

SCHWEIZERHALL HOLDING AG, Basel

*SCHWEIZERHALL*

Aktienrückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung  
durch Ausgabe handelbarer Aktionärs-Put-Optionen

Die SCHWEIZERHALL HOLDING AG, Basel, bietet allen Aktionären die Möglichkeit, Namenaktien der SCHWEIZERHALL HOLDING AG zum Rückkauf anzubieten, wobei sie max. 14 434 Namenaktien zu einem Preis von CHF 2250.– je Titel zurückkaufen wird.

Das ausstehende Aktienkapital der SCHWEIZERHALL HOLDING AG beträgt CHF 8 000 000, eingeteilt in 160 000 Namenaktien von je CHF 50 Nennwert. Jeder Namenaktie SCHWEIZERHALL HOLDING AG (mit Ausnahme der eigenen Aktien) wird eine Aktionärs-Put-Option zugeteilt.

Die SCHWEIZERHALL HOLDING AG verfügt über keine nicht-öffentliche Informationen, welche die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnte. Die Vernichtung der zurückgekauften Aktien und die entsprechende Kapitalherabsetzung werden an der nächsten ordentlichen Generalversammlung 2001 vom Verwaltungsrat der SCHWEIZERHALL HOLDING AG beantragt.

Emittentin	SCHWEIZERHALL HOLDING AG, Basel
Zuteilung/Form	1 Aktionärs-Put-Option pro Namenaktie SCHWEIZERHALL HOLDING AG von CHF 50 Nennwert. Es gelangen somit insgesamt 158 766 Aktionärs-Put-Optionen zur Ausgabe, welche zum Verkauf von Namenaktien SCHWEIZERHALL HOLDING AG berechtigen und durch frei übertragbare Optionszertifikate verkörpert werden.
Stichtag	Die Zuteilung der Aktionärs-Put-Optionen erfolgt per 11. September 2000. Die Namenaktien SCHWEIZERHALL HOLDING AG werden ab 11. September 2000 Ex-Aktionärs-Put-Optionen gehandelt.
Ausübungsverhältnis	Je 11 Aktionärs-Put-Optionen berechtigen zur Zahlung von CHF 2250.– gegen Lieferung von einer Namenaktie SCHWEIZERHALL HOLDING AG von CHF 50 Nennwert.
Optionsart	Europäisch
Verbriefung	Mittels Globalzertifikat auf Dauer und Optionszertifikate an die Heimverwahrer. Den Optionsinhabern steht kein Recht auf Aushändigung einer Einzelurkunde zu.
Laufzeit	Vom 11. September bis zum 25. September 2000 um 12 Uhr (Zürcher Zeit)
Ausübungstag	25. September 2000 bis 12.00 Uhr (Zürcher Zeit)
Ausübungspreis	CHF 2250.–
Ausübungsstelle	Jede schweizerische Geschäftsstelle der UBS AG
Lieferung / Zahlung	29. September 2000
Kotierung	Die Kotierung der Aktionärs-Put-Optionen ist an der SWX Swiss Exchange auf den 11. September beantragt und bewilligt worden. Letzter Handelstag ist der 22. September 2000.
Mindeststückelung	1 Aktionärs-Put-Option
Anwendbares Recht und Gerichtsstand	Schweizer Recht / Ausschliesslicher Gerichtsstand ist der Sitz der Gesellschaft.
Veröffentlichungen	Schweizerisches Handelsamtsblatt sowie die nach den geltenden Bestimmungen der SWX Swiss Exchange erforderlichen Medien.
Verkaufsrestriktionen	U.S.A., U.S. persons
Verrechnungssteuer	Die Steuerbehörden qualifizieren diesen Aktienrückkauf als Teilliquidation mit rückforderbarem Verrechnungssteueranspruch, sofern die gesetzlichen Voraussetzungen beim Verkäufer erfüllt sind. Danach wird dem Aktienverkäufer 35% von der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert abgezogen und direkt der eidgenössischen Steuerverwaltung abgeliefert. Der Rückforderungsanspruch hängt von der individuellen Rechtsstellung des Verkäufers ab.
Stempelsteuer	Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist nicht stempelsteuerpflichtig und löst deshalb keine Umsatzabgaben aus. Die Ausgabe, der Handel und die Ausübung der Aktionärs-Put-Optionen ist ebenfalls stempelsteuerfrei.
Direkte Bundessteuer	<p>Der <b>Verkauf der Aktionärs-Put-Optionen</b> stellt grundsätzlich einen Kapitalgewinn dar. Beim Aktionär, der seine Aktionärs-Put-Optionen im Privatvermögen hält, ist der Kapitalgewinn der direkten Bundessteuer grundsätzlich nicht unterstellt. Vorbehalten bleibt die Beurteilung durch die Steuerbehörden im Einzelfall.</p> <p>Beim Aktionär, der seine Aktien im Privatvermögen hält, bewirkt der <b>Verkauf der Namenaktien an die SCHWEIZERHALL HOLDING AG</b> aufgrund der Theorie der direkten Teilliquidation steuerbares Einkommen in der Höhe der Differenz zwischen Nennwert und Rückkaufpreis. Der Aktionär, der seine Aktien im Geschäftsvermögen hält, realisiert einen steuerbaren Gewinn in der Höhe der Differenz zwischen Buchwert und Rückkaufpreis der Aktien (Buchwertprinzip).</p> <p>Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.</p> <p>Aktionäre mit Steuerdomizil im Ausland sind gebeten, ihren Steuerberater zu konsultieren.</p>
Beauftragte Bank	UBS AG
Valorennummern / ISIN / Symbole	Aktionärs-Put-Option auf Namenaktien SCHWEIZERHALL HOLDING AG 1122654 / CH0011226542 / SWHPU Namenaktie SCHWEIZERHALL HOLDING AG von CHF 50 Nennwert 215941 / CH0002159413 / SWHN
Ort und Datum	<p>Zürich, 11. September 2000</p> <p>Diese Transaktion ist im Sinne des Kotierungsreglements der SWX Swiss Exchange nicht prospektpflichtig. Dieses Inserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Artikel 652a und 1156 OR dar. Die SCHWEIZERHALL HOLDING AG hat einen Emissionsprospekt hergestellt, welcher bei UBS Warburg via Telefon 01/239 47 03, via Fax 01/239 21 11 oder via E-Mail <a href="mailto:swiss-prospectus@ubsw.com">swiss-prospectus@ubsw.com</a> kostenlos bezogen werden.</p> <p>Die aktuellen Geschäftsberichte der SCHWEIZERHALL HOLDING AG können unter folgender Adresse spesenfrei bezogen werden: SCHWEIZERHALL HOLDING AG, Frau Weber, Elsässerstr. 229, Postfach, CH-4013 Basel, Tel. 061/326 82 87; Fax 061/326 83 93.</p> <p>UBS Warburg is a business group of UBS AG</p>