

## Rückkauf eigener Aktien Handel auf zweiter Linie an der SIX Swiss Exchange AG

### Baloise Holding AG

Wie die Baloise Holding AG, Basel (Adresse: Aeschengraben 21, 4001 Basel) («Baloise») in ihren Medienmitteilungen vom 26. Oktober 2016 und 12. Dezember 2016 angekündigt hat, beabsichtigt sie ein weiteres Aktienrückkaufprogramm im Umfang von bis zu drei Millionen Namenaktien durchzuführen. Die zurückgekauften Aktien sollen durch Beschlüsse von zukünftigen Generalversammlungen durch Kapitalherabsetzung vernichtet werden (die nächste ordentliche Generalversammlung von Baloise findet am 28. April 2017 statt). Der Aktienrückkauf dauert bis längstens 3. April 2020. Die Durchführung des Aktienrückkaufs hängt von den Marktbedingungen ab.

Das Rückkaufprogramm wurde von der Beachtung der Bestimmungen über die öffentlichen Kaufangebote gestützt auf Kap. 6.1 des Rundschreibens Nr. 1 der Übernahmekommission vom 27. Juni 2013 (Stand 1. Januar 2016) freigestellt und bezieht sich auf maximal 3'000'000 Namenaktien, entsprechend auf maximal 6 % des derzeit im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals und der Stimmrechte von Baloise (das heute im Handelsregister eingetragene Aktienkapital beträgt CHF 5'000'000.00 und ist eingeteilt in 50'000'000 Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert).

Zur Illustration wird darauf hingewiesen, dass das Rückkaufvolumen von maximal drei Millionen Aktien, basierend auf dem Schlusskurs der Namenaktien von Baloise vom 30. März 2017 einem Marktwert von CHF 414.9 Millionen entspricht.

#### Handel auf zweiter Linie an der SIX Swiss Exchange AG

Zum Zweck des Aktienrückkaufs wird für die Namenaktien von Baloise eine zweite Handelslinie an der SIX Swiss Exchange AG gemäss International Reporting Standard eröffnet. Auf dieser zweiten Handelslinie kann ausschliesslich Baloise als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Aktienrückkauf beauftragten Bank) und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben.

Der ordentliche Handel in Namenaktien von Baloise unter der Valorenummer 1 241 051 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär von Baloise hat daher die Wahl, Namenaktien entweder im normalen Handel zu verkaufen oder diese Baloise auf der zweiten Linie anzudienen.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Handelslinie wird vom Rückkaufpreis die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35 % auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Namenaktien und deren Nennwert in Abzug gebracht ("Nettopreis").

#### Rückkaufpreis

Die Rückkaufpreise bzw. die Kurse der zweiten Handelslinie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ordentlichen Handelslinie gehandelten Namenaktien von Baloise.

#### Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises sowie die Aktienlieferung finden deshalb usanzgemäss zwei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

#### Delegationsvereinbarung

Zwischen Baloise und Credit Suisse AG besteht gemäss Art. 124 Abs. 2 Bst. a und Abs. 3 FinfraV eine Delegationsvereinbarung, wonach Credit Suisse AG unter Einhaltung von festgelegten Parametern unabhängig Rückkäufe tätigt. Baloise hat jedoch das Recht, diese Delegationsvereinbarung ohne Angabe von Gründen jederzeit aufzuheben respektive gemäss Art. 124 Abs. 3 FinfraV abzuändern.

#### Dauer des Aktienrückkaufs

Der Aktienrückkauf dauert vom 4. April 2017 bis längstens 3. April 2020.

#### Börsenpflicht

Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange AG sind bei Aktienrückkäufen, welche über eine separate Handelslinie erfolgen, ausserbörsliche Transaktionen unzulässig.

#### Steuern und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die auf der zweiten Handelslinie verkaufenden Aktionäre folgende Konsequenzen:

##### 1. Verrechnungssteuer

Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35 % der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien und deren Nennwert. Die Steuer wird vom Rückkaufpreis durch die rückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen.

In der Schweiz domizillierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten und keine Steuerumgehung vorliegt (Art. 21 VStG). Im Ausland domizilier-

te Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

##### 2. Direkte Steuern

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.

##### a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert der Aktien steuerbares Einkommen dar (Nennwertprinzip).

##### b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip).

Im Ausland domizillierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.

##### 3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien auf zweiter Handelslinie zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange AG sind jedoch geschuldet.

#### Maximales Rückkaufvolumen pro Tag

Das maximale Rückkaufvolumen pro Tag gemäss Art. 123 Abs. 1 Bst. c FinfraV ist auf der Webseite von Baloise unter folgender Adresse ersichtlich:  
<https://www.baloise.com/de/home/investoren/baloise-aktie.html>

#### Nicht-öffentliche Informationen

Baloise bestätigt, dass sie derzeit über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die kursrelevante Tatsachen im Sinne der Ad hoc-Publizität-Regeln der SIX Swiss Exchange AG darstellen und veröffentlicht werden müssen.

#### Veröffentlichung der Rückkauftransaktionen

Baloise wird laufend über die Transaktionen innerhalb und ausserhalb des Rückkaufprogramms auf ihrer Webseite unter folgender Adresse informieren:  
<https://www.baloise.com/de/home/investoren/baloise-aktie.html>

#### Eigene Aktien

Per 30. März 2017 hielt Baloise direkt und indirekt 1'460'095 Namenaktien. Dies entspricht 2.92 % des Aktienkapitals und der Stimmrechte. Die ordentliche Generalversammlung 2017 wird über eine Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von 1'200'000 Namenaktien beschliessen. Diese Namenaktien stammen aus Aktienrückkaufprogrammen der Jahre 2006 und 2015.

#### Aktionäre mit mehr als 3 % der Stimmrechte

Gemäss der Offenlegungsmeldung vom 13. Dezember 2014 hält BlackRock, Inc., New York, indirekt 2'743'345 Namenaktien, entsprechend 5.49 % des Aktienkapitals und der Stimmrechte. Zudem bestehen Erwerbspositionen (Contracts for Difference) über 112'787 Namenaktien, entsprechend 0.23 % des Aktienkapitals und der Stimmrechte.

Gemäss der Offenlegungsmeldung vom 6. Juli 2013 hält LSV Asset Management, Chicago, 1'862'547 Namenaktien, entsprechend 3.73 % des Aktienkapitals und der Stimmrechte.

Baloise hat keine Kenntnis über die Absichten dieser Aktionäre bezüglich des Verkaufs von Namenaktien im Rahmen des Rückkaufprogramms.

#### Beauftragte Bank

Credit Suisse AG wird im Auftrag von Baloise im Rahmen des Rückkaufprogramms als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Namenaktien von Baloise auf der zweiten Handelslinie stellen.

#### Hinweis

##### Dieses Inserat 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 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 must not be distributed in or sent to the United States and must not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States.

Baloise Holding AG	Valorenummer	ISIN	Tickersymbol
Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert	1 241 051	CH 001 241051 7	BALN
Namenaktien von je CHF 0.10 Nennwert (Aktienrückkauf 2. Handelslinie)	27 480 484	CH 027 480484 5	BALNE

Datum: 3. April 2017