

BBMEDTECH		Zeichnungsangebot	
		Zürich, 13. Februar 2006	
BB MEDTECH AG, Schaffhausen			
CHF [100–150 000 000] [4½ – 5]% teilweise Pflicht-Wandelanleihe 2006–2009			
wandelbar in Inhaberaktien der BB MEDTECH AG, Schaffhausen			
Emittent	BB MEDTECH AG, Schaffhausen («BB MEDTECH»)		
Joint Lead Manager	Bank am Bellevue, Küsnacht HVB Corporates & Markets		
Vorwegzeichnungsangebot	106 Inhaberaktien von BB MEDTECH (die «Aktien») berechtigen zum Bezug einer Wandelobligation von CHF 1 000 nominal. Ab 13. Februar 2006 werden die Aktien ex Vorwegzeichnungsrecht gehandelt. Die Ausübungsperiode für das Vorwegzeichnungsrecht dauert vom 13. bis 21. Februar 2006, 17:30 Uhr mitteleuropäische Zeit («MEZ»). Ein Handel der Vorwegzeichnungsrechte ist nicht vorgesehen.		
Vorwegzeichnungs-/ Platzierungspreis	100%		
Mehrzuteilungs-Option	Wandelobligationen, die nicht durch Ausübung von Vorwegzeichnungsrechten übernommen wurden, werden Investoren unter Beachtung der Verkaufsbeschränkungen zur Zeichnung angeboten. Dabei können bis zu 15% der Wandelobligationen, die nicht durch Ausübung von Vorwegzeichnungsrechten übernommen wurden, als Mehrzuteilungs-Option zu Stabilisierungszwecken genutzt werden; die Joint Lead Manager müssen diese Option im Falle der Ausnutzung vor der Liberierung ausüben.		
Öffentliches Angebot in der Schweiz	13. bis 22. Februar 2006, 12:00 Uhr MEZ		
Preisfestlegung und Zuteilung	22. Februar 2006, nach 17:30 Uhr MEZ		
Liberierung	6. März 2006		
Coupon	[4½ – 5]% p.a., zahlbar jährlich am 6. März, erstmals am 6. März 2007		
Fälligkeit	6. März 2009		
Stückelung/Anzahl	Inhaberobligationen von CHF 1 000 nominal/insgesamt bis zu 150 000 Wandelobligationen		
Zusicherungen	Negativklausel mit Ausnahmen, Pari Passu, Cross Default		
Wandelrecht/Wandelfrist	Jede Wandelobligation von CHF 1 000 Nennwert kann vom 3. April 2006 bis einschliesslich dem 13. Februar 2009, 12:00 Uhr, bzw. bis fünf Handelstage an der SWX Swiss Exchange (SWX) vor dem vorzeitigen Rückzahlungsdatum in Aktien gewandelt werden. Spitzenbeträge werden in bar ausbezahlt.		
Zwangswandlung	Am 6. März 2009 erfolgt eine Zwangswandlung von bis zu 50% der ursprünglich ausgegebenen Wandelobligationen durch den Emittenten. Die Zwangswandlung ist limitiert auf (i) 50% des Nennwertes aller ursprünglich ausgegebenen Wandelobligationen abzüglich (ii) der Summe der Nennwerte aller Wandelobligationen, die bis zum 13. Februar 2009 gewandelt wurden..		
Anfänglicher Wandelpreis	Zwischen 15% und 20% über dem volumengewichteten Durchschnittskurs der Aktie am 22. Februar 2006 an der SWX Swiss Exchange		
Anpassung des Wandelpreises	Der Wandelpreis wird um Dividendenzahlungen reduziert. Im Übrigen wird der Wandelpreis gemäss den detaillierten Anleihebedingungen angepasst. Siehe Ziff. 3.7 des vorläufigen Emissions- und Kotierungsprospekts.		
Vorzeitige Rückzahlung	Nicht vorgesehen, ausser im Zusammenhang mit einem 'Clean-up Call', sofern mindestens 85% des gesamten Nennwerts der ausgegebenen Wandelobligationen gewandelt oder zurückgekauft worden sind.		
Zahlstelle und Wandelstelle	Swissfirst Bank AG, Zürich		
Bereitstellung der bei Wandlung zu liefernden Aktien	Aus eigenen Aktien oder aus bedingtem Kapital des Emittenten		
Form der Obligationen	Globalurkunde auf Dauer; dem Anleger wird während der gesamten Laufzeit kein Recht auf Druck einer Einzelurkunde eingeräumt		
Steuerliche Qualifikation	Nicht klassische, transparente, nicht überwiegend einmalverzinsliche Wandelanleihe		
Schweizerische Einkommenssteuer auf Coupon	Für natürliche Personen, die in der Schweiz steuerlich ansässig sind und die Wandelobligationen im Privatvermögen halten, besteht der Coupon aus einer Zinskomponente, die der Einkommenssteuer unterliegt, und einer Optionskomponente, die als steuerfreier Kapitalgewinn gilt.		
Verrechnungssteuer	Die Zinskomponente der Couponzahlungen unterliegt der Eidgenössischen Verrechnungssteuer.		
Steuern bei Wandlung	Für natürliche Personen, die in der Schweiz steuerlich ansässig sind und die Wandelobligationen im Privatvermögen halten, sind Kapitalgewinne sowie Vergütungen für Spitzenbeträge grundsätzlich steuerfrei. Schweizer Stempelabgaben (Emissions- und Umsatzabgaben) und SWX-Gebühren, die bei der Wandlung anfallen, werden vom Emittenten getragen.		
Verkaufsbeschränkungen	USA, US-Einwohner, Vereinigtes Königreich, Deutschland, Italien		
Risiken	Siehe Kapitel 2 des vorläufigen Emissions- und Kotierungsprospekts.		
Kotierung	Die Aktien sind an der SWX Swiss Exchange und an der Frankfurter Börse kotiert. Die provisorische Zulassung der Wandelobligationen zum Handel an der SWX ist ab dem 1. März 2006 vorgesehen. Die Kotierung der Wandelobligationen an der Hauptbörse der SWX wird beantragt.		
Anwendbares Recht/Gerichtsstand	Schweizerisches Recht/Zürich		
Wertpapiernummern	Valoren-Nummer	ISIN	Ticker
Wandelobligationen	2 425 096	CH0024250968	MED06
Aktien	42 866	CH0000428661	MED
Vorwegzeichnungsrecht	2 425 100	CH0024251008	
Dieses Zeichnungsangebot stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Artikel 652a bzw. 1156 OR dar.			
Der in englischer Sprache abgefasste vorläufige Emissions- und Kotierungsprospekt, der ausschliesslich für die Emission und Kotierung der Wandelanleihe massgeblich ist, kann bei der Bank am Bellevue AG, Seestrasse 16, CH-8700 Küsnacht, Telefon Nr. +41 44 267 67 00, E-Mail prospectus@bellevue.ch, kostenlos bezogen werden.			
BANK AM BELLEVUE		HVB Member of Unicredit Group	
306397			