

Eichhof Holding AG, Luzern



Aktienrückkauf zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe handelbarer Putoptionen

Die Gesellschaft Eichhof Holding AG, Luzern, bietet allen Aktionären die Möglichkeit, Eichhof Namenaktien zum Rückkauf anzubieten, wobei sie maximal 13'683 Namenaktien – entsprechend 7,7% des ausstehenden Kapitals - im Nennwert von CHF 13'683 zurückkaufen wird.

Die Eichhof Holding AG hält 14'491 eigene Namenaktien, entsprechend 8.1% des ausstehenden Kapitals. Das ausstehende Kapital der Eichhof Holding AG beträgt am 21. Dezember 2004 CHF 177'891, eingeteilt in 177'891 Namenaktien im Nennwert von CHF 1.-. Jeder der ausstehenden 177'891 Eichhof Namenaktien wird 1 Putoption (EINIP) zugeteilt.

13 Optionen berechtigen zum Verkauf von einer Eichhof Namenaktie zum Preis von **CHF 1'450.-**.

Die Optionen werden von der OZ Bankers AG für Rechnung der Eichhof Holding 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 Eichhof Holding AG noch die OZ Bankers AG verfügen über nicht-öffentliche Informationen, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat der Eichhof Holding AG beantragt der ordentlichen Generalversammlung vom 27. Januar 2005 die Vernichtung der zurückgekauften Aktien und die entsprechende Herabsetzung des Aktienkapitals der Gesellschaft.

Drei Aktionäre der Eichhof Holding AG (nämlich: Familie Dubach, Familie Keller sowie die Marc Rich Gruppe) sind seit 1997 Partner in einem Aktionärbindungsvertrag. Diese Aktionäre verfügen am 21. Dezember 2004 gesamthaft über 81'968 Namenaktien, entsprechend 46.1 % der Stimmrechte der Eichhof Holding AG. Die Aktionäre bzw. Partner des erwähnten Aktionärbindungsvertrages beabsichtigen im Zuge des geplanten Rückkaufprogrammes soweit als möglich keine Vergrösserung ihres Stimmrechtsanteils.

Zuteilung

Die Zuteilung der Option erfolgt durch die SIS SegalInterSettle AG am 4. Januar 2005 (Ex-Tag). Ab 4. Januar 2005 werden die Namenaktien ohne die Putoptionen gehandelt. Am 6. Januar 2005 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.

Angebotsfrist

Die Optionen sind am 20. Januar 2005, bis 14.00 Uhr (Eintreffen), bei der OZ Bankers AG durch schriftliche Erklärung auszuüben.

Kaufpreis (Ausübungspreis) pro Namenaktie

CHF 1'450.- brutto, unter Abzug der Verrechnungssteuer (35% der Differenz zwischen Kaufpreis und Nominalwert), das heisst CHF 942.85 netto.

Abwicklung

OZ Bankers AG
Churerstrasse 47
8808 Pfäffikon SZ
Telefon: +41 1 215 63 60
Telefax: +41 1 215 63 90

Auszahlung des Kaufpreises und Titellieferung

Die Namenaktien und der Kaufpreis sind am 25. Januar 2005 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 stempelsteuerpflichtig und löst deshalb keine Umsatzabgaben aus. Die Ausgabe, der Handel und die Ausübung der Putoption sind ebenfalls stempelsteuerfrei.

Direkte Bundessteuer

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

Der Aktionär, der seine Namenaktien 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 Luzern.

Luzern, 4. Januar 2005

Eichhof Holding AG
Der Verwaltungsrat

Valorenummer Namenaktien:	853.104	ISIN-Code:	CH0008531045
Valorenummer Putoption EINIP:	2024.956	ISIN-Code:	CH0020249568