

Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung

Die Phoenix Mecano AG, Stein am Rhein, («Phoenix Mecano») beabsichtigt, das Aktienkapital von zur Zeit CHF 1 100 000, eingeteilt in 1 100 000 Inhaberaktien von je CHF 1 Nennwert, über den Rückkauf von maximal 40 000 Inhaberaktien mit anschliessender Vernichtung um maximal 3.64% auf neu minimal CHF 1 060 000 zu reduzieren. Der Wert dieses Aktienrückkaufs soll maximal CHF 10 Millionen betragen. Der Verwaltungsrat wird an der ordentlichen Generalversammlung vom 27. Mai 2005 oder vom Mai 2006 eine Kapitalherabsetzung in der Höhe des erzielten Rückkaufvolumens beantragen. Der Aktienrückkauf wird ausschliesslich an der SWX Swiss Exchange («SWX») durchgeführt.

Handel auf zweiter Linie an der SWX (Hauptsegment)

An der SWX wird eine zweite Linie für die Inhaberaktien von Phoenix Mecano errichtet. Auf dieser zweiten Linie kann ausschliesslich Phoenix Mecano als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Aktienrückkauf beauftragten Bank) und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben. Der ordentliche Handel in den Inhaberaktien von Phoenix Mecano unter der bisherigen Valorennummer 218 781 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär von Phoenix Mecano hat daher die Wahl, Inhaberaktien von Phoenix Mecano entweder im normalen Handel zu verkaufen oder zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung auf der zweiten Linie anzudienen. Phoenix Mecano hat zu keinem Zeitpunkt eine 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 Rückkaufspreis die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Inhaberaktien Phoenix Mecano und deren Nennwert von CHF 1 in Abzug gebracht (= Nettopreis).

Rückkaufspreis

Die Rückkaufspreise bzw. die Kurse der zweiten Linie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ordentlichen Handelslinie gehandelten Inhaberaktien von Phoenix Mecano.

Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises (Rückkaufspreis abzüglich Verrechnungssteuer auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert) sowie die Lieferung der zurückgekauften Inhaberaktien von Phoenix Mecano findet deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

Beauftragte Bank

Phoenix Mecano hat die swissfirst Bank AG, Zürich, mit dem Aktienrückkauf beauftragt. Diese wird im Auftrag von Phoenix Mecano als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Inhaberaktien von Phoenix Mecano auf der zweiten Linie stellen.

Verkauf auf der zweiten Linie

Die verkaufenden Aktionäre wenden sich an ihre Bank oder an die mit der Abwicklung beauftragte swissfirst Bank AG, Zürich.

Handel auf der zweiten Linie / Dauer des Rückkaufs

Der Handel der Inhaberaktien von Phoenix Mecano auf der zweiten Linie erfolgt ab 17. März 2005 und dauert längstens bis zum 17. März 2006 an der SWX (Hauptsegment).

Börsenpflicht

Gemäss Entscheid der SWX Swiss Exchange besteht für sämtliche Transaktionen auf der zweiten Linie eine absolute Börsenpflicht, ausserbörsliche Transaktionen sind unzulässig.

Steuern

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:

1. Verrechnungssteuer

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

In der Schweiz domizilierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten (Art. 21 Abs. 1 Bst. a VStG). Im Ausland domizilierte 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 Rückkaufspreis und Nennwert der Aktien steuerbares Einkommen dar.

b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar.

3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei (es ist jedoch die Börsengebühr SWX inkl. Zusatzabgabe EBK von 0.01% geschuldet).

Die umschriebenen Steuerfolgen treten grundsätzlich unabhängig von der Verwendung der angedienten Aktien durch die Gesellschaft ein. In Einzelfällen können sich aus dem Umstand, dass die von Phoenix Mecano 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.

Nichtöffentliche Informationen

Im Sinne der geltenden Bestimmungen bestätigt Phoenix Mecano, dass sie über keine nichtöffentlichen Informationen verfügt, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.

Beteiligung Phoenix Mecano am eigenen Kapital

Anzahl Titel	Titelkategorie	Beteiligung in % des Kapitals	Beteiligung in % der Stimmen
1 000	Inhaberaktien	0.09%	0.09%

Aktionäre mit mehr als 5% der Stimmen

Familie Goldkamp via Planalto AG, Luxemburg			
330 100	Inhaberaktien	30.01%	30.01%
Tweedy, Browne Company LLC, USA-New York NY			
108 761	Inhaberaktien	9.89 %	9.89 %

Valorennummern / ISIN / Tickersymbole

Inhaberaktie Phoenix Mecano von CHF 1 Nennwert (ordentliche Handelslinie):	218 781 / CH0002187810 / PM
Inhaberaktie Phoenix Mecano von CHF 1 Nennwert (zweite Linie):	2 075 686 / CH0020756869 / PME

Diese Anzeige stellt kein Kotierungsinserat gemäss dem Kotierungsreglement der SWX Swiss Exchange und keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.

This offer is not made in the United States of America and to US persons and may be accepted only by Non-US persons and outside the United States. Offering materials with respect to this offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States.

CH-8260 Stein am Rhein, 17. März 2005 – Phoenix Mecano AG