



## **Änderung vom 5. Januar 2007**

(Vorabpublikation in den elektronischen Medien am 4. Januar 2007)

des

### **Öffentlichen Kaufangebotes**

der

**Romanshorn S.A., Luxemburg,**

beherrscht von

**FERD AS, Lysaker, Norwegen, der Eigentümerin von Elopak AS, Spikkestad, Norwegen,**

und von

**durch Tochtergesellschaften der CVC Capital Partners Group Sàrl, Luxemburg, beratene Fonds,**

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 6.-

der

**SIG Holding AG, Neuhausen am Rheinfall, Schweiz**

---

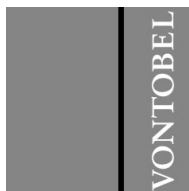
**Finanzberater:**

**Deutsche Bank**



**ABN-AMRO**

**Durchführende Bank:**



<b>SIG Holding AG</b>	<b>Valorennummer</b>	<b>ISIN</b>	<b>Ticker-Symbol</b>
Nicht angediente Namenaktien (Erste Handelslinie)	1 202 249	CH 001 202 249 4	SIGN
Angediente Namenaktien (Dritte Handelslinie)	2 740 656	CH 002 740 656 7	SIGNEE

## **Angebots- und Verkaufsbeschränkungen/Offer and Sales Restrictions**

The availability of the Offer to SIG Shareholders who are not resident in and citizens of Switzerland may be affected by the laws of the relevant jurisdictions in which they are located or of which they are citizens. Such persons should inform themselves of, and observe, any applicable legal or regulatory requirements of their jurisdictions.

Unless otherwise determined by Bidder, and permitted by applicable law and regulation, the Offer is not made, directly or indirectly, in, into or from the United States, Canada or Australia or any jurisdiction where to do so would constitute a breach of laws in that jurisdiction or by any means or instrumentality (including, without limitation, facsimile transmission, telephone and the internet) of interstate or foreign commerce, or of any facility of a national securities exchange, of the United States, Canada or Australia or such other jurisdiction and the Offer is not capable of acceptance by any such use, means instrumentality or facility or from within the United States, Canada or Australia or such other jurisdiction. Accordingly, copies of this Offer Prospectus are not being, and must not be, mailed or otherwise forwarded, distributed or sent in, into or from the United States, Canada or Australia or any jurisdiction where to do so would constitute a breach of securities laws in that jurisdiction. Persons receiving this Offer Prospectus (including custodians, nominees and trustees) should observe these restrictions and should not send or distribute this Offer Prospectus in, into or from any such jurisdictions. Notwithstanding the foregoing, Bidder retains the right to permit the Offer to be accepted and any sale of securities pursuant to the Offer to be completed if, in its sole discretion, it is satisfied that the transaction in question can be undertaken in compliance with applicable law and regulation.

"United States" means the United States of America, its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia.

## Einleitung

Die Romanshorn S.A., Luxemburg ("**Anbieterin**" oder "**Romanshorn**"), eine gemeinsam von FERD AS, Lysaker, Norwegen ("**FERD**"), der Eigentümerin von Elopak AS, Spikkestad, Norwegen ("**Elopak**"), und von durch Tochtergesellschaften der CVC Capital Partners Group Sàrl, Luxemburg, beratene Fonds, kontrollierte Gesellschaft, unterbreitete am 6. November 2006 ein öffentliches Kaufangebot (das "**Angebot**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der SIG Holding AG (die "**Gesellschaft**") mit einem Angebotspreis von CHF 325.- netto je Namenaktie der Gesellschaft (die "**SIG-Aktien**" und jede einzeln eine "**SIG-Aktie**") abzüglich allfälliger Verwässerungseffekte; der entsprechende Angebotsprospekt ("**Angebotsprospekt**") ist auf [www.elosig.ch](http://www.elosig.ch) abrufbar. Am 22. Dezember 2006 publizierte die zu 100% von Graeme Hart, Auckland, Neuseeland, beherrschte Rank Group Holdings Limited, Auckland, Neuseeland, ein konkurrierendes öffentliches Kaufangebot im Sinne von Art. 30 Abs. 1 BEHG (Art. 49 Abs. 1 UEV-UEK) für alle sich im Publikum befindenden SIG-Aktien mit einem Angebotspreis von CHF 370.- netto je SIG-Aktie.

Am 29. Dezember 2006 erliess die Übernahmekommission i.S. SIG Holding AG die Empfehlung VIII ("**Empfehlung VIII**") betreffend Akteneinsicht, Verlängerung der Karenzfrist, Fristerstreckung für die Einreichung des Berichtes des Verwaltungsrates der Zielgesellschaft und Zeitplan. Darin hat die Übernahmekommission unter anderem entschieden, dass die Karenzfrist für das Angebot bis zum 26. Januar 2007 verlängert wird. Im Weiteren hat der Präsident der Übernahmekommission mittels verfahrensleitender Anordnung vom 29. Dezember 2006 (die "**Verfahrensleitende Anordnung**") angeordnet, dass die Anbieterin die am 22. Dezember 2006 in den Medien kommunizierte Erhöhung des Angebotspreises in der gleichen Form wie das ursprüngliche Angebot vom 6. November 2006 zu veröffentlichen hat. Diese Änderungen und Ergänzungen sowie der Bericht der Prüfstelle sind in der vorliegenden Änderung zum Angebotsprospekt (die "**Angebotsänderung**") enthalten.

Begriffe, die im Angebotsprospekt definiert sind, gelten auch für diese Angebotsänderung, soweit hierin nichts anderes vorgesehen ist.

## A Änderungen und Ergänzungen zum Angebotsprospekt

Gestützt auf die Empfehlung VIII und die Verfahrensleitende Anordnung wird der Angebotsprospekt wie folgt geändert bzw. ergänzt:

- 1. Angebotspreis (A.3 des Angebotsprospektes)**

Der Preis des Angebotes ("**Angebotspreis**") pro sich im Publikum befindende SIG-Aktie beträgt neu CHF 400.- netto.

Diese Erhöhung des Angebotspreises um CHF 75.- je SIG-Aktie schliesst den allfälligen Wert der Besserstellung – und namentlich der vertraglichen Preisanpassung – mit ein, welche eine mit der Anbieterin in gemeinsamer Absprache handelnde Person gemäss der Verfügung der Eidg. Bankenkommission vom 20. November 2006 ehemaligen SIG-Aktionären in den jeweiligen Aktienkaufverträgen über SIG-Aktien gewährt hat. Mit dieser Erhöhung des Angebotspreises ist dem Grundsatz der Gleichbehandlung (Art. 24 Abs. 2 BEHG) aller Aktionäre genüge getan.

Der Angebotspreis wird durch den Bruttobetrag allfälliger Verwässerungseffekte (z.B. Dividendenzahlungen, Kapitalerhöhungen mit einem Ausgabepreis je Aktie unter dem Angebotspreis, Kapitalrückzahlungen, Verkauf von eigenen Aktien unter dem Angebotspreis sowie Ausgabe, Zuteilung oder Ausübung von Optionen), die nicht bereits vollumfänglich im Halbjahresbericht 2006 der Gesellschaft offen gelegt oder an einer Generalversammlung vor der Voranmeldung des Angebots beschlossen wurden, reduziert, soweit diese bis zum Vollzug des Angebotes eintreten.
- 2. Karenzfrist (A.4. des Angebotsprospektes)**

Es besteht eine Karenzfrist bis und mit 26. Januar 2007.
- 3. Angebotsfrist (A.5 des Angebotsprospektes)**

Die Angebotsfrist beginnt voraussichtlich am 29. Januar 2007. Die Angaben zur Dauer der Angebotsfrist und zur Nachfrist werden durch die Anbieterin nach Erlass der Empfehlung der Übernahmekommission zum Angebotsprospekt veröffentlicht.

## **B Bericht der Prüfstelle gemäss Art. 25 BEHG**

Als gemäss BEHG anerkannte Prüfstelle für die Prüfung von öffentlichen Kaufangeboten haben wir die vorliegende Änderung zum Angebotsprospekt (die "Angebotsänderung") geprüft.

Wir ergänzen unseren Bericht vom 3. November 2006, der im Angebotsprospekt vom 6. November 2006 veröffentlicht wurde.

Für die Erstellung der Angebotsänderung ist die Anbieterin verantwortlich. Unsere Aufgabe besteht darin, die Angebotsänderung zu prüfen und zu beurteilen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung der Angebotsänderung so zu planen und durchzuführen ist, dass die formelle Vollständigkeit gemäss BEHG und dessen Verordnungen festgestellt sowie wesentliche Fehlaussagen mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Angaben in der Angebotsänderung mittels Analysen und Erhebungen, teilweise auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Einhaltung des BEHG und von dessen Verordnungen. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung:

- entspricht die Angebotsänderung dem BEHG und dessen Verordnungen;
- ist die Angebotsänderung vollständig und wahr;
- werden die Empfänger der Angebotsänderung gleich behandelt;
- ist die Finanzierung des Angebots sichergestellt und stehen die erforderlichen Mittel am Abwicklungsdatum, basierend auf dem Angebotspreis von CHF 400 pro Namenaktie der SIG Holding AG, zur Verfügung.

Zürich, 3. Januar 2007

BDO Visura

Hans-Peter Mark

Marcel Jans

## **C Veröffentlichung**

Diese Angebotsänderung und alle anderen Veröffentlichungen betreffend das geänderte Angebot werden in deutscher Sprache in der "Neue Zürcher Zeitung" sowie in französischer Sprache in "Le Temps" veröffentlicht. Zudem wird die Angebotsänderung Bloomberg und Reuters zugestellt.

Der Angebotsprospekt und die Angebotsänderung können in deutscher, französischer und englischer Sprache unentgeltlich bezogen werden bei Bank Vontobel AG, Corporate Finance, Bahnhofstrasse 3, 8022 Zürich (Telefon +41 (0)58 283 70 03; Telefax +41 (0)58 283 70 75; E-Mail: [prospectus@vontobel.ch](mailto:prospectus@vontobel.ch)).

## **D Verhältnis zum Angebotsprospekt**

Diese Angebotsänderung stellt einen integrierenden Bestandteil des Angebotsprospektes dar. Mit Ausnahme von den in dieser Angebotsänderung enthaltenen Ergänzungen und Änderungen bleibt der Angebotsprospekt unverändert bestehen.

## **E Anwendbares Recht und Gerichtsstand**

Diese Angebotsänderung und sämtliche daraus resultierenden gegenseitigen Rechte und Pflichten unterstehen schweizerischem Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist das Handelsgericht des Kantons Zürich.