



Rieter-Konzern

Öffentliche Einladung

zur Offertstellung zum Rückkauf von max. 100'000 Namenaktien (Valor Nr. 367.144) von je CHF 20.– Nennwert der Rieter Holding AG zum Zweck der Kapitalherabsetzung.

Rieter Holding AG
Schlosstalstrasse 43
CH-8406 Winterthur
Telefon +41 52/208 71 71
Fax +41 52/208 70 60

Das Angebot

Die Rieter Holding AG lädt die Aktionäre zur Offertstellung zum Rückkauf von max. 100'000 Namenaktien (Valor Nr. 367.144) ein. In einem weiteren Schritt wird der Verwaltungsrat an der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre vom 27. Mai 1999 vorschlagen, das Aktienkapital der Rieter Holding AG um den Nominalwert der im Rahmen dieser Einladung zur Offertstellung zurückgekauften Namenaktien von maximal CHF 2'000'000.– durch Tilgung derselben herabzusetzen.

Kaufpreis pro Namenaktie

	brutto	CHF 850.–
./.	Nennwert	<u>CHF 20.–</u>
		CHF 830.–
./.	35% Verrechnungssteuer	<u>CHF 290.50</u>
	netto	CHF 559.50

Angebotsfrist

bis 19. Februar 1999, 18.00 Uhr (Eintreffen)

Annahmestelle, Auskünfte, Administration

Rieter Holding AG, Generalsekretariat, Schlosstalstrasse 43, 8406 Winterthur, Tel. 052/208 80 92, Fax 052/208 81 20.

Auszahlung des Kaufpreises und Titellieferung

Die Auszahlung des Kaufpreises für die angemeldeten, bei der Zuteilung berücksichtigten und gelieferten Titel wird mit Valuta 1. März 1999 vorgenommen (Lieferung gegen Zahlung, LGZ).

Anmeldung

Verkaufsofferten können ausschliesslich schriftlich mit der genauen Bezeichnung des Verkäufers, der Anzahl angebotener Namenaktien und der Bankverbindung des Verkäufers bei der Annahmestelle eingereicht werden. Offerten per Fax sind im Original nachzureichen. Der Anmeldung ist eine Bestätigung der Depotbank beizulegen, dass die angemeldeten Titel bis am 1. März 1999 gesperrt sind.

Zuteilung

Bei einem allfälligen Überangebot erfolgt eine proportionale Kürzung, und die Zuteilung erfolgt auf der so gekürzten Basis. Die Aktionäre werden von der Rieter Holding AG über die erfolgte Zuteilung orientiert.

Kostenregelung

Für die Einreichung der Titel der Rieter Holding AG fallen die bankenüblichen Spesen an.

Wesentliche Informationen

Die Rieter Holding AG versichert, dass sie über keine nichtöffentlichen Informationen verfügt, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnte.

Verrechnungssteuer

Die eidgenössischen Steuerbehörden qualifizieren diesen Aktienrückkauf und die Kapitalherabsetzung als Teilliquidation. Entsprechend ist die Rieter Holding AG verpflichtet, 35% der Differenz zwischen dem Rückkaufpreis und dem Nominalwert der zurückgekauften Aktien vom Rückkaufpreis abzuziehen und direkt der Eidgenössischen Steuerverwaltung abzuliefern. Der Rückforderungsanspruch hängt von der individuellen Rechtstellung des Verkäufers ab.

Stempelsteuer

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist nicht stempelsteuerpflichtig und löst deshalb keine Umsatzabgaben aus.

Direkte Bundessteuer

Beim Aktionär, der seine Aktien im Privatvermögen hält, bewirkt der Verkauf der Aktien an die Rieter Holding AG aufgrund der Theorie der direkten Teilliquidation steuerpflichtiges Einkommen in Höhe der Differenz zwischen Nominalwert und Rückkaufpreis (Nennwertprinzip).

Der Aktionär, der seine Aktien im Geschäftsvermögen hält, realisiert einen steuerbaren Gewinn in Höhe der Differenz zwischen Buchwert und Rückkaufpreis der Aktien (Buchwertprinzip). Die Theorie der direkten Teilliquidation hat keinen Einfluss auf seine Steuersituation.

Kantonale Steuern

Die kantonalen Einkommenssteuerfolgen richten sich nach der kantonalen Ordnung im Wohnsitz bzw. Sitzkanton des Steuerpflichtigen. Der grösste Teil der kantonalen Gesetze folgen der Behandlung für die direkte Bundessteuer (Nennwert- oder Buchwertprinzip). Ob im Einzelfalle ein steuerpflichtiges Einkommen generiert wird oder nicht, ist nach der entsprechenden kantonalen Regelung zu bestimmen.

Übernahmekodex

Mit Empfehlung vom 21. Dezember 1998 hat die Übernahmekommission das Rückkaufangebot der Rieter Holding AG von den Bestimmungen über die öffentlichen Kaufangebote freigestellt.

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Das Angebot unterliegt schweizerischem Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand für dieses Angebot ist Winterthur.

Winterthur, 3. Februar 1999

Valoren-Nummer: Namenaktien 367.144 RIEN

Rieter Holding AG
Namens des Verwaltungsrates
Dr. h.c. Heinrich Steinmann