

Rückkauf eigener Aktien durch Ausgabe von handelbaren Put-Optionen zum Zweck der Kapitalherabsetzung

COLTENE®

COLTENE Holding AG

Wattwil

Am 2. Oktober 2008 hat die ausserordentliche Generalversammlung der COLTENE Holding AG (die «**Gesellschaft**»), Wattwil, beschlossen, das Aktienkapital von derzeit CHF 468'000.00, eingeteilt in 4'680'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 (die «**COLTENE Aktien**»), um maximal CHF 46'100.00 auf bis zu CHF 421'900.00 herabzusetzen. Die Kapitalherabsetzung wird durchgeführt durch Rückkauf und anschliessende Vernichtung von maximal 461'000 COLTENE Aktien bzw. 9.85% des derzeitigen Aktienkapitals unter Einräumung von handelbaren Put-Optionen an die Aktionäre. Jeder Aktionär erhält pro COLTENE Aktie eine Put-Option. Zehn Put-Optionen berechtigen den Inhaber, eine COLTENE Aktie zum Rückkaufspreis der Gesellschaft anzudienen.

In Ausführung dieses Beschlusses hat die Gesellschaft ihren Aktionären Put-Optionen gemäss den nachfolgenden Bedingungen zugeteilt:

EMITTENTIN	COLTENE Holding AG, Wattwil		
ZUTEILUNG	Jede der 4'610'000 vom Publikum gehaltenen COLTENE Aktien berechtigt zum Erhalt einer Put-Option. Die Gesellschaft erhält keine Put-Optionen für die 70'000 von ihr im Eigenbestand gehaltenen COLTENE Aktien.		
STICHTAG UND AUSÜBUNG	Bankdeponenten: Aktionäre, welche ihre COLTENE Aktien in einem offenen Depot halten, werden durch ihre Depotbank orientiert und erhalten die Put-Optionen automatisch am 20. November 2008 in ihr Depot eingebucht. Die Ausübung bzw. der Verkauf von Put-Optionen hat gemäss den Instruktionen der Depotbank zu erfolgen. Heimverwahrer: Aktionäre, welche ihre COLTENE Aktien zu Hause oder in einem Banksafe aufbewahren, werden durch das Aktienregister der Gesellschaft orientiert und erhalten die Put-Optionen ebenfalls am 20. November 2008 zugeteilt. Die Ausübung bzw. der Verkauf von Put-Optionen hat gemäss den Instruktionen des Aktienregisters zu erfolgen. Die COLTENE Aktien werden ab dem 20. November 2008 ex Put-Optionen gehandelt.		
OPTIONSART	Europäisch		
AUSÜBUNGSVERHÄLTNIS	10 Put-Optionen berechtigen den Inhaber zum Verkauf von 1 COLTENE Aktie an die Emittentin zum Ausübungspreis.		
AUSÜBUNGSTAG	4. Dezember 2008 bis 12.00 Uhr MEZ. Die nicht rechtzeitig ausgeübten Put-Optionen und die mit ihnen verbundenen Rechte verfallen entschädigungslos.		
AUSÜBUNGSPREIS (RÜCKKAUFSPREIS)	CHF 107.10 pro COLTENE Aktie, unter Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen dem Rückkaufspreis und dem Nennwert der COLTENE Aktie, d.h. CHF 69.65 netto pro COLTENE Aktie (Nettorückkaufspreis).		
AUSZAHLUNG	Die Auszahlung des Nettorückkaufspreises gegen Lieferung der entsprechenden Anzahl COLTENE Aktien und Put-Optionen erfolgt am 9. Dezember 2008.		
KOTIERUNG	Die Kotierung der Put-Optionen ist bei der SIX Swiss Exchange AG auf den 20. November 2008 beantragt und bewilligt worden. Die Put-Optionen werden vom 20. November 2008 bis und mit 3. Dezember 2008 an der SIX Swiss Exchange AG gehandelt.		
VERBRIEFUNG	Globalurkunde auf Dauer. Die Inhaber der Put-Optionen haben kein Anrecht auf Aushändigung einer Einzelurkunde.		
ERGEBNIS DES RÜCKKAUFS	Voraussichtlich am 5. Dezember 2008, vor Handelsbeginn, mittels Pressemitteilung der Gesellschaft.		
AKTIONÄRE MIT MEHR ALS 3% DER STIMMRECHTE	Gemäss den der Gesellschaft bis zum 14. November 2008 zugegangenen Offenlegungsmeldungen hielten folgende Aktionäre mehr als 3% der Stimmrechte der Gesellschaft: <ul style="list-style-type: none">• FMR LLC, Boston (MA), USA: 10.01% der Stimmrechte (direkt sowie für die Tochtergesellschaften Fidelity Management & Research Company, Fidelity Management Trust Company sowie Pyramis Global Advisors Trust Company LLC und Pyramis Global Advisors LLC; davon entfallen 9.84% auf den durch Fidelity Management & Research Company verwalteten FA Small Cap Fund)• Huwa Finanz- und Beteiligungs AG, Heerbrugg: 10.00% der Stimmrechte (indirekt für Hans Huber, Appenzell)• Litespeed Master Fund Ltd., New York (NY), USA: 5.28% der Stimmrechte (indirekt für Litespeed Management, LLC, New York (NY), USA)• Morgan Stanley Investment Management Limited, London, UK: 5.21% der Stimmrechte• Lincoln Vale European Partners Master Fund, LP, Lincoln (MA), USA: 5.04% der Stimmrechte (indirekt für Lincoln Vale European Partners GP LLC, Lincoln (MA), USA)• Tweedy, Browne Company LLC, New York (NY), USA: 4.67% der Stimmrechte (davon entfallen 4% auf den Tweedy, Browne Global Value Fund, New York (NY), USA, einer Untergesellschaft von Tweedy, Browne Fund, Inc. Die übrigen Aktien werden von Funds oder in Kundendepots von Tweedy, Browne Company LLC gehalten. Die damit verbundenen Stimmrechte sind vollständig an Tweedy, Browne Company LLC delegiert worden.)• Schroders Investment Management Limited, London, UK: 3.76% der Stimmrechte• Burix Holding AG, Zürich: 3.10% der Stimmrechte (Die Burix Holding AG wird von Robert Heberlein, Zumikon, kontrolliert.)• Merrill Lynch & Co., Inc., New York (NY), USA: 3.006% der Stimmrechte (als Dachgesellschaft über die Black-Rock Investment Management (UK) Limited, London, UK, die Merrill Lynch Capital Markets AG, Zürich, die Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, New York (NY), USA, sowie die Merrill Lynch International, London, UK)		
EIGENE AKTIEN	Per Datum dieses Inserates hält die Gesellschaft 70'000 COLTENE Aktien, was 1.50% des Kapitals und der Stimmrechte der Gesellschaft entspricht. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, diese Aktien bis zum Ausübungstag zu veräussern.		
INFORMATION DER GESELLSCHAFT	Die Gesellschaft bestätigt, über keine nicht-öffentlichen Informationen zu verfügen, welche geeignet wären, die Entscheidung der Aktionäre massgeblich zu beeinflussen.		
KOSTEN	Die Zuteilung und die Ausübung der Put-Optionen, welche bei einer Bank in der Schweiz deponiert sind, erfolgt ohne Erhebung einer Kommission oder von Bankspesen.		
SCHWEIZERISCHE STEUERFOLGEN	1. Verrechnungssteuer Die Zuteilung der Put-Optionen an die Aktionäre der Gesellschaft löst keine schweizerischen Verrechnungssteuerfolgen aus. Der Rückkauf eigener Aktien im Hinblick auf ihre Vernichtung wird als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Die Gesellschaft ist verpflichtet, die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen dem Rückkaufspreis und dem Nennwert der COLTENE Aktien vom Rückkaufspreis abzuziehen und der Eidgenössischen Steuerverwaltung zu überweisen. Der Rückerstattungsanspruch bzw. das Steuerguthaben der so erhobenen eidgenössischen Verrechnungssteuer hängt von der individuellen Stellung des Verkäufers ab. In der Schweiz ansässige Personen sind grundsätzlich zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe der COLTENE Aktien das Nutzungsrecht an den Aktien halten. Im Ausland ansässige Personen können die Verrechnungssteuer nach Massgabe etwaiger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern. 2. Direkte Bundessteuer Die nachfolgenden Ausführungen gelten für die direkte Bundessteuer. Die Kantone und Gemeinden wenden in der Regel die der direkten Bundessteuer entsprechenden Grundsätze an. Die Zuteilung der Put-Optionen an die Aktionäre hat in der Schweiz keine Steuerfolgen im Hinblick auf die direkte Bundessteuer. Für in der Schweiz ansässige natürliche Personen, die ihre Aktien im Privatvermögen halten, stellen die möglicherweise beim Verkauf der Put-Optionen realisierten Gewinne grundsätzlich steuerfreie Kapitalgewinne dar. Für in der Schweiz ansässige natürliche Personen, welche die Put-Optionen in ihrem Geschäftsvermögen halten, sowie für juristische Personen mit Sitz in der Schweiz stellen die möglicherweise beim Verkauf der Put-Optionen erzielten Kapitalgewinne in der Regel Einkommen bzw. steuerbarer Ertrag dar. Die in der Schweiz ansässigen natürlichen Personen, welche die mittels Ausübung der Put-Optionen verkauften Aktien in ihrem Privatvermögen gehalten haben, müssen die Differenz zwischen dem Nennwert und dem Rückkaufspreis (Nominalwertprinzip) als Einkommen versteuern. Die in der Schweiz ansässigen natürlichen Personen, welche die mittels Ausübung der Put-Optionen verkauften Aktien in ihrem Geschäftsvermögen gehalten haben, sowie die in der Schweiz ansässigen juristischen Personen müssen die Differenz zwischen dem Buchwert und dem Rückkaufspreis der COLTENE Aktien als Einkommen bzw. als Ertrag versteuern. Im Ausland ansässige Aktionäre haben die anwendbaren ausländischen Vorschriften sowie Steuerfolgen zu beachten. 3. Umsatzabgabe Die Ausgabe und der Handel der Put-Optionen unterliegen nicht der Umsatzabgabe. Die Übertragung der COLTENE Aktien aufgrund der Ausübung der Put-Optionen ist umsatzabgabefrei.		
VERKAUFSRESTRIKTIONEN	This offer is not made in the United States of America (the «United States») and to U.S. persons and may be accepted only by Non-U.S. persons and outside the United States. Offering materials with respect to this offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States. The put options and shares of COLTENE Holding Ltd. referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 as amended and, subject to certain exceptions, may not be offered or sold within the United States of America or to, or for the account or benefit of, U.S. persons.		
ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND	Die Put-Optionen unterstehen Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Wattwil, Kanton St. Gallen.		
BEAUFTRAGTE BANK	Credit Suisse		
HINWEIS	Im Sinne des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG ist die Kotierung der Put-Optionen nicht prospektpflichtig. Dieses Inserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne der Artikel 652a oder 1156 des Obligationenrechts dar.		
COLTENE Holding AG	Valorenummer	ISIN	Ticker
Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert	2 534 325	CH 002 534325 9	CLTN
Put-Optionen	4 647 203	CH 004 647203 8	CLTNP