

RÜCKKAUF EIGENER AKTIEN ZUR VERNICHTUNG

shaPE Capital AG, Freienbach, («shaPE») startet am 4. Dezember 2008 ein Aktienrückkaufprogramm. Das Aktienkapital von zurzeit CHF 91'466'700 eingeteilt in 914'667 Namenaktien von je CHF 100 Nennwert soll über den Rückkauf von maximal 91'466 Namenaktien (entsprechend 10% des Aktienkapitals) mit anschliessender Vernichtung um max. CHF 9'146'600 reduziert werden.

Der Umfang des Rückkaufprogramms entspricht basierend auf dem Schlusskurs vom 1. Dezember 2008 einem Marktwert von maximal CHF 4.9 Mio. Der Verwaltungsrat wird an einer der nächsten Generalversammlungen eine Kapitalherabsetzung in der Höhe des erzielten Rückkaufvolumens beantragen. Durch die Herabsetzung des Aktienkapitals beabsichtigt shaPE, den Abschlag des Aktienkurses zum inneren Wert der Gesellschaft zu begrenzen. Der Aktienrückkauf wird ausschliesslich an der SIX Swiss Exchange durchgeführt.

HANDEL AUF ZWEITER LINIE AN DER SIX SWISS EXCHANGE

An der SIX Swiss Exchange wird eine zweite Linie für die Aktien von shaPE errichtet. Auf dieser zweiten Linie kann ausschliesslich shaPE als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Aktienrückkauf beauftragten Bank) und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben. Der ordentliche Handel in den Namenaktien von shaPE unter der bisherigen Valorennummer 1.288.584 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär von shaPE hat daher die Wahl, Aktien von shaPE entweder im normalen Handel zu verkaufen oder shaPE zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung auf der zweiten Linie anzudienen. shaPE hat keine Verpflichtung, eigene Aktien über die zweite Linie zu kaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten als Käuferin auftreten.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Linie wird vom Rückkaufpreis die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien shaPE und deren Nennwert von CHF 100 in Abzug gebracht («Nettopreis»), sofern der Rückkaufpreis über dem Nennwert liegt.

Rückkaufpreis	Die Rückkaufpreise bzw. die Kurse der zweiten Linie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ersten Linie gehandelten Aktien von shaPE.		
Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung	Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises sowie die Lieferung der zurückgekauften Aktien von shaPE finden deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.		
Beauftragte Bank	shaPE hat die Zürcher Kantonalbank mit dem Aktienrückkauf beauftragt. Diese wird im Auftrag von shaPE als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Aktien von shaPE auf der zweiten Linie stellen.		
Dauer des Rückkaufs	Der Handel der Aktien von shaPE auf der zweiten Linie (Segment Investmentgesellschaften der SIX Swiss Exchange) erfolgt ab 4. Dezember 2008 und wird bis längstens am 30. Juni 2010 aufrechterhalten.		
Börsenpflicht	Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen auf der zweiten Linie unzulässig.		
Steuern und Abgaben	<p>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 verkaufenden Aktionäre folgende Konsequenzen:</p> <p>1. Verrechnungssteuer Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35% der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien und deren Nominalwert. 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 domizillierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.</p> <p>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.</p> <p>a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien: Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nominalwert der Aktien steuerbares Einkommen dar.</p> <p>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. Im Ausland domizillierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.</p> <p>3. Gebühren und Abgaben Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange sind jedoch geschuldet. Die umschriebenen Steuerfolgen treten grundsätzlich unabhängig von der Verwendung der angekauften Aktien durch die Gesellschaft ein. In Einzelfällen können sich aus dem Umstand, dass die von shaPE erworbenen Aktien nicht zwecks Kapitalherabsetzung annulliert werden, steuerliche Besonderheiten ergeben. Personen, die den Beteiligungsabzug 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>		
Nicht-öffentliche Informationen	shaPE bestätigt, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die eine Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.		
Eigene Aktien	Anzahl Titel	Titelkategorie	Kapital- und Stimmrechtsanteil
	5272	Aktien	0.58 %
	Erreicht der Gesamtbestand an eigenen Aktien und der zur Vernichtung zurückgekauften Aktien 10% des Aktienkapitals, so wird der Rückkauf unterbrochen.		
Aktionäre mit mehr als 3% der Stimmrechte	<p>Horizon 21 Finance (Cayman) Ltd, c/o M & C Corporate Services Limited, PO Box 309 GT, Uglund House, South Church Street, Grand Cayman, Cayman Islands (direkte Aktionärin)</p> <p>Horizon 21 Holding, Poststrasse 4, CH-8808 Pfäffikon, hält 100% der Aktien der Horizon21 Finance (Cayman) Ltd.</p> <p>Rainer-Marc Frey, Bächaustrasse 15, CH-8806 Bäch, und Adrian Gut, Hauptstrasse 6, CH-8832 Wollerau, halten zusammen 100% der Aktien der Horizon21 Holding.</p> <p>53'348 Aktien 5.833%</p> <p>Swiss Reinsurance Company, Mythenquai 50/60, CH-8022 Zürich.</p> <p>40'000 Aktien 4.373%</p>		
Valorennummern / ISIN / Tickersymbole	<p>Namenaktie shaPE von je CHF 100 Nennwert</p> <p>1.288.584 / CH0012885841 / SHPN</p> <p>Namenaktie shaPE von je CHF 100 Nennwert (Aktienrückkauf zweite Linie)</p> <p>4.832.662 / CH0048326620 / SHPNE</p>		

Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.

This offer is not being and will not be made, directly or indirectly, in the United States of America. Accordingly, copies of this document and any related materials are not being, and must not be, sent or otherwise distributed in or into or from the United States, and persons receiving any such documents (including custodians, nominees and trustees) must not distribute or send them in, into or from the United States. Any purported acceptance of the offer resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid. No shares are being solicited from a resident of the United States and, if sent in response by a resident of the United States, will not be accepted.

