

# Aktienrückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe handelbarer Put-Optionen

Angebots- und Kotierungsinsert

Nobel Biocare Investments N.V. bietet den Aktionären der Nobel Biocare Holding AG mit Sitz in Kloten mittels Ausgabe von Aktionärs-Put-Optionen («Put-Optionen») die Möglichkeit, ihr Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG von je CHF 2 Nennwert zum Rückkauf anzubieten, wobei sie maximal 908'214 Inhaberaktien, entsprechend 3,41% der ausgegebenen Inhaberaktien von Nobel Biocare Holding AG, zu einem Preis von CHF 390.00 brutto je Inhaberaktie zurückkaufen wird.

Nobel Biocare Holding AG als Garantiegeberin im Sinne von Artikel 111 OR garantiert als Sicherheit für die Put-Optionen gegenüber den Inhabern von Put-Optionen, die fristgerecht die Put-Optionen ausgeübt haben, unbedingt und unwiderruflich die zeitgerechte Zahlung des Netto-Ausübungspreises gemäss den vorstehenden Bedingungen und die Zahlung der einbehaltenen Verrechnungssteuer an die EStV.

Der Verwaltungsrat der Nobel Biocare Holding AG beabsichtigt, der ordentlichen Generalversammlung 2008 eine Kapitalherabsetzung im Umfang der via Put-Option zurückgekauften Inhaberaktien zu beantragen.

<b>Emittentin der Put-Optionen</b>	Nobel Biocare Investments N.V., Willemstad, Curaçao (Niederländische Antillen) (die «Emittentin»)			
<b>Zuteilung der Put-Optionen</b>	Jeder Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG von CHF 2 Nennwert (mit Ausnahme der 1'340'533 Inhaberaktien im Eigenbestand der Nobel Biocare Holding AG) wird 1 Put-Option zugeteilt. Das aktuelle Aktienkapital der Nobel Biocare Holding AG beträgt CHF 53'128'138, eingeteilt in 26'564'069 Inhaberaktien von je CHF 2 Nennwert. Unter Berücksichtigung des Eigenbestandes von 1'340'533 Inhaberaktien sowie allfällig noch zur Ausübung gelangenden Mitarbeiteroptionen gelangen somit insgesamt 25'430'007 Put-Optionen zur Ausgabe, welche frei übertragbar sind.			
<b>Stichtag für die Zuteilung der Put-Optionen</b>	Die Zuteilung der Put-Optionen erfolgt am 8. November 2007 vor Handelsbeginn. Die Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG werden an der virt-x ab dem 8. November 2007 ex Put-Optionen gehandelt.			
<b>Ausübungsverhältnis</b>	Je 28 Put-Optionen berechtigen zum Verkauf von 1 Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG von CHF 2 Nennwert an die Emittentin.			
<b>Ausübungstag</b>	29. November 2007 (european style) Die bis 12.00 Uhr MEZ am Ausübungstag gegenüber der UBS AG nicht ausgeübten Put-Optionen und die mit ihnen verbundenen Rechte verfallen entschädigungslos.			
<b>Ausübungspreis der Put-Optionen (Rückkaufpreis)</b>	CHF 390.00 brutto je Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG Nach Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert der Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG erhält der Aktionär bei Ausübung CHF 254.20 netto je Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG.			
<b>Auszahlung des Rückkaufpreises</b>	Die Auszahlung des Netto-Rückkaufpreises erfolgt am 4. Dezember 2007 gegen Lieferung der entsprechenden Anzahl Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG und Put-Optionen.			
<b>Vorgehen</b>	Die jeweilige Depotbank bucht am Stichtag die Put-Optionen automatisch in die Depots der Aktionäre ein. Betreffend Ausübung der Put-Optionen werden die Aktionäre gebeten, gemäss den Instruktionen der Depotbanken zu verfahren.			
<b>Kotierung der Put-Optionen</b>	Die Kotierung der Put-Optionen ist bei der SWX Swiss Exchange auf den 8. November 2007 beantragt und bewilligt worden. Die Put-Optionen werden vom 8. bis und mit 28. November 2007 an der SWX Swiss Exchange gehandelt werden.			
<b>Verbriefung der Put-Optionen</b>	Mittels Globalzertifikat auf Dauer, wobei den Inhabern der Put-Optionen kein Recht auf Aushändigung einer Einzelurkunde zusteht.			
<b>Kosten</b>	Die Zuteilung und die Ausübung der Put-Optionen, welche bei Banken in der Schweiz deponiert sind, erfolgt spesenfrei.			
<b>Ergebnis des Aktienrückkaufs</b>	Das Ergebnis des Aktienrückkaufs wird voraussichtlich am 29. November 2007, nach Börsenschluss, mittels Pressecommuniqué und voraussichtlich am 4. Dezember 2007 in der Tagespresse bekanntgegeben.			
<b>Aktionäre mit mehr als 5% der Stimmrechte</b>	BB Medtech Vordergasse 3, 8200 Schaffhausen 4,80% des Kapitals und der Stimmen via Aktien und 0,38% via Derivate			
<b>Eigenbestand</b>	Nobel Biocare Holding AG besitzt per 7. November 2007 1'340'533 eigene Inhaberaktien, was 5,05% der ausgegebenen Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG entspricht.			
<b>Steuern</b>	<p>Der Rückkauf von Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG mittels Put-Option zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird als Teilliquidation der Nobel Biocare Holding AG behandelt. Daraus ergeben sich bezüglich der eidgenössischen Verrechnungssteuer, der direkten Bundessteuer für in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtige Personen sowie der Umsatzabgabe im Wesentlichen die folgenden steuerlichen Konsequenzen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Verrechnungssteuer</b> Die Nobel Biocare Holding AG ist verpflichtet, die eidgenössische Verrechnungssteuer zum Satz von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert der Inhaberaktien von je CHF 2.00 zuhanden der Eidg. Steuerverwaltung abzuziehen. In der Schweiz ansässige Personen sind zur Rückforderung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt des Rückkaufs das Nutzungsrecht an den Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG hatten (Art. 21 Abs. 1 Bst. a VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Verrechnungssteuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.</li> <li><b>2. Direkte Bundessteuer</b> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>2.1. Für in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtige Personen</b> Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die direkte Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer. <ol style="list-style-type: none"> <li><b>a) Im Privatvermögen gehaltene Put-Optionen und Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG:</b> Die Zuteilung und ein allfälliger Erlös aus dem Verkauf der Put-Optionen unterliegen nicht der direkten Bundessteuer. Der mit Ausübung der Put-Optionen verbundene Verkauf von Inhaberaktien an die Emittentin führt zu steuerbarem Einkommen in der Höhe der Differenz zwischen dem Rückkaufpreis und dem Nennwert der Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG (Nennwertprinzip).</li> <li><b>b) Im Geschäftsvermögen gehaltene Put-Optionen und Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG:</b> Der Erhalt der Put-Optionen ist steuerlich unbeachtlich. Ein Kapitalgewinn aus einem allfälligen Verkauf der Put-Optionen unterliegt der Einkommens- bzw. Gewinnsteuer. Die positive Differenz zwischen Rückkaufpreis und Buchwert der Inhaberaktien Nobel Biocare Holding AG beim Verkauf an die Emittentin stellt steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip). Kapitalgesellschaften und Genossenschaften können unter bestimmten Umständen den Beteiligungsabzug geltend machen.</li> </ol> </li> <li><b>2.2. Für im Ausland unbeschränkt steuerpflichtige Personen</b> Bezüglich der Steuerfolgen für im Ausland ansässige Aktionäre sind die entsprechenden lokalen Vorschriften zu beachten.</li> </ol> </li> <li><b>3. Umsatzabgabe</b> Die Ausgabe und der Handel der Put-Optionen ist umsatzabgabefrei. Der Rückkauf eigener Aktien zum Zwecke der Kapitalherabsetzung ist ebenfalls umsatzabgabefrei. Hingegen sind die Gebühren der virt-x von 0.0095% geschuldet und werden durch die Emittentin getragen.</li> </ol>			
<b>Anwendbares Recht / und Gerichtsstand</b>	Schweizer Recht Zürich			
<b>Nicht-öffentliche Informationen von Nobel Biocare Holding AG und von der Emittentin</b>	Im Sinne der geltenden Bestimmungen bestätigen Nobel Biocare Holding AG und die Emittentin, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügen, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.			
<b>Valorenummern, ISINs und Tickersymbole</b>	Inhaberaktie Nobel Biocare Holding AG von CHF 2 Nennwert	1.403.004	CH0014030040	NOBE
	Put-Option 8. bis 29. November 2007	3.450.847	CH0034508470	NOBPO
<b>Ort und Datum</b>	Zürich, 8. November 2007			
	Diese Transaktion ist im Sinne des Kotierungsreglementes der SWX Swiss Exchange nicht prospektpflichtig. Dieses Angebots- und Kotierungsinsert stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a respektive 1156 OR dar.			