

Überführung der SPG Aktie in einen Anlagefonds

Ausgangslage

Seit der Finanzmarktkrise im Herbst 2008 verzeichnet die Performance der SPG-Aktie eine ungenügende und enttäuschende Wertentwicklung.

Nicht zuletzt aufgrund dieser Entwicklung hatte sich der Bestand an eigenen Aktien erhöht und es entstand sogar ein für SPG Aktionäre unüblicher Discount des Aktienkurses zum inneren Wert, der teilweise über 20% lag.

Trotz der Reduktion der eigenen Aktien im Nachgang zur beschlossenen Nennwertreduktion anlässlich der Generalversammlung im November 2010 hat sich die Situation nicht grundsätzlich verbessert und der Verwaltungsrat hat deshalb eine ausführliche strategische Analyse und Neuausrichtung vorgenommen.

Zielsetzung

Der Verwaltungsrat will SPG als innovatives, global ausgerichtetes und nachhaltig erfolgreiches Anlageinstrument neu positionieren. Er möchte den Aktionären und Aktionärinnen von SPG die Möglichkeit geben, im Rahmen eines liquiden und diversifizierten Anlagefonds in Wachstumsbereiche zu investieren, die wirtschaftliche, ökologische und soziale Mehrwerte schaffen. Die Neuausrichtung soll Chancen in einem globalen Kontext und die hohe Dynamik der Märkte nutzen.

Überführung in einen Anlagefonds: Globalance Sokrates Fund

Mit diesem Ziel vor Augen, hat der Verwaltungsrat eine Ausschreibung beim bisherigen Vermögensverwalter und drei auf Nachhaltigkeit spezialisierten Banken durchgeführt, um den Aktionären die – aus der Sicht des Verwaltungsrates – interessanteste Anlagemöglichkeit zu offerieren. Im Quervergleich der erhaltenen Angebote hat sich der Verwaltungsrat wie folgt entschieden: Er schlägt der Generalversammlung die Überführung der SPG-Aktie in den Globalance Sokrates Fund vor, einen Anlagefonds mit Domizil in Luxemburg. Der Fonds hat den Verwaltungsrat besonders im Hinblick auf die geforderte Innovation, Zukunftsfähigkeit und aktionärsorientierte Umsetzung überzeugt und wird von einem erfahrenen Research- und Investmentteam der Globalance Bank AG betreut. Detaillierte Informationen zum Fonds finden Sie im beiliegenden Faktenblatt.

Weitere Informationen zur Globalance Bank finden Sie auf www.globalance-bank.com

Zeitlicher Ablauf der Überführung

Die Überführung erfolgt in einem dreistufigen Verfahren. In dessen Rahmen werden den Aktionären automatisch Fonds-Anteile des Globalance Sokrates Fund wie folgt zugeteilt:

1. Ausschüttung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen voraussichtlich per 4. Juli 2011, entspricht ungefähr CHF 88.- pro SPG-Inhaberaktie
2. Nennwertreduktion voraussichtlich per Ende August 2011, die einer ungefähren Ausschüttung von CHF 62.- je SPG-Inhaberaktie entspricht
3. Schlussaussschüttung voraussichtlich im vierten Quartal 2011, nach abschliessendem Verkauf der Private Equity-Beteiligungen der SPG

Fragen und Antworten rund um die Transaktion

Was muss ich als SPG-Aktionär konkret unternehmen?

Sie müssen nichts unternehmen. Wenn die Generalversammlung der Transaktion zustimmt, werden die Fondsanteile allen Aktionären im Rahmen der drei Schritte automatisch von der Depotbank in ihr Wertschriftendepot eingebucht.

Was passiert mit dem hohen Discount der SPG-Aktie?

Ein Grund für die Transaktion und ein grosser Vorteil für den SPG-Aktionär liegen darin, dass die vorgeschlagene Transaktion den Discount eliminiert und der Aktionär den Gegenwert des inneren Wertes (abzüglich anfallender Liquidationskosten) erhält.

Soll ich die Fondsanteile behalten oder kann ich diese verkaufen?

Sie können sich mit dem beiliegenden Faktenblatt und an der Generalversammlung über die Anlagestrategie des Globalance Sokrates Fund informieren. Wenn Sie alle oder einen Teil der Fondsanteile verkaufen wollen, können sie diese täglich zum inneren Wert verkaufen (abzüglich allfälliger Transaktionskosten wie z.B. Courtage oder Umsatzabgabe).

Was passiert mit der Wandelanleihe von SPG Public?

Soweit die Generalversammlung der Transaktion zustimmt, hat die Liquidation der Gesellschaft eine vorzeitige Fälligkeit der ausstehenden CHF 50'000'000.- Wandelanleihe 2008-2013 der SPG Public zur Folge. Die Obligationäre können ihre Obligationen wahlweise in Fondsanteile umtauschen oder eine Barauszahlung verlangen.

Wann wird SPG AG liquidiert?

Die SPG AG wird nach der Veräusserung der Private Equity-Beteiligungen liquidiert. Die Aktionäre werden dazu zu einer abschliessenden Generalversammlung eingeladen. Es wird angestrebt, dass die Private Equity Anteile bis zum Ende dieses Jahres verkauft werden.