

FORMULAR ZUR MELDUNG VON TRANSAKTIONEN  
FORMULAIRE POUR LA DECLARATION DE TRANSACTIONS  
FORM FOR THE NOTIFICATION OF TRANSACTIONS

Stand/Etat/Stand 26.01.2017



Swiss Takeover Board  
Übernahmekommission  
Commission des OPA  
Commissione delle OPA

Gemäss Art. 42 der Übernahmeverordnung vom 21. August 2008 müssen die Meldungen spätestens um 12.00 Uhr am der Transaktion folgenden Börsentag bei der Übernahmekommission und bei der zuständigen Offenlegungsstelle eintreffen. Im Falle von mehreren Transaktionsmeldungen müssen die zu einem früheren Zeitpunkt gemeldeten Transaktionen in der Tabelle sichtbar bleiben. Sie dürfen weder gelöscht noch geändert werden, sondern müssen weiterhin aufgeführt bleiben.

Conformément à l'article 42 de l'ordonnance sur les OPA du 21 août 2008, les déclarations doivent parvenir à la Commission des OPA et à l'instance de publicité des participations compétente au plus tard à 12 heures le jour de bourse suivant la transaction. En cas de déclarations successives, les transactions annoncées antérieurement doivent rester visibles dans le formulaire. Elles ne peuvent être ni effacées ni modifiées et doivent demeurer inscrites dans le tableau.

According to article 42 of the Takeover Ordinance dated August 21, 2008, the notification shall reach the Takeover Board and the relevant stock exchange's disclosure office no later than 12.00 (noon) on the trading day following the transaction. In case of multiple transaction notifications, transactions already reported at an earlier date must remain visible in the formular. They must not be deleted or altered, but have to remain listed therein.

**Das Formular ist der Übernahmekommission einzureichen / Le formulaire est à transmettre à la Commission des OPA / The form is to be submitted to the Takeover Board:**

- per Fax (unterzeichnet) / par télécopie (signée) / via fax (signed): +41 58 499 22 91 oder / ou / or
- per E-Mail (als \*.xls-Datei) / par courriel (comme fichier \*.xls) / by e-mail (as \*.xls file): info@takeover.ch

Name der Zielgesellschaft / Nom de la société visée / Name of the target company: <b>GAM Holding AG</b>
Name oder Firma der meldepflichtigen Person / Nom ou raison sociale de la personne astreinte à déclaration / Name or corporate name of the person subject to report: <b>Silchester International Investors LLP</b>
Sitz und Adresse der meldepflichtigen Person / Siège et adresse de la personne astreinte à déclaration / Head office and address of the person subject to report: <b>Time &amp; Life Building, 1 Bruton Street, London, W1J 6TL, UK</b>
Datum der Meldung / Date de l'annonce / Date of the notification: <b>03 July 2023</b>
Name und Vorname der für die Meldung zuständigen Person / Nom et prénom de la personne responsable de la déclaration / Name and surname of the person responsible for the notification: <b>Hannah Sprigings</b>
Firma, Sitz und Adresse der für die Meldung zuständigen Person / Raison sociale, siège et adresse de la personne responsable de la déclaration / Corporate name, head office and address of the person responsible for the notification: <b>Silchester International Investors LLP Time &amp; Life Building, 1 Bruton Street, London, W1J 6TL, UK</b>
E-Mail Adresse und Telefonnummer der für die Meldung zuständigen Person / Adresse e-mail et numéro de téléphone de la personne responsable de la déclaration / E-Mail address and telephone number of the person responsible for the notification: <b>hsprigings@silchester.com 0044 20 7 518 7138</b>
Unterschrift der für die Meldung zuständigen Person / Signature de la personne responsable de la déclaration / Signature of the person responsible for the notification:

*Hannah Sprigings*

Name der Zielgesellschaft / Nom de la société visée / Name of the target company:  
**GAM Holding AG**

Name oder Firma der meldungspflichtigen Person / Nom ou raison sociale de la personne astreinte à déclaration / Name or corporate name of the person subject to report:  
**Silchester International Investors LLP**

Datum der Meldung / Date de la déclaration / Date of the notification:  
**03 July 2023**

**I. Aktueller Bestand in Erwerbspositionen der Zielgesellschaft / Etat actuel des positions d'acquisition de la société cible / Current holding in purchase positions of the target company**

Art / Type / Type	Anzahl Rechte / Nombre de droits / Number of rights	Stimmrechte / Droits de vote / Voting Rights		Angaben gemäss Art. 22 Abs. 2 und 3 FinfraV-FINMA / Données selon l'art. 22, al. 2 et 3, OIMF-FINMA / Indications in accordance with Art. 22, para. 2 and 3 of the FMIO-FINMA
		Anzahl Nombre Number	In Prozenten Pourcentage Percentage	
Ordinary Shares		27,623,323	17.30%	
<b>Total</b>		<b>27,623,323</b>	<b>17.30%</b>	

**II. Aktueller Bestand in Veräusserungspositionen der Zielgesellschaft / Etat actuel des positions d'aliénation de la société cible / Current holding in sale positions of the target company**

Art / Type / Type	Anzahl Rechte / Nombre de droits / Number of rights	Stimmrechte / Droits de vote / Voting Rights		Angaben gemäss Art. 22 Abs. 2 und 3 FinfraV-FINMA / Données selon l'art. 22, al. 2 et 3, OIMF-FINMA / Indications in accordance with Art. 22, para. 2 and 3 of the FMIO-FINMA
		Anzahl Nombre Number	In Prozenten Pourcentage Percentage	
<b>Total</b>				

**III. Bestand in Erwerbspositionen der Zielgesellschaft zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Angebotes / Etat des positions d'acquisition de la société cible au moment de la publication de l'offre / Holding in purchase positions of the target company at the moment of the publication of the offer**

Art / Type / Type	Anzahl Rechte / Nombre de droits / Number of rights	Stimmrechte / Droits de vote / Voting Rights		Angaben gemäss Art. 22 Abs. 2 und 3 FinfraV-FINMA / Données selon l'art. 22, al. 2 et 3, OIMF-FINMA / Indications in accordance with Art. 22, para. 2 and 3 of the FMIO-FINMA
		Anzahl Nombre Number	In Prozenten Pourcentage Percentage	
Ordinary Shares		30,320,209	18.99%	
<b>Total</b>		<b>30,320,209</b>	<b>18.99%</b>	

**IV. Bestand in Veräusserungspositionen der Zielgesellschaft zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Angebotes / Etat des positions d'aliénation de la société cible au moment de la publication de l'offre / Holding in sale positions of the target company at the moment of the publication of the offer**

Art / Type / Type	Anzahl Rechte / Nombre de droits / Number of rights	Stimmrechte / Droits de vote / Voting Rights		Angaben gemäss Art. 22 Abs. 2 und 3 FinfraV-FINMA / Données selon l'art. 22, al. 2 et 3, OIMF-FINMA / Indications in accordance with Art. 22, para. 2 and 3 of the FMIO-FINMA
		Anzahl Nombre Number	In Prozenten Pourcentage Percentage	
<b>Total</b>				

Name der Zielgesellschaft / Nom de la société visée / Name of the target company:  
**GAM Holding AG**

Name oder Firma der meldungspflichtigen Person / Nom ou raison sociale de la personne astreinte à déclaration / Name or corporate name of the person subject to report:  
**Sichestor International Investors LLP**

Datum der Meldung / Date of the declaration / Date of the notification:  
**03 July 2023**

**V. Transaktionen in Erwerbsspositionen / Transactions dans les positions d'acquisitions / Transactions in purchase positions**

Datum / Date / Date	Gegenstand der Transaktion / Objet de la transaction / Subject matter of the transaction	Art der Transaktion / Nature de la transaction / Nature of the transaction	Preis pro Stück / Pnx par unité / Price per unit	Anzahl / Nombre / Number	Abschlusszeit / Heure / Time of conclusion	Abwicklung (a)usserbörslich / Execution en (hors) bourse / Executed (on) or (off)-exchange	Identität der Effekthändler / Identité du négociant / Identity of the securities traders
22-May-23	CH0102659627	Sale	0.6064	62,717	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
23-May-23	CH0102659627	Sale	0.6035	68,700	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
24-May-23	CH0102659627	Sale	0.5808	19,536	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
26-May-23	CH0102659627	Sale	0.5607	27,631	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
30-May-23	CH0102659627	Sale	0.5633	70,822	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
31-May-23	CH0102659627	Sale	0.5633	47,910	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
01-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5675	761,378	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
02-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5700	121,844	16:00 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
05-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5813	79,456	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
06-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5763	40,758	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
07-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5672	21,970	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
08-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5665	69,597	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
09-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5666	61,446	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
13-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5680	25,881	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
14-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5692	47,004	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
15-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5681	284,554	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
16-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5895	472,947	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
19-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5929	55,463	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
20-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5735	100,090	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
21-Jun-23	CH0102659627	Sale	0.5539	53,850	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
22-Jun-23	CH0102659628	Sale	0.5512	57,135	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
30-Jun-23	CH0102659628	Sale	0.5451	122,141	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)
03-Jul-23	CH0102659628	Sale	0.5418	24,056	16:30 GMT	*	Instinet Europe Limited (213800MXAKR2LA1VBM44)

Notes:

\* Individual trades are executed by our Broker, Instinet Europe Limited, and are ordinarily booked out at the end of the trading day as one aggregated order. The price reflects the average price of all trades conducted on our Clients behalf during the trading day. Instinet use their smart trade router to fill our orders using various Lit and Dark venues - all trades are printed on the relevant exchange.

