This document does not contain or constitute an offer to sell or a solicitation of any offer to buy securities in the United States or in any other jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make an offer or solicitation. The securities of COLTENE Holding AG have not been and will not be registered under the United States securities laws and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended.

COLTENE Holding AG
Feldwiesenstrasse 20
9450 Altstätten, Schweiz

T + 41 71 757 53 00
F + 41 71 757 53 01
info@coltene.com
www.coltene.com

Ort, Datum:
Altstätten, 13. September 2018

Medienmitteilung

COLTENE Holding AG gibt die Bedingungen des Bezugsrechtsangebots im Zusammenhang mit der Finanzierung der geplanten Akquisition von SciCan und Micro-Mega bekannt

Altstätten, 13. September 2018 – COLTENE Holding AG (SIX Swiss Exchange: CLTN), ein international führender Entwickler und Hersteller von dentalen Verbrauchsmaterialien, gab heute die Bedingungen des Bezugsrechtsangebots zur teilweisen Finanzierung der früher angekündigten Akquisition von SciCan und Micro-Mega bekannt. COLTENE beabsichtigt, den Kaufpreis von SciCan und Micro-Mega in der Höhe von rund CHF 200 Mio. mittels einer Kombination von verfügbaren liquiden Mitteln, dem Erlös aus dem Bezugsrechtsangebot, der Ausgabe von neuen Aktien an die Verkäufer gegen die Sacheinlage aller Aktien der SciCan Ltd. und neuem Fremdkapital zu finanzieren.

COLTENE beabsichtigt, den gesamten Erlös aus dem Bezugsrechtsangebot zur teilweisen Barzahlung der geplanten Akquisition zu verwenden. Der angestrebte Bruttoerlös beträgt rund CHF 62,5 Mio. Dazu beantragt der Verwaltungsrat der am 14. September 2018 stattfindenden ausserordentlichen Generalversammlung, das Aktienkapital von COLTENE um bis zu CHF 70’316.70 durch Ausgabe von bis zu 703’167 neuen Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Zudem beantragt der Verwaltungsrat der ausserordentlichen Generalversammlung die Schaffung von genehmigtem Aktienkapital zur anschliessenden Ausgabe von neuen Aktien an die Verkäufer von SciCan und Micro-Mega im Rahmen einer Sacheinlagekapitalerhöhung (Gegenleistungsaktien). Der Ausgabepreis für jede Gegenleistungsaktie beträgt CHF 94.6549 (20 Tage VWAP (Volumen gewichteter Durchschnittspreis) vom 11.5.-7.6.2018), adjustiert um einen allfälligen Discount des Angebotspreises gegenüber dem Marktpreis bei der Bezugsrechtskapitalerhöhung. Am Closing Date der Akquisition werden diese Aktien für die Berechnung des Kaufpreises nach dem Rechnungslegungsstandard IFRS zum dannzumaligen Tageskurs bewertet. Unter der Annahme eines Börsenkurses von CHF 113.00 (Schlusskurs vom 12.09.2018) würde dies zu einem Kaufpreis nach IFRS von insgesamt rund CHF 224 Mio. führen.

Das Angebot besteht aus einem Bezugsrechtsangebot „at market“ an bestehende Aktionäre der COLTENE Holding AG in der Schweiz und einer Aktienplatzierung, bei der die nicht bezogenen Aktien ausgewählten Investoren angeboten oder am Markt verkauft werden können. Die Gesellschaft bietet

bis zu 703'167 Aktien im Rahmen des Bezugsrechtsangebots an (Angebotsaktien). Die endgültige Anzahl der zu verkaufenden Angebotsaktien wird von der Gesellschaft und der von ihr für das Angebot mandatierten Bank am Ende der Bezugsfrist auf der Grundlage der Anzahl der ausgeübten Bezugsrechte, der aus dem Bookbuilding-Verfahren resultierenden Investorennachfrage, des angestrebten Bruttoerlöses, des Marktpreises für die bestehenden Aktien der COLTENE Holding AG und der allgemeinen Marktbedingungen festgelegt.

Die Gesellschaft und die mandatierte Bank bestimmen am Tag nach Ablauf des Ausübungszeitraums (Pricing Date) auf der Grundlage der aus dem Bookbuilding-Verfahren resultierenden Investorennachfrage, des Marktpreises für die bestehenden Aktien der COLTENE Holding AG und der allgemeinen Marktbedingungen den Angebotspreis, wobei dieser nicht über dem Schlusskurs der bestehenden Aktien an der SIX Swiss Exchange am Pricing Date (oder, falls höher, dem volumengewichteten Durchschnittspreis der bestehenden Aktien während der Bookbuilding-Periode) liegen soll. Jede Ausübung der Rechte wird zum Angebotspreis wirksam.

Sechs (6) bestehende Aktien zum Stichtag respektive Bezugsrechte gewähren dem Inhaber das Recht, während der Ausübungsfrist gegen Zahlung des Angebotspreises eine (1) Angebotsaktie zu erwerben (Bezugsverhältnis von 6:1). Jeder Aktionär ist berechtigt, mindestens eine Angebotsaktie zu zeichnen. Es gelten das anwendbare Recht und die im Angebots- und Kotierungsprospekt festgelegten Bedingungen.

Vorbehältlich der Zustimmung der ausserordentlichen Generalversammlung zum Vorschlag des Verwaltungsrats wird die Bezugsfrist voraussichtlich am 19. September 2018 beginnen und am 26. September 2018 um 12.00 Uhr MESZ enden. Aktionäre, die Angebotsaktien erwerben wollen, müssen ihre Rechte während der Ausübungsfrist über ihre jeweilige Depotbank ausüben. Der Angebots- und Kotierungsprospekt wird am oder um den 17. September 2018 veröffentlicht.

Für die notwendige Fremdfinanzierung hat COLTENE mit der mandatierten Bank einen Kreditvertrag abgeschlossen. Dieser sagt der Gesellschaft einen ungesicherten Kredit von maximal CHF 75 Mio. zu.

Verpflichtungen von Ankeraktionären

Die Huwa Finanz- und Beteiligungs AG und die Esola Beteiligungsverwaltungs GmbH haben sich jeweils einzeln gegenüber der Gesellschaft verpflichtet, sämtliche ihnen zugeteilten Bezugsrechte auszuüben, sowie maximal so viele weitere Angebotsaktien zu zeichnen, wie nötig wären, dass sie nach Abschluss der Bezugsrechtskapitalerhöhung und der Akquisition ihre jeweiligen gegenwärtigen Beteiligungsquoten beibehalten. Die entsprechenden Verpflichtungen der Ankeraktionäre kommen nur im Umfang eines allfälligen Fehlbetrags gegenüber dem angestrebten Bruttoerlös von CHF 62.5 Mio. zum Zug. Die Verpflichtungen sind zudem weiter beschränkt, so dass die Zeichnung weiterer Angebotsaktien in keinem Fall dazu führen darf, dass einer oder beide dieser Ankeraktionäre nach Vollzug des Angebots insgesamt mehr als 32% des Aktienkapitals der Gesellschaft halten. Ferner sind die Ankeraktionäre, vorbehältlich der üblichen Ausnahmen, eine sechsmonatige Lock-up-Verpflichtung eingegangen.

Lock-Up

Die Gesellschaft, die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung sind eine Lock-up-Verpflichtung eingegangen, die sechs Monate nach dem ersten Handelstag endet. Im Zusammenhang mit dem Erwerb sind die Verkäufer und Herr Arthur Zwingenberger eine Lock-up-Verpflichtung eingegangen, die abgesehen von bestimmten Umständen, die zu einer früheren Kündigung führen, zwölf Monate nach Abschluss des Erwerbs, vorbehältlich der üblichen Ausnahmen, endet.

Aktuelle Geschäftsentwicklung

Mit der Veröffentlichung des Angebots- und Kotierungsprospekts stellt COLTENE einen Kommentar zur aktuellen Geschäftsentwicklung für die COLTENE Gruppe und die SciCan und Micro-Mega Gruppe zur Verfügung. Die Geschäftsentwicklung von COLTENE entspricht den Erwartungen des Managements seit der Veröffentlichung der Ergebnisse für das am 30. Juni 2018 abgeschlossene Halbjahr. Das Management ist zuversichtlich, dass sich die zugrundeliegenden Finanz- und Geschäftsaussichten der Gruppe für das laufende Geschäftsjahr wie erwartet entwickeln werden. Als Folge der Akquisition erwartet der Konzern einen Rückgang der EBIT-Marge gegenüber dem bisher kommunizierten Niveau von derzeit 15%. Das Management rechnet jedoch mit einer Verbesserung der operativen Marge, sobald der anfängliche Verwässerungseffekt und die Kosten des Integrationsprozesses überwunden sind.

Auch SciCan und Micro-Mega sind nach Angaben des Managements positiv in die zweite Hälfte des Geschäftsjahres 2018 gestartet.

Provisorischer Zeitplan

Stichtag für die Zuteilung der Bezugsrechte	18. September 2018, nach Handelsschluss
Start der Bezugsfrist	19. September 2018
Start der Bookbuilding-Periode	19. September 2018
Ende der Bezugsfrist	26. September 2018 12.00 Uhr MESZ
Bekanntgabe der Anzahl Angebotsaktien, für die Bezugsrechte ausgeübt wurden, der endgültigen Anzahl der Angebotsaktien und der endgültigen Anzahl der Gegenleistungsaktien	26. September 2018, nach Handelsschluss
Ende der Bookbuilding-Periode (Die Gesellschaft und die mandatierte Bank behalten sich das Recht vor, die Bookbuilding-Periode zu verlängern oder zu verkürzen)	27. September 2018, 12.00 Uhr MESZ
Bekanntgabe des Angebotspreises	27. September 2018, nach Handelsschluss
Kotierung und erster Handelstag der Angebotsaktien	am oder um den 28. September 2018
Zahlung des Angebotspreises gegen Lieferung der Angebotsaktien (Closing Date)	2. Oktober 2018

Um regelmässig die neusten Informationen zu COLTENE Holding AG zu erhalten, tragen Sie sich bitte unter www.coltene.com ein.

Für weitere Informationen: Gerhard Mahrle, Corporate Communications/Investor Relations, Telefon +41 71 757 54 37, Mobile +41 79 346 23 02, E-mail gerhard.mahrle@coltene.com

Finanzkalender

Ausserordentliche Generalversammlung	14. September 2018
Investora Zürich	27. September 2018

Hintergrundinformation zu COLTENE

COLTENE ist ein international tätiges Unternehmen für Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von zahnmedizinischen Verbrauchsgütern und Kleingeräten in den Bereichen Restauration, Endodontie, Abformung und Behandlungshilfen. COLTENE verfügt in den USA, Deutschland, Brasilien und der Schweiz über modernste Produktionsstätten sowie über eigene Vertriebsorganisationen in den wichtigen Schlüsselmärkten wie Europa, Nordamerika, China und Indien. Weltweit vertrauen Zahnärzte und Dentallabors auf die qualitativ hochwertigen Produkte von COLTENE. Die Namenaktien (CLTN) werden an der SIX Swiss Exchange gehandelt. Weitere Informationen zu COLTENE und ihren Produkten finden Sie auf der Webseite www.coltene.com.

This written statement and oral statements or other statements made, or to be made, by us contain forward-looking statements that do not relate solely to historical or current facts. These forward-looking statements are based on the current plans and expectations of our management and are subject to a number of uncertainties and risks that could significantly affect our current plans and expectations, as well as future results of operations and financial condition. We undertake no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

This document does neither constitute an offer to buy or to subscribe for securities of COLTENE Holding AG nor a prospectus within the meaning of applicable Swiss law (i.e. Art. 652a or Art. 1156 of the Swiss Code of Obligations or Art. 27 et seq. of the SIX Swiss Exchange Listing Rules). Any decision to purchase any securities referred to herein, if and when issued, should be solely based on the relevant prospectus, which is expected to be published by COLTENE Holding AG.

The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction.

This announcement is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and dependencies, any state of the United States and the District of Columbia), Canada, Japan, Australia or any jurisdiction into which the same would be unlawful. This announcement does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase, subscribe for or otherwise acquire securities in the United States, Canada, Japan, Australia or any jurisdiction in which such an offer or solicitation is unlawful. COLTENE Holding AG shares have not been and will not be registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or under any securities laws of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered, sold, taken up, exercised, resold, renounced, transferred or delivered, directly or indirectly, within the United States except pursuant to an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with any applicable securities laws of any state or other jurisdiction of the United States.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in the United Kingdom. This document is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons").