

Aktienrückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe handelbarer Putoptionen

Die Gesellschaft bietet allen Aktionären die Möglichkeit, Bobst Namen- und Inhaberaktien zum Rückkauf anzubieten, wobei sie Namen- und Inhaberaktien im Nennwert von maximal CHF 3'089'520 zurückkaufen wird.

Das ausstehende Kapital der Bobst AG beträgt CHF 30'895'440, eingeteilt in 415'404 Namenaktien im Nennwert von CHF 30 und 307'222 Inhaberaktien im Nennwert von CHF 60. Jede der ausstehenden 415'404 Bobst Namenaktien wird eine Putoption BOBIP zugeteilt und jeder der ausstehenden 307'222 Bobst Inhaberaktien werden zwei Putoptionen BOBIP zugeteilt.

10 Optionen berechtigen zum Verkauf einer Bobst Namenaktie zum Preis von CHF 2'290.

20 Optionen berechtigen zum Verkauf einer Bobst Inhaberaktie zum Preis von CHF 4'580.

Die Optionen werden von der OZ Bankers AG für Rechnung der Bobst SA 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 Bobst AG noch die OZ Bankers AG verfügen über nicht-öffentliche Informationen, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat der Bobst AG beantragt der ordentlichen Generalversammlung vom 12. Juni 2001 die Vernichtung der zurückgekauften Aktien und die entsprechende Herabsetzung des Aktienkapitals der Gesellschaft.

Zuteilung

Die Zuteilung der Option erfolgt durch die SIS SegalInterSettle AG am 1. März 2001 (Ex-Tag). Ab 1. März 2001 werden die Bobst Namen- bzw. Inhaberaktien ohne die Putoption gehandelt. Am 5. März 2001 wird der Handel mit den Putoptionen aufgenommen.

Aktionäre, welche ihre Bobst Namen- und Inhaberaktien nicht bei der Bank in einem offenen Depot verwahren, müssen sich für die Zuteilung mit ihrer Bank in Verbindung setzen.

Angebotsfrist

Die Optionen sind am 29. März 2001, bis 18.00 Uhr (Eintreffen) bei der OZ Bankers AG durch schriftliche Erklärung auszuüben.

Kaufpreis (Ausübungspreis) pro Namenaktie

CHF 2'290 brutto, unter Abzug der Verrechnungssteuer (35% der Differenz zwischen Kaufpreis und Nominalwert), das heisst CHF 1'499 netto.

Kaufpreis (Ausübungspreis) pro Inhaberaktie

CHF 4'580 brutto, unter Abzug der Verrechnungssteuer (35% der Differenz zwischen Kaufpreis und Nominalwert), das heisst CHF 2'998 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 Namen- bzw. Inhaberaktien und der Kaufpreis sind am 5. April 2001 lieferbar und zahlbar.

Kostenregelung

Die Auszahlung des Kaufpreises durch OZ Bankers AG 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 stempelsteuerpflichtig und löst deshalb keine Umsatzabgaben aus. Die Ausgabe, der Handel und die Ausübung der Putoption sind ebenfalls stempelsteuerfrei.

Direkte Bundessteuer

Beim Namen- sowie Inhaberaktionär, der seine Aktien im Privatvermögen hält, bewirkt der Verkauf der Aktien an die Bobst AG auf Grund der Theorie der direkten Teilliquidation steuerbares Einkommen in der Höhe der Differenz zwischen Nominalwert 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).

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

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

Prilly, 1. März 2001

Bobst AG
Marc Cappis
Präsident des Verwaltungsrates

Valorennummer Namenaktien: 091.123 / ISIN-Code: CH0000911237
Valorennummer Inhaberaktien: 091.122 / ISIN-Code: CH0000911229
Valorennummer Putoption: 1195.086 / ISIN-Code: CH0011950869