

Aktienrückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe handelbarer Put-Optionen

Die Gesellschaft bietet allen Aktionären die Möglichkeit, Bâloise-Holding Namenaktien zum Rückkauf anzubieten, wobei sie 191'600 Namenaktien zu einem Preis von CHF 1'750.– je Titel zurückkaufen wird.

Das ausstehende Aktienkapital der Bâloise-Holding beträgt CHF 58'620'000.–, eingeteilt in 5'862'000 Namenaktien im Nennwert von CHF 10.–. Jeder Namenaktie Bâloise-Holding (mit Ausnahme der eigenen Aktien) wird eine Put-Option BALIP zugeteilt. 30 Optionen berechtigen zum Verkauf einer Bâloise-Holding Namenaktie zum Preis von CHF 1'750.– Die Optionen werden von den OZ Bankers AG für Rechnung der Bâloise-Holding emittiert und an der Schweizer Börse SWX kotiert. Die Angaben zu den Optionen finden sich im Kotierungsinserat der OZ Bankers AG vom 24. Mai 2000.

Weder die Bâloise-Holding noch die OZ Bankers AG verfügen über nicht-öffentliche Informationen, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten. Die Generalversammlung der Bâloise-Holding vom 12. Mai 2000 hat die Vernichtung der zurückgekauften Aktien und die entsprechende Herabsetzung des Aktienkapitals der Gesellschaft beschlossen.

Zuteilung der Optionen

Die Zuteilung der Optionen erfolgt durch die SIS SegalInterSettle AG am 24. Mai 2000 (Ex-Tag). Ab 24. Mai 2000 werden die Bâloise-Holding-Namenaktien ohne die Put-Optionen gehandelt. Am gleichen Tag wird der Handel mit den Put-Optionen aufgenommen. Aktionäre, welche ihre Bâloise-Holding Namenaktien nicht bei einer Bank in einem offenen Depot verwahren, werden von der Gesellschaft separat informiert.

Angebotsfrist

Die Optionen sind am 16. Juni 2000, bis 18.00 Uhr (Eintreffen) bei der OZ Bankers AG durch schriftliche Erklärung auszuüben.

Rückkaufpreis (Ausübungspreis) pro Namenaktie

CHF 1'750.– brutto, unter Abzug der Verrechnungssteuer (35% der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert), d.h. CHF 1'141.– netto.

Abwicklung

OZ Bankers AG
Churerstrasse 47
8808 Pfäffikon SZ

Telefon 01 215 63 60
Telefax 01 215 63 90

Auszahlung des Rückkaufpreises und Titellieferung

Die Namenaktien und der Rückkaufpreis sind am 23. Juni 2000 liefer- und zahlbar.

Kostenregelung

Die Auszahlung des Rückkaufpreises erfolgt für die Einreicher spesenfrei.

Verrechnungssteuer

Die Steuerbehörden qualifizieren diesen Aktienrückkauf als Teilliquidation mit rückforderbarem Verrechnungssteueranspruch, sofern die gesetzlichen Voraussetzungen beim Verkäufer erfüllt sind. Danach wird dem Aktienverkäufer 35% 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 Put-Option ist ebenfalls stempelsteuerfrei.

Direkte Bundessteuer

Beim Namenaktionär, der seine Aktien im Privatvermögen hält, bewirkt der Verkauf der Aktien an die Bâloise-Holding 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 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 Basel.

Basel, 22. Mai 2000

Bâloise-Holding
Präsident des

Verwaltungsrates

Dr. Rolf Schäuble

Valorennummer Namenaktie: 675.531 / ISIN-Code: CH0006755315
Valorennummer Put-Option: 1081.651 / ISIN-Code: CH0010816517