

Rückkauf eigener Aktien

Handel auf separater Linie an der virt-x

Rechtliche Grundlage	<p>Der Verwaltungsrat der Bâloise-Holding («Bâloise») mit Sitz in Basel hat am 10. März 2006 beschlossen, innerhalb der nächsten drei Jahre bis zu 10% des ausgegebenen Aktienkapitals zurückzukaufen, was maximal 5'530'715 Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert entspricht.</p> <p>Die zu erwerbenden Aktien werden über eine separate Handelslinie unter Abzug der Verrechnungssteuer zurückgekauft. Bâloise hat zum heutigen Zeitpunkt keinen Entscheid über den Verwendungszweck der zurückgekauften Namenaktien getroffen. Bâloise hat die Möglichkeit, die zurückgekauften Namenaktien zur Kapitalreduktion oder für Akquisitionen zu verwenden oder wieder zu veräussern.</p>			
Handel auf separater Linie an der virt-x	<p>Im Rahmen des am 21. März 2006 angekündigten Rückkaufprogramms wird an der virt-x eine separate Handelslinie für Namenaktien der Bâloise errichtet. Auf dieser separaten Handelslinie kann ausschliesslich Bâloise mittels der mit diesem Rückkaufprogramm beauftragten Bank als Käuferin auftreten und eigene Aktien erwerben. Der ordentliche Handel in Namenaktien der Bâloise unter der aktuellen Valorennummer 1.241.051 wird von dieser Massnahme nicht betroffen sein und normal weiter geführt. Ein verkaufswilliger Aktionär der Bâloise hat die Wahl, Aktien entweder auf der ordentlichen Handelslinie zu verkaufen oder aber sie der Bâloise auf der separaten Handelslinie anzudienen. Bâloise hat keine Verpflichtung, jederzeit eigene Aktien über die separate Handelslinie zu kaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten als Käuferin auftreten. Die in der Mitteilung Nr. 1 der Übernahmekommission vom 1. September 2000 betreffend Rückkäufe von Beteiligungspapieren enthaltenen Bedingungen werden eingehalten.</p>			
Rückkaufspreis	<p>Die Rückkaufspreise bzw. die Kurse auf der separaten Handelslinie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ordentlichen Handelslinie gehandelten Namenaktien der Bâloise.</p>			
Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung	<p>Der Handel auf der separaten Handelslinie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises (Rückkaufspreis abzüglich Verrechnungssteuer auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nominalwert) sowie die Aktienlieferung findet deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.</p>			
Beauftragte Bank	<p>Die UBS AG wird den Aktienrückkauf über ihren Unternehmensbereich UBS Investment Bank durchführen. UBS Investment Bank wird als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse auf der separaten Handelslinie stellen.</p>			
Eröffnung der separaten Handelslinie	<p>Die separate Handelslinie an der virt-x wird am 22. Mai 2006 eröffnet und voraussichtlich bis zur ordentlichen Generalversammlung 2009 aufrechterhalten.</p>			
Börsenpflicht	<p>Gemäss Regelwerk der virt-x sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen unzulässig.</p>			
Eigenbestand der Bâloise	<p>Per 31. Dezember 2005 hielt Bâloise direkt und indirekt 141'560 Namenaktien im Eigenbestand. Dies entspricht 0,26% der Stimmrechte und des Aktienkapitals.</p>			
Bedeutende Aktionäre	<p>Der Bâloise sind keine meldepflichtigen Einzelaktionäre oder Aktionärsgruppen bekannt, welche mehr als 5% des Aktienkapitals besitzen.</p>			
Information der Bâloise	<p>Bâloise bestätigt, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, welche eine Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.</p>			
Steuern und Abgaben	<p>Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der Verrechnungssteuer als auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der zurückkau-fenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die verkaufenden Aktio-näre – grundsätzlich unabhängig von der späteren Verwendung der angedienten Titel durch die Bâloise – nachstehende Steuerfolgen:</p> <p>1. Verrechnungssteuer</p> <p>Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35% der Differenz zwischen Rückkaufs-preis der Aktien und deren Nominalwert. Die Steuer wird durch die zurückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuer-verwaltung vom Rückkaufspreis abgezogen.</p> <p>In der Schweiz domizilierte Personen haben Anspruch auf Rückerstattung der Verrech-nungssteuer, wenn sie zum Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten und keine Steuerumgehung vorliegt (Art. 21 VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.</p> <p>2. Direkte Steuern</p> <p>Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die Besteuerung bei der direkten Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.</p> <p>a) Im Privatvermögen gehaltene Aktien: Bei einer direkten Rückgabe der Aktien an die Gesellschaft stellt die Differenz zwi-schen Rückkaufspreis und Nominalwert der Aktien steuerbares Einkommen dar (Nennwertprinzip).</p> <p>b) Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien: Bei einer direkten Rückgabe der Aktien an die Gesellschaft stellt die Differenz zwi-schen Rückkaufspreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar (Buchwert-prinzip).</p> <p>Die umschriebenen Steuerfolgen treten grundsätzlich unabhängig von der Verwendung der angedienten Aktien durch die Gesellschaft ein. In Einzelfällen können sich aus dem Umstand, dass die von Bâloise erworbenen Aktien nicht zwecks Kapitalherabsetzung annulliert werden, aber steuerliche Besonderheiten ergeben. Personen, die den Beteili-gungsabzug geltend machen wollen, werden darauf hingewiesen, dass die zuständigen Steuerbehörden den Beteiligungsabzug allenfalls nur zulassen, wenn das Aktienkapital effektiv im entsprechenden Umfang herabgesetzt wird.</p> <p>3. Gebühren und Abgaben</p> <p>Der Rückkauf eigener Aktien ist für den andienenden Aktionär umsatzabgabefrei. Die Gebühren der virt-x von 0,011% sind jedoch geschuldet.</p>			
Anwendbares Recht und Gerichtsstand	<p>Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.</p>			
Valorennummern, ISINs und Telekurssymbole	Namenaktie von CHF 0.10 Nennwert	1.241.051	CH0012410517	BALN
	Namenaktie (separate Handelslinie) von CHF 0.10 Nennwert	2.518.743	CH0025187433	BALNE
Ort und Datum	<p>Zürich, 22. Mai 2006</p> <p>Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar. This offer is not made in the United States of America and to US persons and may be accepted only by Non-US 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 purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any secu-rities in the United States.</p>			