

Öffentliches Umtauschangebot

(«Umtauschangebot»)

der

SYNTHES-STRATEC, Inc., Wilmington, Delaware, USA

(«SYNTHES-STRATEC» oder «Gesellschaft»)

für alle

Namenaktien «B» der STRATEC Holding AG, Oberdorf

(«STRATEC»)

von je CHF 30 Nennwert

Am 31. März 1999 unterbreitete die SYNTHES-STRATEC für alle 400'000 Namenaktien «B» der STRATEC folgendes Umtauschangebot:

1 STRATEC Namenaktie «B» von CHF 30 Nennwert wird umgetauscht in

6 SYNTHES-STRATEC Stammaktien von CHF 0.01 Nennwert und CHF 5 ausgewiesenem Kapital eingetragen auf die Swiss Nominee Company («SNOC») (die «SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien»)

Zwischenergebnis Während der Angebotsfrist wurden der SYNTHES-STRATEC insgesamt 241'568 STRATEC Namenaktien «B» angedient. Dies entspricht 60,39% aller 400'000 Namenaktien «B» der STRATEC, auf die sich das Umtauschangebot bezogen hatte. Einschliesslich der von der RM-STRATEC Beteiligungen AG gehaltenen Aktien sind der SYNTHES-STRATEC somit gegenwärtig 92,20% des Kapitals bzw. 95,09% der Stimmrechte der STRATEC zugesichert, womit die zur Bedingung gestellten Limiten von jeweils 80% deutlich überschritten sind.

Erfüllung der Bedingungen Das Umtauschangebot ist unter Vorbehalt der auflösenden Bedingungen zustande gekommen. Noch ausstehend ist eine behördliche Bewilligung, was jedoch den Vollzug des Umtauschangebots nicht behindert, sowie die Bewilligung der Kotierung der SYNTHES-STRATEC Stammaktien an der Schweizer Börse SWX. Die SYNTHES-STRATEC behält sich das Recht vor, den für den 31. Mai 1999 vorgesehenen Vollzug des Umtauschangebots im Einverständnis mit der Übernahmekommission zu verschieben, falls die Kotierung bis zu diesem Zeitpunkt noch nicht bewilligt sein sollte.

Nachfrist Die Angebotsfrist wird um die obligatorische gesetzliche Nachfrist von zehn Börsentagen, d.h. **vom 6. bis 20. Mai 1999, 16.00 Uhr (Schweizer Zeit)**, verlängert.

Anmeldung **Deponenten** (nicht jedoch U.S. Persons) von STRATEC Namenaktien «B», welche das Umtauschangebot noch nicht angenommen haben, werden gebeten, gemäss den Instruktionen der Depotbank zu verfahren.

Aktionäre (nicht jedoch U.S. Persons), die ihre STRATEC Namenaktien «B» bei sich zu Hause oder in einem Bankschliessfach verwahren (**Heimverwahrer**) und welche das Umtauschangebot noch nicht angenommen haben, werden gebeten, das ihnen durch das Aktienregister der STRATEC zugestellte Formular «Annahme- und Abtretungserklärung», vollständig ausgefüllt und unterzeichnet, zusammen mit Angaben zu ihrem Bankdepot sowie dem/den entsprechenden Aktienzertifikat(en), **nicht entwertet**, bis spätestens **20. Mai 1999, 16.00 Uhr (Schweizer Zeit)**, direkt bei ihrer Bank oder einer Umtauschstelle einzureichen.

Umtausch Der Vollzug des Umtausches der STRATEC Namenaktien «B» in SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien erfolgt, vorbehaltlich Abschnitt A.9. «Bedingungen/Rücktrittsrecht» des Umtauschangebotsprospekts, voraussichtlich am 31. Mai 1999.

Verkörperung/ Auslieferung Die SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien werden entsprechend den üblichen Usancen bei U.S. Emittenten in Form von Schweizer Zertifikaten ausgegeben. Im Falle der SYNTHES-STRATEC werden SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien jedoch zwangsweise bei der SEGA oder einer anderen durch die Zulassungsstelle der Schweizer Börse SWX anerkannte Sammelverwaltungsorganisation verwahrt. **Dem Inhaber von SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien wird somit kein Recht auf Aushändigung von physischen Zertifikaten eingeräumt.**

Transferrestriktionen Vereinigte Staaten von Amerika/U.S. Persons
Das Umtauschangebot unterliegt aufgrund von Übertragungsbeschränkungen für SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien Verfahren, die sich von denen anderer Transaktionen unterscheiden. Diese sind im Umtauschangebotsprospekt vom 31. März 1999 dargelegt.

"THE SYNTHES-STRATEC SHARES HAVE BEEN OFFERED AND SOLD OUTSIDE THE UNITED STATES AND HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE 'SECURITIES ACT'). THESE SECURITIES MAY NOT BE OFFERED, SOLD OR TRANSFERRED IN THE UNITED STATES OR TO OR FOR THE BENEFIT OF ANY U.S. PERSONS AS DEFINED IN REGULATION S OF THE SECURITIES ACT, EXCEPT PURSUANT TO A REGISTRATION STATEMENT FILED UNDER THE SECURITIES ACT OR UNDER AN APPLICABLE EXEMPTION UNDER THE SECURITIES ACT, INCLUDING REGULATION S. THESE SECURITIES ARE DEEMED 'RESTRICTED SECURITIES' AS THAT TERM IS DEFINED IN RULE 144 UNDER THE SECURITIES ACT AND THE ISSUER HAS PUT INTO EFFECT PROCEDURES REASONABLY DESIGNED TO PREVENT THE OFFER AND SALE OF THESE SECURITIES IN THE UNITED STATES OR TO U.S. PERSONS (AS DEFINED IN REGULATION S), EXCEPT IN COMPLIANCE WITH THE SECURITIES ACT."

Auskünfte Credit Suisse First Boston, Zürich (Telefon 01 333 31 08)

5. Mai 1999 **Credit Suisse First Boston**
Credit Suisse

STRATEC Holding AG Namenaktien «B» (nicht zum Umtausch angemeldet)	449 809	CH 000 449 809 0
STRATEC Holding AG Namenaktien «B» (zum Umtausch angemeldet)	423 046	CH 000 423 046 9
SYNTHES-STRATEC SNOC-Aktien nach Vollzug des Umtauschangebots	551 581	CH 000 551 581 9

Valorennummer: ISIN: