

Angebotsinserat vom
1. Oktober 2014



Öffentliches Kaufangebot
der
Danaher Corporation, eine Delaware *Corporation* mit Hauptgeschäftssitz in Washington, D.C., Vereinigte Staaten von Amerika
für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.40 der
Nobel Biocare Holding AG, Kloten, Schweiz

Danaher Corporation, eine nach dem Recht des Bundesstaates Delaware organisierte Corporation mit Hauptgeschäftssitz in Washington, D.C., Vereinigte Staaten von Amerika (**Danaher**), unterbreitet ein öffentliches Kaufangebot im Sinne von Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (**BEHG**) (das **Angebot**) für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Nobel Biocare Holding AG, Kloten, Schweiz (**Nobel Biocare**), mit einem Nennwert von je CHF 0.40 (je eine **Nobel Biocare Aktie**).

Dieses Angebotsinserat stellt eine Zusammenfassung des Angebotsprospekts vom 1. Oktober 2014 dar. Der Angebotsprospekt, einschliesslich des Berichts des Verwaltungsrats von Nobel Biocare, kann in deutscher, französischer und englischer Sprache rasch und kostenlos angefordert werden bei Credit Suisse AG, Zürich (Tel.: +41 (0)44 333 43 85; Fax: +41 (0)44 333 35 93; E-Mail: equity.prospectus@credit-suisse.com). Der Angebotsprospekt sowie weitere mit dem Angebot in Zusammenhang stehende Informationen sind auch unter <http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=82105&p=irol-irhome> abrufbar. Die von N+1 Swiss Capital AG, Zürich, erstellte Fairness Opinion zu Händen des Verwaltungsrats von Nobel Biocare, in welcher das Angebot aus finanzieller Sicht als fair bestätigt wird, ist unter http://corporate.nobelbiocare.com/en/investors/offer_restrictions/default.aspx abrufbar und kann rasch und kostenlos bei Nobel Biocare Management AG, Süha Demokan, Postfach, 8058 Zürich-Flughafen (Tel.: +41 (0)43 211 42 30; Fax: +41 (0)43 211 58 11; E-Mail: investor.relations@nobelbiocare.com) bezogen werden.

A. Ausgangslage

Danaher ist eine nach dem Recht des Bundesstaates Delaware organisierte *Corporation* mit Hauptgeschäftssitz in Washington, D.C., Vereinigte Staaten von Amerika. Danaher ist ein globales Wissenschafts- und Technologie-Unternehmen mit einem weltweiten konsolidierten jährlichen Umsatz (Geschäftsjahr 2013) von ungefähr USD 19 Milliarden (ungefähr CHF 18 Milliarden). Die Stammaktien (*common stock*) von Danaher sind an der New York Stock Exchange kotiert (Ticker Symbol DHR).

Nobel Biocare ist eine schweizerische Gesellschaft mit Sitz in Kloten, Schweiz. Die Aktien von Nobel Biocare werden seit dem 24. Juni 2002 an der SIX Swiss Exchange (**SIX**) gehandelt (Ticker Symbol NOBN). Nobel Biocare ist führend im Gebiet der innovativen Implantat-basierten Zahnwiederherstellung. Mit dem Angebot beabsichtigt Danaher, Nobel Biocare und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften zu übernehmen und im Rahmen ihres Dentalgeschäfts weiterzuführen.

Danaher und Nobel Biocare haben am 15. September 2014 eine Transaktionsvereinbarung abgeschlossen (die **Transaktionsvereinbarung**), in der sich Danaher verpflichtete, das vorliegende Angebot selber oder durch eine direkte oder indirekte Tochtergesellschaft zu unterbreiten, und der Verwaltungsrat von Nobel Biocare sich verpflichtete, das Angebot zu empfehlen.

Für den Fall, dass Danaher oder eine oder mehrere ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften nach dem Vollzug des Angebots (der **Vollzug**) mehr als 98% der Stimmrechte von Nobel Biocare halten, beabsichtigt Danaher, die Kraftloserklärung der im Publikum verbliebenen Nobel Biocare Aktien gemäss Art. 33 BEHG zu beantragen.

Für den Fall, dass Danaher oder eine oder mehrere ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften nach dem Vollzug mindestens 90%, aber weniger als 98% der Stimmrechte von Nobel Biocare halten, beabsichtigt Danaher, Nobel Biocare mit einer von Danaher direkt oder indirekt kontrollierten schweizerischen Gesellschaft zu fusionieren, wobei die verbliebenen Aktionäre von Nobel Biocare keine Anteile an der übernehmenden Danaher-Gesellschaft, sondern eine Abfindung (in bar oder in anderer Form) erhalten würden.

Sofern Danaher und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften nach dem Vollzug weniger als 90% der Stimmrechte von Nobel Biocare halten, beabsichtigt Danaher, je nach den Umständen, weitere Nobel Biocare Aktien von den verbleibenden Aktionären von Nobel Biocare zu erwerben, und/oder bestimmte Teile ihres Dentalgeschäfts mit Nobel Biocare zu kombinieren (etwa durch Sacheinlagekapitalerhöhung unter Ausschluss der Bezugsrechte der verbleibenden Aktionäre von Nobel Biocare), oder eine oder mehrere Transaktionen gemäss dem Schweizerischen Fusionsgesetz durchzuführen.

Danaher beabsichtigt sodann, nach dem Vollzug Nobel Biocare bei der SIX die Dekotierung der Nobel Biocare Aktien gemäss den Kotierungsregeln der SIX und die Befreiung von bestimmten Publizitätspflichten gemäss den Kotierungsregeln der SIX bis zum Datum der Dekotierung der Nobel Biocare Aktien beantragen zu lassen.

B. Das Angebot

1. Gegenstand des Angebots

Unter Vorbehalt der Angebotsrestriktionen gemäss Ziffer G und der nachstehenden Einschränkungen bezieht sich das Angebot auf alle sich im Publikum befindenden Nobel Biocare Aktien, einschliesslich aller Nobel Biocare Aktien, welche bis zum Ende der Nachfrist als Folge der Ausübung einer oder mehrerer Optionen, Wandelrechte oder ähnlicher Rechte aus dem bedingten Kapital von Nobel Biocare möglicherweise ausgegeben werden.

Gemäss Angaben von Nobel Biocare bestehen per 26. September 2014 keine Optionen, Wandelrechte und ähnliche Rechte, die zur Ausgabe von Nobel Biocare Aktien aus dem bedingten Kapital von Nobel Biocare führen können. Gemäss den Statuten von Nobel Biocare in der Fassung vom 26. März 2014 verfügt Nobel Biocare über kein genehmigtes Aktienkapital.

Das Angebot bezieht sich weder auf die von Danaher oder von einer ihrer Tochtergesellschaften gehaltenen Nobel Biocare Aktien, noch auf die von Nobel Biocare oder von einer ihrer Tochtergesellschaften gehaltenen Nobel Biocare Aktien.

2. Angebotspreis

Der Angebotspreis beträgt CHF 17.10 netto in bar je Nobel Biocare Aktie.

Der Angebotspreis entspricht einer Prämie von 6.74% gegenüber dem volumengewichteten Durchschnittskurs der börslichen Abschlüsse in Nobel Biocare Aktien an der SIX während der letzten 60 Börsentage (je ein **Börsentag**) vor der Veröffentlichung der Voranmeldung (der CHF 16.02 beträgt). Der Angebotspreis entspricht sodann einer Prämie von 23.47% gegenüber dem Schlusskurs der Nobel Biocare Aktie an der SIX am 28. Juli 2014, dem letzten Börsentag vor der öffentlichen Erklärung von Nobel Biocare vom 29. Juli 2014, wonach sich Nobel Biocare in Gesprächen mit potentiellen Übernahmemeinteressenten befindet (der CHF 13.85 betrug).

Der Angebotspreis wird um den Bruttobetrag allfälliger vor dem Vollzug auftretender Verwässerungseffekte hinsichtlich der Nobel Biocare Aktien reduziert. Als Verwässerungseffekte gelten unter anderem Dividenden und andere Ausschüttungen jeglicher Art, Abspaltungen, Kapitalerhöhungen und der Verkauf von eigenen Aktien mit einem Ausgabe- oder Verkaufspreis pro Nobel Biocare Aktie unter dem Angebotspreis sowie der Kauf von Nobel Biocare Aktien zu einem Preis über dem Angebotspreis, die Ausgabe von Optionen, Optionsscheinen (*Warrants*), Wandelrechten und anderen Rechten jeglicher Art zum Erwerb von Nobel Biocare Aktien oder anderen Beteiligungspapieren von Nobel Biocare sowie Kapitalrückzahlungen.

3. Karenzfrist

Die Karenzfrist dauert – unter Vorbehalt einer Verlängerung durch die Übernahmekommission – 10 Börsentage (die **Karenzfrist**) ab Veröffentlichung des Angebotsprospekts, also voraussichtlich vom 2. Oktober 2014 bis zum 15. Oktober 2014. Das Angebot kann erst nach Ablauf der Karenzfrist angenommen werden.

4. Angebotsfrist

Die Angebotsfrist von 22 Börsentagen wird – unter Vorbehalt einer Verlängerung der Karenzfrist durch die Übernahmekommission – voraussichtlich am 16. Oktober 2014 beginnen und am 14. November 2014, um 16:00 Uhr MEZ enden (die **Angebotsfrist**).

Danaher behält sich vor, die Angebotsfrist einmalig oder mehrmals auf 40 Börsentage, oder mit Genehmigung der Übernahmekommission über 40 Börsentage hinaus zu verlängern. In diesem Fall verschieben sich die Nachfrist und der Tag des Vollzugs entsprechend.

5. Nachfrist

Nach Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist, und sofern das Angebot zustande kommt, läuft eine Nachfrist zur nachträglichen Annahme des Angebots von 10 Börsentagen. Falls die Karenzfrist durch die Übernahmekommission nicht verlängert wird und falls die Angebotsfrist nicht verlängert wird, wird die Nachfrist voraussichtlich am 21. November 2014 beginnen und am 4. Dezember 2014 um 16:00 Uhr MEZ enden (die **Nachfrist**).

6. Bedingungen

Das Angebot steht unter den folgenden Bedingungen:

- (a) Bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist liegen Danaher gültige Annahmeerklärungen für Nobel Biocare Aktien vor, die, zusammen mit den von Danaher (einschliesslich ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften) bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist gehaltenen Nobel Biocare Aktien, aber unter Ausschluss der von Nobel Biocare (einschliesslich ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften) zu jenem Zeitpunkt gehaltenen Nobel Biocare Aktien, mindestens 67% aller Nobel Biocare Aktien entsprechen, die bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist ausgegeben sind oder deren Ausgabe zwischen dem Datum der Voranmeldung und dem Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist durch die Generalversammlung oder den Verwaltungsrat von Nobel Biocare beschlossen wurde, oder die aus dem bedingten Kapital von Nobel Biocare ausgegeben werden können.
- (b) Alle Wartefristen, die auf die Übernahme von Nobel Biocare durch Danaher anwendbar sind, sind abgelaufen oder wurden beendet und alle zuständigen Wettbewerbs- und anderen Behörden haben das Angebot und die Übernahme von Nobel Biocare durch Danaher genehmigt und/oder nicht verboten bzw. keine Einwände erhoben, ohne dass Danaher und/oder Nobel Biocare oder ihren entsprechenden direkten oder indirekten Tochtergesellschaften Auflagen oder Bedingungen auferlegt wurden, die zu Wesentlichen Nachteiligen Auswirkungen auf Nobel Biocare oder Danaher (einschliesslich ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften) führen. Für die Zwecke der Bedingungen (b) und (c) gelten als **Wesentliche Nachteilige Auswirkungen** alle Umstände oder Ereignisse, die nach Auffassung einer renommierten, von Danaher bezeichneten, unabhängigen Revisionsgesellschaft oder Investmentbank alleine oder zusammen mit anderen Umständen oder Ereignissen geeignet sind, zu einer der folgenden Reduktionen zu führen:
 - (i) jährliches konsolidiertes Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (**EBIT**) im Betrag von EUR 7 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 10% des EBIT der Nobel Biocare Gruppe im Geschäftsjahr 2013 entspricht) oder mehr; oder

- (ii) jährlicher konsolidierter Umsatz im Betrag von EUR 29 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 5% des konsolidierten Umsatzes der Nobel Biocare Gruppe im Geschäftsjahr 2013 entspricht) oder mehr; oder
- (iii) konsolidiertes Eigenkapital im Betrag von EUR 34 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 10% des Eigenkapitals der Nobel Biocare Gruppe per 31. Dezember 2013 entspricht) oder mehr.
- (c) Weder ein Gericht noch eine Behörde hat einen Entscheid oder eine Verfügung erlassen, der bzw. die den Vollzug dieses Angebots verhindert, verbietet oder für unzulässig erklärt oder Danaher, Nobel Biocare oder einer ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften Auflagen macht oder den Vollzug an Bedingungen knüpft, die Wesentliche Nachteilige Auswirkungen wie in Bedingung (b) definiert haben.
- (d) Bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist sind keine Umstände oder Ereignisse eingetreten, und es wurden keine Umstände oder Ereignisse durch Nobel Biocare offengelegt, und Danaher hat auch anderweitig von keinen Umständen oder Ereignissen Kenntnis erlangt, die Wesentliche Nachteilige Auswirkungen haben. Für die Zwecke dieser Bedingung (d) gelten als **Wesentliche Nachteilige Auswirkungen** alle Umstände oder Ereignisse, die nach Auffassung einer renommierten, von Danaher bezeichneten, unabhängigen Revisionsgesellschaft oder Investmentbank alleine oder zusammen mit anderen Umständen oder Ereignissen geeignet sind, zu einer der folgenden Reduktionen zu führen:
 - (i) jährliches EBIT im Betrag von EUR 8 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 12.5% des EBIT der Nobel Biocare Gruppe im Geschäftsjahr 2013 entspricht) oder mehr; oder
 - (ii) jährlicher konsolidierter Umsatz im Betrag von EUR 35 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 6.25% des konsolidierten Umsatzes der Nobel Biocare Gruppe im Geschäftsjahr 2013 entspricht) oder mehr; oder
 - (iii) konsolidiertes Eigenkapital im Betrag von EUR 42 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 12.5% des Eigenkapitals der Nobel Biocare Gruppe per 31. Dezember 2013 entspricht) oder mehr.
- (e) Der Verwaltungsrat von Nobel Biocare hat beschlossen, Danaher und/oder jede andere von Danaher kontrollierte und bezeichnete Gesellschaft bezüglich aller Nobel Biocare Aktien, welche Danaher oder ihre direkten oder indirekten Tochtergesellschaften erworben haben oder noch erwerben werden, als Aktionärin mit Stimmrecht ins Aktienbuch von Nobel Biocare einzutragen (in Bezug auf Nobel Biocare Aktien, die unter dem Angebot erworben werden unter der Bedingung, dass alle anderen Bedingungen des Angebots eintreten oder darauf verzichtet wird), und Danaher und/oder jede andere von Danaher kontrollierte und bezeichnete Gesellschaft wird für sämtliche von ihr gehaltenen Nobel Biocare Aktien als Aktionärin mit Stimmrecht ins Aktienbuch von Nobel Biocare eintragen.
- (f) (i) Edgar Fluri, Franz Maier, Michel Orsinger, Juha Räisänen, Oern Stuge und Georg Watzek sind mit Wirkung per Vollzug von ihren Ämtern im Verwaltungsrat von Nobel Biocare und von deren Tochtergesellschaften zurückgetreten, und (ii) Rolf Watter, Raymond Breu und Daniela Bosshardt-Hengartner haben einen Mandatsvertrag mit Danaher mit Wirkung ab Vollzug abgeschlossen und haben ihren Rücktritt von ihren Ämtern im Verwaltungsrat von Nobel Biocare und von deren Tochtergesellschaften eingereicht mit Wirkung per Ende der ausserordentlichen Generalversammlung von Nobel Biocare, die nach dem Vollzug stattfindend wird.
- (g) Die Generalversammlung von Nobel Biocare hat (i) keine Dividende oder andere Ausschüttung, keine Kapitalherabsetzung und keinen Kauf, keine Abspaltung, keine Vermögensübertragung und keine andere Veräusserung von Vermögenswerten (x) zu einem Preis oder Gegenwert von insgesamt mehr als EUR 61 Millionen (was gemäss Geschäftsbericht 2013 von Nobel Biocare ungefähr 10% der konsolidierten Bilanzsumme von Nobel Biocare per 31. Dezember 2013 entspricht) oder (y) die insgesamt mehr als EUR 7 Millionen zum EBIT beitragen (was gemäss Geschäftsbericht von Nobel Biocare ungefähr 10% des EBIT der Nobel Biocare Gruppe im Geschäftsjahr 2013 entspricht), beschlossen oder genehmigt, (ii) keine Fusion, keine Aufspaltung und keine ordentliche, genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung von Nobel Biocare beschlossen oder genehmigt, und (iii) keine Vinkulierungsbestimmungen oder Stimmrechtsbeschränkungen in die Statuten von Nobel Biocare eingeführt.

Danaher behält sich das Recht vor, ganz oder teilweise auf die vorgenannten Bedingungen zu verzichten.

Die Bedingungen (a) und (d) gelten bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist. Die Bedingungen (b) und (c) gelten bis zum Vollzug. Die Bedingungen (e), (f) und (g) gelten bis zum Vollzug oder, in Bezug auf die darin vorgesehenen Organbeschlüsse und -handlungen, bis zum Zeitpunkt, in welchem das jeweils zuständige Organ von Nobel Biocare vor dem Vollzug den vorgesehenen Beschluss fasst oder die vorgesehene Handlung vornimmt.

Sofern die Bedingungen (a) und (d) oder, sofern das jeweils zuständige Organ von Nobel Biocare die Beschlüsse oder Handlungen gemäss den Bedingungen (e), (f) oder (g) vor Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist fasst, die Bedingungen (e), (f) oder (g) (in Bezug auf die dort genannten Organbeschlüsse oder -handlungen) bis zum Ende der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist weder erfüllt sind noch auf diese Bedingungen verzichtet wurde, wird das Angebot als nicht zustande gekommen erklärt.

Sofern die Bedingungen (b) oder (c) oder, sofern und soweit noch anwendbar (siehe vorstehende Absätze), die Bedingungen (e), (f) oder (g) bis zum Vollzug weder erfüllt sind noch auf diese Bedingungen verzichtet wurde, ist Danaher berechtigt, das Angebot als nicht zustande gekommen zu erklären oder den Vollzug um höchstens vier Monate über den Ablauf der Nachfrist hinaus aufzuschieben (der **Aufschub**). Das Angebot steht während des Aufschubs weiterhin unter den Bedingungen (b) und (c) und, sofern und soweit noch anwendbar (siehe vorstehende Absätze), den Bedingungen (e), (f) und (g), solange und soweit diese Bedingungen nicht erfüllt sind und auf deren Erfüllung nicht verzichtet wurde. Sofern Danaher nicht eine weitere Verschiebung des Vollzugs des Angebots beantragt, und diese weitere Verschiebung durch die Übernahmekommission nicht genehmigt wird, wird Danaher das Angebot als nicht zustande gekommen erklären, falls die genannten Bedingungen innerhalb des Aufschubs weder erfüllt sind noch auf deren Erfüllung verzichtet wurde.

C. Bericht des Verwaltungsrats von Nobel Biocare

Der Verwaltungsrat von Nobel Biocare hat am 14. September 2014 einstimmig (mit einem Mitglied im Ausstand) beschlossen, den Aktionären von Nobel Biocare das Angebot zur Annahme zu empfehlen.

D. Verfügung der Übernahmekommission

Am 29. September 2014 hat die Übernahmekommission folgende Verfügung erlassen:

- 1. Das öffentliche Kaufangebot von Danaher Corporation an die Aktionäre von Nobel Biocare Holding AG entspricht den gesetzlichen Bestimmungen über öffentliche Kaufangebote.
- 2. Danaher Corporation wird eine Ausnahme von Art. 19 Abs. 1 lit. b Übernahmeverordnung dahingehend gewährt, dass die Identität der Aktionärinnen und Aktionäre oder der Aktionärsgruppen sowie der Prozentsatz ihrer Beteiligung erst ab einer Schwelle von mehr als 5% der Stimmrechte offen zu legen ist.
- 3. Diese Verfügung wird am Tag der Publikation des Angebotsprospekts auf der Website der Übernahmekommission veröffentlicht.
- 4. Die Gebühr zu Lasten von Danaher Corporation beträgt CHF 250'000.

E. Rechte der Aktionäre von Nobel Biocare

1. Antrag um Erhalt der Parteistellung (Art. 57 Übernahmeverordnung)

Ein Aktionär, der seit dem 15. September 2014 mindestens 3% der Stimmrechte an Nobel Biocare, ob ausübbar oder nicht (eine **Qualifizierte Beteiligung**), hält (ein **Qualifizierter Aktionär**; Art. 56 Übernahmeverordnung), erhält Parteistellung, wenn er dies bei der Übernahmekommission beantragt. Der Antrag eines Qualifizierten Aktionärs muss innerhalb von 5 Börsentagen nach Veröffentlichung des Angebotsprospekts bei der Übernahmekommission (Selnaustrasse 30, Postfach 1758, 8021 Zürich; E-Mail: counsel@takeover.ch; Fax: +41 (0)58 499 22 91) eingehen. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung des Angebotsinserats in den Zeitungen zu laufen. Gleichzeitig mit dem Antrag ist der Nachweis der Qualifizierten Beteiligung des Antragstellers zu erbringen. Die Übernahmekommission kann jederzeit den Nachweis verlangen, dass der Qualifizierte Aktionär nach wie vor eine Qualifizierte Beteiligung hält. Die Parteistellung eines Qualifizierten Aktionärs bleibt auch für allfällige weitere, im Zusammenhang mit dem Angebot ergehende Verfügungen der Übernahmekommission bestehen, sofern die Eigenschaft als Qualifizierter Aktionär weiterbesteht.

2. Einsprache (Art. 58 Übernahmeverordnung)

Ein Qualifizierter Aktionär, der bis zu diesem Zeitpunkt nicht am Verfahren teilgenommen hat, kann Einsprache gegen die Verfügung der Übernahmekommission in Bezug auf das Angebot erheben. Die Einsprache muss innerhalb von 5 Börsentagen nach Veröffentlichung der Verfügung in den Zeitungen bei der Übernahmekommission (Selnaustrasse 30, Postfach 1758, 8021 Zürich; E-Mail: counsel@takeover.ch; Fax: +41 (0)58 499 22 91) eingereicht werden. Die Frist beginnt am ersten Börsentag nach der Veröffentlichung der Verfügung in den Zeitungen zu laufen. Die Einsprache muss einen Antrag und eine summarische Begründung sowie den Nachweis der Qualifizierten Beteiligung gemäss Art. 56 Übernahmeverordnung enthalten.

F. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Das Angebot und sämtliche sich aus oder im Zusammenhang mit dem Angebot ergebenden Rechte und Pflichten unterstehen materiellem **schweizerischem Recht**. Ausschliesslicher Gerichtsstand für sämtliche aus diesem Angebot entstehenden oder damit zusammenhängenden Streitigkeiten ist **Zürich 1**.

G. Angebotsrestriktionen

Allgemein

Das öffentliche Kaufangebot, welches in diesem Angebotsinserat beschrieben ist, wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht oder anwendbare Bestimmungen verletzen würde, oder welches/welche von Danaher oder einer ihrer Tochtergesellschaften irgendeine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch an staatliche oder regulatorische Behörden oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot erfordern würde. Es

ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten an Nobel Biocare durch juristische oder natürliche Personen verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen wohnhaft oder inkorporiert sind.

Notice to U.S. Holders

The offer described in this offer notice (the **Offer**) is being made for the registered shares of Nobel Biocare, a Swiss company, and is subject to Swiss disclosure requirements, which are different from those of the United States (**U.S.**). U.S. holders of Nobel Biocare shares are encouraged to consult with their own Swiss advisors in connection with the Offer.

The receipt of cash pursuant to the Offer by a U.S. holder of Nobel Biocare shares may be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes and under applicable U.S. state and local, as well as foreign and other tax laws. Each shareholder of Nobel Biocare is urged to consult his independent professional advisor immediately regarding the tax consequences of acceptance of the Offer.

According to the laws of Switzerland, Nobel Biocare shares tendered into the Offer may generally not be withdrawn after they are tendered except under certain circumstances, in particular in case a competing offer for the Nobel Biocare shares is launched.

It may be difficult for U.S. holders to enforce their rights and any claim arising out of U.S. federal securities laws, since Nobel Biocare is located in a non-U.S. jurisdiction, and some or all of its or Danaher's officers or directors may be residents of a non-U.S. jurisdiction. U.S. holders may not be able to sue a non-U.S. company or its officers or directors in a non-U.S. court for violations of the U.S. securities laws. Further, it may be difficult to compel a non-U.S. company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

In accordance with the laws of Switzerland and subject to applicable regulatory requirements, Danaher, its subsidiaries or any of its or their nominees or brokers (acting as agents) may from time to time make certain purchases of, or arrangements to purchase, Nobel Biocare shares outside the U.S., other than pursuant to the Offer. These purchases, or arrangements to purchase, may occur either in the open market at prevailing prices or in private transactions at negotiated prices and shall comply with applicable laws and regulations in Switzerland and applicable U.S. securities laws. Any information about such purchases or arrangements to purchase will be publicly disclosed in the U.S. on Danaher's website to the extent that such information is made public in accordance with the applicable laws and regulations of Switzerland.

United Kingdom

This communication is directed only at persons in the United Kingdom (**U.K.**) who (i) have professional experience in matters relating to investments, (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) («high net worth companies, unincorporated associations, etc.») of The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as «relevant persons»). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Australia and Japan

The Offer is not addressed to shareholders of Nobel Biocare whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia or Japan, and such shareholders may not accept the Offer.

H. Zukunftsgerichtete Aussagen

Dieses Angebotsinserat enthält Aussagen, die zukunftsgerichtet sind oder für zukunftsgerichtete Aussagen gehalten werden können. Zukunftsgerichtete Aussagen sind erkennbar an Formulierungen wie «glauben», «schätzen», «vorwegnehmen», «erwarten», «beabsichtigen», «bezwecken», «können», «werden», «planen», «weiterverfolgen» oder «sollen» oder ähnlichen Begriffen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen enthalten Aussagen über Sachverhalte, die nicht historische Tatsachen sind oder die nicht unter Verweis auf vergangene Ereignisse beweisbar sind. Naturgemäss beinhalten zukunftsgerichtete Aussagen bekannte und unbekannte Risiken und Unsicherheiten, da sie sich auf Ereignisse beziehen und/oder von Umständen abhängen, die in der Zukunft eintreten oder nicht eintreten können.

Nobel Biocare Holding AG	Valorenummer	ISIN	Ticker Symbol
Nicht angediente Namenaktien (erste Handelslinie)	3785164	CH0037851646	NOBN
Angediente Namenaktien (zweite Handelslinie)	25474182	CH0254741827	NOBNE
1. Oktober 2014			
Financial Advisor und Offer Manager			
Credit Suisse AG			

