

## Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe von handelbaren Put-Optionen

Die EMS-CHEMIE HOLDING AG bietet ihren Aktionären die Möglichkeit mittels Ausgabe von handelbaren Put-Optionen, ihr Namenaktien der Gesellschaft zum Rückkauf anzubieten, wobei sie 1 043 720 Namenaktien (4%) zu einem Preis von CHF 130.– je Titel zurückkaufen wird. Das ausstehende Aktienkapital der EMS-CHEMIE HOLDING AG beträgt CHF 260 930 und ist eingeteilt in 26 093 000 Namenaktien à CHF 0,01. Die Emesta Holding AG als einzige Grossaktionärin hält 59,62% der ausstehenden Namenaktien. Der Verwaltungsrat der EMS-CHEMIE HOLDING AG beabsichtigt, der ordentlichen Generalversammlung vom 14. August 2004 eine Kapitalherabsetzung in der Höhe des Rückkaufvolumens zu beantragen.

Die EMS-CHEMIE HOLDING AG verfügt über keine nicht-öffentlichen Informationen, welche die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnte. Der detaillierte konsolidierte Jahresabschluss der EMS-GRUPPE per 31. Dezember 2003 ist abrufbar unter <http://www.ems-group.com>, Rubrik «Geschäftsberichte».

<b>Emittentin</b>	EMS-CHEMIE HOLDING AG, Domat/Ems
<b>Zuteilung</b>	1 Put-Option pro Namenaktie der EMS-CHEMIE HOLDING AG
<b>Stichtag</b>	24. Mai 2004. Die Namenaktien der EMS-CHEMIE HOLDING AG werden ab 24. Mai 2004 ex Put-Option gehandelt.
<b>Optionsart</b>	Europäisch
<b>Ausübungsverhältnis</b>	25 Put-Optionen berechtigen zum Verkauf von 1 Namenaktie.
<b>Ausübung</b>	8. Juni 2004 bis 18.00 Uhr (Zürcher Zeit)
<b>Ausübungspreis</b>	CHF 130.– brutto
<b>Auszahlung/Lieferung</b>	11. Juni 2004
<b>Kotierung</b>	Die Kotierung der Put-Optionen an der SWX Swiss Exchange ist auf den 24. Mai 2004 beantragt und bewilligt worden. Die Put-Optionen werden bis am 7. Juni 2004 gehandelt.
<b>Verbriefung</b>	Globalzertifikat auf Dauer
<b>Kosten</b>	Die Zuteilung und die Ausübung der Put-Optionen, welche bei Banken in der Schweiz deponiert sind, erfolgt spesenfrei.
<b>Steuern</b>	Die Ausgabe und die Zuteilung der Put-Optionen an in der Schweiz ansässige Aktionäre löst keine Steuerfolgen aus. Der Verkauf der Put-Optionen stellt grundsätzlich einen Kapitalgewinn dar und ist für natürliche Personen, welche in der Schweiz ansässig sind und die Aktien im Privatvermögen halten, in der Regel einkommenssteuerfrei. Für Aktionäre im Ausland gelten die Bestimmungen der für sie anwendbaren Gesetzgebung.
	Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der Gesellschaft behandelt. Die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert wird von der EMS-CHEMIE HOLDING AG zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen. Der Rückerstattungsanspruch hängt von der individuellen Rechtsstellung des Verkäufers ab.
	In der Schweiz ansässige Personen, welche die Aktien im Privatvermögen halten, müssen die Differenz zwischen dem Rückkaufpreis und dem Nennwert der Aktien als Einkommen versteuern. In der Schweiz ansässige Personen, welche die Aktien im Geschäftsvermögen halten, sowie juristische Personen müssen die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Buchwert der Aktien als Ertrag versteuern.
	Für Aktionäre im Ausland gelten die Bestimmungen der für sie anwendbaren Gesetzgebung.
<b>Verkaufsrestriktionen</b>	U.S.A / U.S. persons
<b>Anwendbares Recht und Gerichtsstand</b>	Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Domat/Ems
<b>Beauftragte Bank</b>	BZ Bank Aktiengesellschaft, Wilen
<b>Valorenummern/ISIN/Ticker</b>	Namenaktie der EMS-CHEMIE HOLDING AG: 1644035/CH0016440353/EMSN Put-Optionen: 1863065/CH0018630654/EMSOP

Diese Transaktion ist im Sinne des Kotierungsreglementes der SWX Swiss Exchange nicht prospektpflichtig.

Dieses Inserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Artikel 652a und 1156 OR dar.