

FELDSCHLÖSSCHEN- HÜRLIMANN HOLDING

Aktienrückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe handelbarer Putoptionen

Die Gesellschaft Feldschlösschen-Hürlimann Holding AG (FHH AG), Rheinfelden, bietet allen Aktionären die Möglichkeit, FHH Namenaktien und Partizipationsscheine zum Rückkauf anzubieten, wobei sie Namenaktien und Partizipationsscheine im Nennwert von maximal CHF 4 958 500 zurückkaufen wird.

Das ausstehende Kapital der FHH AG beträgt CHF 49'584'925, eingeteilt in 1'982'519 Namenaktien im Nennwert von CHF 25 und 2'195 Partizipationsscheinen im Nennwert von CHF 10. Jeder der ausstehenden 1'982'519 Namenaktien werden 5 Putoptionen FEHIP zugeteilt und jedem der ausstehenden 2'195 Partizipationsscheinen werden zwei Putoptionen FEHIP zugeteilt.

50 Optionen berechtigen zum Verkauf von einer FHH Namenaktie zum Preis von CHF 1'000.

20 Optionen berechtigen zum Verkauf von einem FHH Partizipationsschein zum Preis von CHF 400.

Die Optionen werden von der OZ Bankers AG für Rechnung der FHH AG emittiert und an der SWX Swiss Exchange kotiert. Die Angaben zu den Optionen finden sich im Kotierungsinserat der OZ Bankers AG vom heutigen Datum.

Weder die FHH AG noch die OZ Bankers AG verfügen über nichtöffentliche Informationen, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten. Die ordentliche Generalversammlung der FHH AG vom 21. Mai 2001 hat die Vernichtung der zurückgekauften Aktien und die entsprechende Herabsetzung des Aktienkapitals der Gesellschaft beschlossen.

Zuteilung

Die Zuteilung der Option erfolgt durch die SIS SegalInterSettle AG am 28. Mai 2001 (Ex-Tag). Ab 28. Mai 2001 werden die Namenaktien ohne die Putoptionen gehandelt. Am 28. Mai 2001 wird der Handel mit den Putoptionen aufgenommen.

Aktionäre, welche Ihre Namenaktien nicht bei der Bank in einem offenen Depot verwahren, werden von der Gesellschaft separat informiert. Aktionäre mit Partizipationsscheinen müssen sich für die Zuteilung mit ihrer Bank in Verbindung setzen.

Angebotsfrist

Die Optionen sind am 11. Juni 2001, bis 14.00 Uhr (Eintreffen), bei der OZ Bankers AG durch schriftliche Erklärung auszuüben.

Kaufpreis (Ausübungspreis) pro Namenaktie

CHF 1'000 brutto, unter Abzug der Verrechnungssteuer (35% der Differenz zwischen Kaufpreis und Nominalwert), das heisst CHF 658.75 netto.

Kaufpreis (Ausübungspreis) pro Partizipationsschein

CHF 400 brutto, unter Abzug der Verrechnungssteuer (35% der Differenz zwischen Kaufpreis und Nominalwert), das heisst CHF 263.50 netto.

Abwicklung

OZ Bankers AG
Churerstrasse 47
8808 Pfäffikon SZ
Telefon 01 215 63 60
Telefax 01 215 63 90

Auszahlung des Kaufpreises und Titellieferung

Die Namenaktien bzw. Partizipationsscheine und der Kaufpreis sind am 18. Juni 2001 liefer- und zahlbar.

Kostenregelung

Die Auszahlung des Kaufpreises erfolgt für die Einreicher spesenfrei.

Verrechnungssteuer

Die Steuerbehörden qualifizieren diesen Aktienrückkauf als Teilliquidation mit rückforderbarem Verrechnungssteueranspruch, sofern die gesetzlichen Voraussetzungen beim Verkäufer erfüllt sind. Demnach wird dem Aktienverkäufer 35% der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nominalwert abgezogen und direkt der Eidg. Steuerverwaltung abgeliefert. Der Rückforderungsanspruch hängt von der individuellen Rechtsstellung des Verkäufers ab.

Stempelsteuer

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist nicht stempelsteuerepflichtig und löst deshalb keine Umsatzabgaben aus. Die Ausgabe, der Handel und die Ausübung der Putoption sind ebenfalls stempelsteuerfrei.

Direkte Bundessteuer

Beim Namenaktionär sowie Partizipationsscheinbesitzer, der seine Namenaktien bzw. Partizipationsscheine im Privatvermögen hält, bewirkt der Verkauf der Aktien an die FHH AG auf Grund der Theorie der direkten Teilliquidation steuerbares Einkommen in der Höhe der Differenz zwischen Nominalwert und Rückkaufpreis.

Der Aktionär, der seine Namenaktien bzw. Partizipationsscheine im Geschäftsvermögen hält, realisiert einen steuerbaren Gewinn in der Höhe der Differenz zwischen Buchwert und Rückkaufpreis der Aktien (Buchwertprinzip).

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

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

Rheinfelden, 28. Mai 2001

Feldschlösschen-Hürlimann Holding AG
Der Verwaltungsrat

Valorennummer Namenaktien:	471.333 / ISIN-Code: CH0004713332
Valorennummer Partizipationsscheine:	471.344 / ISIN-Code: CH0004713449
Valorennummer Putoption FEHIP:	1228.879 / ISIN-Code: CH0012288798