



Ciba



BASF Handels- und Exportgesellschaft mbH, Ludwigshafen, Deutschland («**BASF**»), beabsichtigt, voraussichtlich am oder um den 1. Oktober 2008 ein öffentliches Kaufangebot (das «**Kaufangebot**») gemäss Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Ciba Holding AG, Basel («**Ciba**»), mit einem Nennwert von je CHF 1 (die «**Ciba-Aktien**») zu unterbreiten. Am 12. September 2008, dem letzten Börsentag vor dem Datum der Voranmeldung, hielt BASF 1'011'536 Ciba-Aktien.

BASF ist eine direkte Tochtergesellschaft der BASF SE, Ludwigshafen, Deutschland («**BASF SE**»). Die BASF SE garantiert sämtliche Verpflichtungen von BASF unter dem Kaufangebot.

Für das Kaufangebot sind die folgenden wichtigsten Konditionen vorgesehen:

Gegenstand des Angebots

Das Angebot bezieht sich auf alle sich im Publikum befindenden Ciba-Aktien, welche am Datum der Voranmeldung ausgegeben sind und welche bis zum Ablauf der Nachfrist allenfalls ausgegeben werden.

Angebotspreis

Der Angebotspreis beträgt **CHF 50** netto je Ciba-Aktie, abzüglich des Bruttobetrages allfälliger Verwässerungseffekte, die bis zum Vollzug des Angebots eintreten, einschliesslich Dividendenzahlungen, Kapitalrückzahlungen, Kapitalerhöhungen zu einem unter dem Angebotspreis liegenden Preis, Ausgabe von Optionen oder Wandelrechten und dergleichen. Der Angebotspreis wird nicht an allfällige Verwässerungseffekte angepasst, die durch die Übertragung von maximal 612'925 eigenen Ciba-Aktien an Ciba-Mitarbeiter unter den geltenden Ciba-Mitarbeiterbeteiligungsplänen entstehen.

Angebotsfrist

Der Angebotsprospekt wird voraussichtlich am 1. Oktober 2008 veröffentlicht. Das Kaufangebot wird während 20 Börsentagen, das heisst voraussichtlich vom 1. Oktober bis 28. Oktober 2008, 16.00 Uhr mitteleuropäische Zeit (MEZ) offen sein. BASF behält sich vor, die Angebotsfrist ein- oder mehrmals zu verlängern. Kommt das Angebot zustande, läuft eine Nachfrist von 10 Börsentagen.

Bedingungen

Das Kaufangebot wird voraussichtlich unter den folgenden Bedingungen stehen:

- (a) Bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist wurden BASF Ciba-Aktien gültig angedient, die, unter Einbezug der Ciba-Aktien, welche BASF zu diesem Zeitpunkt bereits halten wird, mindestens 66.67% aller am Ende der Angebotsfrist ausgegebenen Ciba-Aktien entsprechen.
- (b) Soweit erforderlich, haben die zuständigen Wettbewerbsbehörden die Übernahme von Ciba durch BASF genehmigt oder eine Freistellungsbescheinigung erteilt bzw. sind alle diesbezüglichen Wartefristen abgelaufen oder wurden beendet, ohne dass BASF oder Ciba Verpflichtungen auferlegt wurden oder die Genehmigung bzw. Freistellung an Bedingungen oder Auflagen geknüpft wurde, welche, für sich allein oder zusammen mit

Voranmeldung des öffentlichen Kaufangebots der BASF Handels- und Exportgesellschaft mbH

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 der

Ciba Holding AG, Basel

anderen Umständen oder Ereignissen, nach Auffassung einer unabhängigen, von BASF beauftragten und international renommierten Revisionsgesellschaft oder Investmentbank geeignet sind, auf Ciba oder BASF einschliesslich ihrer jeweiligen direkten und indirekten Konzerngesellschaften eine der folgenden Auswirkungen zu haben:

- (i) eine Reduktion des jährlichen konsolidierten Umsatzes in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 650 Mio. (entsprechend rund 10% des konsolidierten Umsatzes von Ciba per 31. Dezember 2007, zu berechnen in lokaler Währung bzw. zu vergleichbaren Wechselkursen) oder mehr; oder
 - (ii) einen Rückgang des jährlichen konsolidierten Betriebsgewinns (d.h. des konsolidierten Reingewinns vor Zinsen, Steuern und Restrukturierung bzw. Wertberichtigung, «**EBIT**») in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 90 Mio. (entsprechend rund 20% des konsolidierten EBIT nach Restrukturierung bzw. Wertberichtigung von Ciba per 31. Dezember 2007, zu berechnen in lokaler Währung bzw. zu vergleichbaren Wechselkursen) oder mehr.
- (c) Die Generalversammlung von Ciba hat rechtsgültig beschlossen,
- (i) alle Absätze von Art. 5 (*Aktienbuch und Eintragungsbeschränkungen, Nominees*) der Statuten von Ciba mit Ausnahme von Absatz 1 und Absatz 2 Satz eins ersatzlos aufzuheben, (ii) Art. 15 Abs. 3 der Statuten von Ciba ersatzlos zu löschen, und (iii) die Worte «*und die Aufhebung einer solchen Beschränkung sowie die Beschränkung der Ausübung des Stimmrechts gemäss Art. 5 Abs. 8 und die Aufhebung dieser Beschränkung*» aus Art. 19 lit. c) (*Besonderes Quorum*) der Statuten von Ciba zu streichen, und diese Statutenänderung wurde rechtsgültig im Handelsregister eingetragen.
- (d) Der Verwaltungsrat von Ciba hat unter der Bedingung, dass die Generalversammlung von Ciba die Beschlüsse gemäss Bedingung (c) fasst und alle anderen Bedingungen des Kaufangebots eintreten oder darauf verzichtet wird, beschlossen, BASF bzw. eine von dieser bezeichnete und von BASF SE kontrollierte Gesellschaft mit allen durch sie erworbenen und noch zu erwerbenden Ciba-Aktien als Aktionärin mit Stimmrecht im Aktienbuch von Ciba einzutragen.
- (e) Unter der Bedingung, dass alle anderen Bedingungen des Kaufangebots eintreten oder darauf verzichtet wird, hat die Generalversammlung von Ciba die von BASF nominierten Personen in den Verwaltungsrat von Ciba gewählt.
- (f) Vom Datum der Voranmeldung bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist sind keine Umstände oder Ereignisse eingetreten oder bekannt geworden, welche, für sich allein oder zusammen mit anderen Umständen oder Ereignissen, nach Auffassung einer unabhängigen, von BASF beauftragten und international renommierten Revisionsgesellschaft oder Investmentbank geeignet sind, auf Ciba und ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften eine der folgenden bleibenden Auswirkungen zu haben:
- (i) eine Reduktion des jährlichen konsolidierten Umsatzes in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 650 Mio. (entsprechend rund 10% des konsolidierten Umsatzes von Ciba per 31. Dezember 2007, zu berechnen in lokaler Währung bzw. zu vergleichbaren Wechselkursen) oder mehr;

- (ii) einen Rückgang des jährlichen konsolidierten EBIT in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 90 Mio. (entsprechend rund 20% des konsolidierten EBIT von Ciba nach Restrukturierung bzw. Wertberichtigung per 31. Dezember 2007, zu berechnen in lokaler Währung bzw. zu vergleichbaren Wechselkursen) oder mehr;
- (iii) eine Reduktion des konsolidierten Eigenkapitals in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 330 Mio. (entsprechend 10% des Eigenkapitals von Ciba per 31. Dezember 2007, mit Ausnahme von Währungsrechnungsdifferenzen sowie Pensionsdeckungsgradanpassungen gemäss FAS 158) oder mehr.
- (g) Die Generalversammlung von Ciba hat keine Dividende oder Kapitalherabsetzung und keinen Erwerb, keine Spaltung oder sonstige Veräusserung von Betriebsteilen, jeweils mit einem Wert oder zu einem Preis von CHF 880 Mio. (entsprechend 10% der konsolidierten Bilanzsumme von Ciba per 31. Dezember 2007) oder mehr, und keine Fusion oder ordentliche, genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung von Ciba beschlossen oder genehmigt.
- (h) Mit Ausnahme jener Verpflichtungen, welche vor der Voranmeldung öffentlich bekannt gegeben wurden, hat sich Ciba einschliesslich ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften seit dem 31. Dezember 2007 nicht verpflichtet, im Umfang von CHF 880 Mio. (entsprechend 10% der konsolidierten Bilanzsumme von Ciba per 31. Dezember 2007) oder mehr Vermögenswerte zu erwerben oder zu veräussern oder Fremdkapital aufzunehmen oder zurückzubezahlen.
- (i) Kein Urteil, keine Verfügung und keine andere behördliche Anordnung wird erlassen, welche dieses Kaufangebot oder dessen Durchführung verbietet oder für unzulässig erklärt.

BASF behält sich vor, auf den Eintritt einzelner oder mehrerer Bedingungen ganz oder teilweise zu verzichten.

Angebotsrestriktionen

Das Angebot, welches in dieser Voranmeldung beschrieben ist, wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise ein anwendbares Recht oder eine Verordnung verletzen würde oder welches/welche von BASF eine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots in irgendeiner Weise, ein zusätzliches Gesuch an/oder zusätzliche Handlungen im Zusammenhang mit staatlichen, regulatorischen oder rechtlichen Behörden erfordern würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Kaufangebot auf irgendein 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 der Ciba durch Personen in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

Notice to U.S. Holders

The public tender offer described in this pre-announcement is being made for the securities of Ciba, a Swiss company, and is subject to Swiss disclosure requirements, which are different from those of the United States. U.S. holders of shares of Ciba are encouraged to consult with their own Swiss advisors in connection with the tender offer.

The receipt of cash pursuant to the public tender offer by a U.S. holder of shares of Ciba 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 Ciba is urged to consult his independent professional adviser immediately regarding the tax consequences of acceptance of the public tender offer.

It may be difficult for U.S. holders to enforce their rights and any claim arising out of U.S. federal securities laws, since BASF and Ciba

are each located in a non-U.S. jurisdiction, and some or all of their officers and 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.

BASF and any of its affiliates and any advisor, broker or financial institution acting as an agent or for the account or benefit of BASF may, subject to applicable Swiss and U.S. securities laws, rules and regulations and pursuant to exemptive relief granted by the U.S. Securities and Exchange Commission from Rule 14e-5 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the «**Exchange Act**»), make certain purchases of, or arrangements to purchase, shares of Ciba from shareholders of Ciba who are willing to sell their shares of Ciba outside the public tender offer from time to time, including purchases in the open market at prevailing prices or in private transactions at negotiated prices. BASF will disclose promptly any information regarding such purchases of shares of Ciba in Switzerland and the United States through the electronic media, if and to the extent required under applicable laws, rules and regulations in Switzerland.

American Depositary Receipts

The public tender offer described in this pre-announcement is not being addressed to holders of Ciba American Depositary Receipts («**ADRs**»). Holders of ADRs who wish to participate in the public tender offer should present their ADRs to Citibank, N.A., the Depositary Bank responsible for the ADR program (the «**U.S. Depositary**»), for cancellation and (upon compliance with the terms of the deposit agreement relating to the ADR program, including payment of the U.S. Depositary's fees and any applicable transfer fees, taxes and governmental charges) delivery of shares of Ciba to them, in order to become shareholders of Ciba. The public tender offer may then be accepted in accordance with this offer prospectus for the shares of Ciba delivered to holders of ADRs upon such cancellation.

Informationen

Detaillierte Informationen zu diesem Kaufangebot werden voraussichtlich am oder um den 1. Oktober 2008 an gleicher Stelle veröffentlicht.

Identifikation

Namenaktien von je CHF 1 Nennwert der Ciba Holding AG
 Valorennummer: 581972
 ISIN: CH0005819724
 Ticker-Symbol: CIBN

Finanzberater



Durchführende Bank



Private Banking
 Investment Banking
 Asset Management

Leistung schafft Vertrauen