) Kundenprovisionen, Spesen etc., eine einmalige pauschale Vergütung von EUR 7,50 je Depot und werden gebeten, sich wegen der Erstattung der Kundenprovisionen mit der Annahme- und Zahlstelle in Verbindung zu setzen.

Allenfalls darüber hinausgehende Spesen, Steuern oder Rechtsgeschäftsgebühren oder sonstige Abgaben sind von jedem Aktionär selbst zu tragen.

## **5.8 Gewährleistung**

Mit der Annahme dieses Erwerbsangebots, gewährleistet jeder annehmende Aktionär in Bezug auf seine eingereichten Aktien, dass zum Zeitpunkt der Annahme dieses Erwerbsangebots und am Tag der Abwicklung folgende Aussagen zutreffen:

- (i) der annehmende Aktionär ist uneingeschränkt befugt und berechtigt, dieses Erwerbsangebots anzunehmen und die sich daraus ergebenden Verpflichtungen zu erfüllen;
- (ii) die Abwicklung dieses Erwerbsangebots sowie die Durchführung der sich hieraus ergebenden Verpflichtungen durch den annehmenden Aktionär verstößt nicht gegen gesetzliche oder vertragliche Bestimmungen, denen der annehmende Aktionär unterliegt; und
- (iii) der annehmende Aktionär ist der alleinige Eigentümer der eingereichten Aktien, frei von jeglichen Belastungen oder anderen Rechten Dritter.

## **5.9 Bekanntmachungen und Veröffentlichung des Ergebnisses**

Die Veröffentlichung des Ergebnisses dieses Erwerbsangebotes wird unverzüglich nach Ablauf der Annahmefrist durch eine Marktmitteilung der Bieterin sowie auf der Website der Zielgesellschaft ([www.athos.at](http://www.athos.at)) veröffentlicht.

Gleiches gilt auch für alle anderen Erklärungen und Bekanntmachungen der Bieterin im Zusammenhang mit diesem Erwerbsangebot.

## **6. Künftige Beteiligungs- und Unternehmenspolitik**

### **6.1 Gründe für das Erwerbsangebot**

Die Bieterin verfügt unmittelbar (rund 0,05 Prozent) und mittelbar (13,02 Prozent) über ihre Schwestergesellschaft Pierer Immobilien GmbH bereits über rund 13,07 Prozent des Grundkapitals der Zielgesellschaft; dies entspricht 235.286 Aktien. Ein Kernsegment, in dem die Pierer-Gruppe

im Raum Oberösterreich tätig ist, ist der Immobilienbereich. Die Bieterin und die Pierer Immobilien GmbH sind mit der Entwicklung der Zielgesellschaft und ihrem Management-Team seit dem Erwerb ihrer nicht kontrollierenden Beteiligung im Jahr 2013 höchst zufrieden. Dieses Angebot ermöglicht es der Bieterin und der Pierer Immobilien GmbH ihre Investitionen in geografischen Bereich Oberösterreich weiter zu verstärken.

## **6.2 Künftige Unternehmenspolitik**

Die Pierer-Gruppe und die Bieterin verfolgen in all ihren Geschäftsfeldern eine langfristige Investitionspolitik und unterstützen die nachhaltige Entwicklung ihrer Beteiligungsgesellschaften. Die Pierer-Gruppe verfügt über die erforderlichen finanziellen Mittel und das Markt-Know-How, um die Zielgesellschaft bei der Umsetzung ihrer Ziele zu stärken und mit der Zielgesellschaft zum gemeinsamen Vorteil aller Aktionäre zusammenzuarbeiten.

## **6.3 Auswirkungen auf die Beschäftigungssituation und Standortfragen**

Bei der Bieterin bestehen keine Pläne für Änderungen hinsichtlich der künftigen Geschäftstätigkeit und Strategie der Zielgesellschaft. Es sind seitens der Bieterin insbesondere keine Änderungen im Hinblick auf den Sitz der Zielgesellschaft, den Standort wesentlicher Unternehmensteile, die Verwendung des Vermögens, künftige Verpflichtungen, die Arbeitnehmer und deren Vertretungen, die Mitglieder der Geschäftsführungsorgane oder wesentliche Änderungen der Beschäftigungsbedingungen im Zusammenhang mit diesem Erwerbsangebot beabsichtigt.

Das Erwerbsangebot hat keine Auswirkungen auf die Größe und Zusammensetzung des Aufsichtsrats der Zielgesellschaft.

## **6.4 Transparenz allfälliger Zusagen der Bieterin an Organe der Zielgesellschaft**

Weder die Bieterin noch die Pierer Immobilien GmbH haben verbleibenden oder ausscheidenden Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats der Zielgesellschaft im Zusammenhang mit diesem Erwerbsangebot vermögenswerte Vorteile gewährt, angeboten oder versprochen.

## **7. Sonstige Angaben**

### **7.1 Finanzierung des Erwerbsangebots**

Ausgehend von einem Angebotspreis von EUR 40,00 pro Aktie ergibt sich für die Bieterin ohne Berücksichtigung der voraussichtlichen Transaktions- und Abwicklungskosten ein Gesamtfinanzierungsvolumen für das Erwerbsangebot von rund EUR 26.640.000.

Die Bieterin verfügt über ausreichend liquide Mittel für die Finanzierung des Erwerbs aller vom Angebot umfassten Aktien und hat sichergestellt, dass diese zur Erfüllung des Angebots rechtzeitig zur Verfügung stehen.

## **7.2 Steuerrechtliche Hinweise**

Die Bieterin trägt lediglich die Transaktionskosten, insbesondere die Kosten der Annahme- und Zahlstelle. Ertragsteuern und andere Steuern, die nicht als Transaktionskosten zu werten sind, werden von der Bieterin nicht übernommen (siehe dazu auch Punkt 5.7).

Bei Unsicherheiten in Bezug auf die Annahme des Erwerbsangebots sollten Aktionäre der Zielgesellschaft eigene Berater (Finanzberater, Steuerberater, Rechtsanwälte) zuziehen. Annehmende Aktionäre der Zielgesellschaft sollten sich insbesondere im Hinblick auf die steuerlichen Folgen der Annahme des Erwerbsangebots steuerlich beraten lassen. Die in dieser Angebotsunterlage enthaltenen Informationen können professionelle und individuelle Beratung nicht ersetzen.

## **7.3 Anwendbares Recht und Gerichtsstand**

Das Erwerbsangebot sowie die aufgrund dieses Angebots abgeschlossenen Kauf- und Übereignungsverträge unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Verweisungsnormen. Der Gerichtsstand ist, soweit nicht gesetzliche Bestimmungen anderes vorsehen, das jeweils sachlich zuständige Gericht in Wels.

## **7.4 Weitere Informationen**

Informationen betreffend die Abwicklung dieses Erwerbsangebots können bei der Annahme- und Zahlstelle erlangt werden:

Wiener Privatbank SE, unter der Postadresse 1010 Wien, Parkring 12, und per Email unter [settlement@wienerprivatbank.com](mailto:settlement@wienerprivatbank.com)

Die Depotbanken erhalten betreffend die Abwicklung des Erwerbsangebots eine gesonderte Information.

Wels, am 15. September 2016

**Pierer Konzerngesellschaft mbH**



---

**DI Stefan Pierer**

Geschäftsführender Alleingesellschafter

## 8. Verbreitungsbeschränkungen / Restriction of Publication

Außer in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechtsvorschriften dürfen die vorliegende Angebotsunterlage oder sonst mit dem Angebot in Zusammenhang stehende Dokumente außerhalb der Republik Österreich weder veröffentlicht, versendet, vertrieben, verbreitet oder zugänglich gemacht werden. Die Bieterin übernimmt keine wie auch immer geartete Haftung für einen Verstoß gegen die vorstehende Bestimmung.

Das Erwerbsangebot ist insbesondere weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, deren Territorien oder anderen Gebieten unter deren Hoheitsgewalt abgegeben, noch darf es in oder von den Vereinigten Staaten von Amerika aus angenommen werden. Dieses Erwerbsangebot wird weiters weder direkt noch indirekt in Australien oder Japan gestellt, noch darf es in oder von Australien oder Japan aus angenommen werden.

Diese Angebotsunterlage stellt weder ein Angebot von Aktien noch eine Einladung dar, Aktien an der Zielgesellschaft in einer Rechtsordnung oder von einer Rechtsordnung aus anzubieten, in der die Stellung eines solchen Angebots oder einer solchen Einladung zur Angebotsstellung oder einer solchen Einladung zur Angebotsstellung oder in der das Stellen eines Angebots durch oder an bestimmte Personen untersagt ist.

Aktionäre, an die das Angebot gerichtet ist und die außerhalb der Republik Österreich in den Besitz der Angebotsunterlage gelangen und/oder die das Angebot außerhalb der Republik Österreich annehmen wollen, sind angehalten, sich über die damit in Zusammenhang stehenden einschlägigen rechtlichen Vorschriften zu informieren und diese Vorschriften zu beachten. Die Bieterin übernimmt keine wie auch immer geartete Haftung im Zusammenhang mit einer Annahme des Angebots außerhalb der Republik Österreich.

Unless in compliance with applicable laws this Offer document or any other documents related to this Offer may not be published, sent, distributed or made available outside of the Republic of Austria. The Bidder shall not incur any liability whatsoever for a breach of the aforementioned provision.

In particular, the Offer is not being made, directly or indirectly, in the United States of America, its territories or possessions or any area subject to its jurisdiction, nor may it be accepted in or from the United States of America. Furthermore, this Offer is not being made, directly or indirectly, in Australia or Japan, nor may it be accepted in or from Australia or Japan.

This Offer Document does not constitute a solicitation or invitation to offer shares in the Target Company in or from any jurisdiction where it is prohibited to make such invitation or solicitation or where it is prohibited to launch an offer by or to certain individuals.

Holders of the Shares in the Target Company who are addresses of the Offer and who come into possession of the Offer Document outside the Republic of Austria and/or who wish to accept the Offer outside the Republic of Austria are strongly advised to inform themselves with regard to the applicable legal provisions and to observe these provisions. The Bidder does not assume any liability in connection with the acceptance of the Offer outside the Republic of Austria.