



Angebots- und Kotierungsinserat

Walter Meier AG, Schwerzenbach

Rückkauf eigener Aktien durch Ausgabe von handelbaren Put-Optionen -A- und nicht handelbaren Put-Optionen -B- zum Zweck der Kapitalherabsetzung

Der Verwaltungsrat der Walter Meier AG, Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach, hat am 23. Mai 2012 anlässlich des 75-Jahr-Jubiläums entschieden, als Jubiläumsausschüttung handelbare Put-Optionen -A- zum Rückkauf von Namenaktien -A- der Walter Meier AG und nicht handelbare Put-Optionen -B- zum Rückkauf von Namenaktien -B- der Walter Meier AG auszugeben.

Die Walter Meier AG bietet damit ihren Aktionären die Möglichkeit, ihr Namenaktien zum Rückkauf anzubieten, wobei sie maximal 72'825 Namenaktien -A- (was maximal 3.44% des Kapitals und 1.53% der Stimmrechte des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals entspricht) zu einem Preis von CHF 260.00 je Namenaktie und 165'000 Namenaktien -B- (was maximal 1.56% des Kapitals und 3.47% der Stimmrechte des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals entspricht) zu einem Preis von CHF 52.00 je Namenaktie zurückkaufen wird. Das ausstehende Aktienkapital der Walter Meier AG beträgt CHF 1 058 250 und ist eingeteilt in 1 456 500 kotierte Namenaktien -A- von CHF 0.50 Nennwert und 3 300 000 nicht kotierte Namenaktien -B- von CHF 0.10 Nennwert.

Der Verwaltungsrat der Walter Meier AG wird der nächsten Generalversammlung eine Kapitalherabsetzung durch Vernichtung in der Höhe des Rückkaufvolumens unter diesem Rückkaufprogramm beantragen.

Emittentin

Walter Meier AG, Bahnstrasse 24, 8603 Schwerzenbach

Zuteilung

1 Put-Option -A- pro Namenaktie -A- Walter Meier AG, und 1 Put-Option -B- pro Namenaktie -B- Walter Meier AG.

Ex-Datum

Montag, 4. Juni 2012

Ausübungsverhältnisse

20 Put-Optionen -A- berechtigen zur Andienung von 1 Namenaktie -A- Walter Meier AG von CHF 0.50 Nennwert zum Ausübungspreis für eine Namenaktie -A- Walter Meier AG.

20 Put-Optionen -B- berechtigen zur Andienung von 1 Namenaktie -B- Walter Meier AG von CHF 0.10 Nennwert zum Ausübungspreis für eine Namenaktie -B- Walter Meier AG.

Ausübungspreise (Rückkaufpreise)

CHF 260.00 je Namenaktie -A- Walter Meier AG, unter Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen dem Rückkaufspreis und dem Nennwert der Namenaktie -A- Walter Meier AG, d.h. **CHF 169.175** netto pro Namenaktie -A- Walter Meier AG (Nettorückkaufspreis -A-).

CHF 52.00 je Namenaktie -B- Walter Meier AG, unter Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen dem Rückkaufspreis und dem Nennwert der Namenaktie -B- Walter Meier AG, d.h. **CHF 33.835** netto pro Namenaktie -B- Walter Meier AG (Nettorückkaufspreis -B-).

Ausübungszeitpunkt

Freitag, 15. Juni 2012, bis 17.00 Uhr MEZ.

Die nicht rechtzeitig ausgeübten Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- und die mit ihnen verbundenen Rechte verfallen entschädigungslos.

Optionsart

Europäisch

Auszahlung / Lieferung

Die Auszahlung des Nettorückkaufspreises -A- und -B- gegen Lieferung der entsprechenden Anzahl Namenaktien -A- und -B- Walter Meier AG und Put-Optionen -A- und -B- erfolgt am Donnerstag, 21. Juni 2012.

VORGEHEN

Depotverwahrung

Die Aktionäre erhalten die Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- automatisch in ihr Depot eingebucht und werden gebeten, gemäss den Instruktionen der Depotbank vorzugehen.

Verwahrung beim Aktienregister

Die Aktionäre erhalten die Put-Optionen -A- automatisch eingebucht und werden gebeten, gemäss den Instruktionen des Aktienregisters vorzugehen.

Heimverwahrung

Aktionäre, die noch nicht umgetauschte Inhaberaktien zu Hause oder in einem Banksafe verwahren, werden gebeten, diese Aktien, zwecks Zuteilung der Put-Optionen -A-, umgehend bei ihrer Bank zum Umtausch einzureichen. Put-Optionen -A-, die nicht rechtzeitig geltend gemacht werden, verfallen entschädigungslos.

Kotierung

Die Kotierung der Put-Optionen -A- an der SIX Swiss Exchange AG ist auf den 4. Juni 2012 beantragt und bewilligt worden. Die Put-Optionen -A- werden vom 4. Juni 2012 bis und mit 14. Juni 2012 gehandelt.

Die Put-Optionen -B- werden nicht kotiert und auch nicht gehandelt.

Verbriefung

Globalurkunden auf Dauer. Die Inhaber von Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- haben kein Anrecht auf Aushändigung einer Einzelurkunde.

Spesen

Die Zuteilung der Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- erfolgt grundsätzlich spesenfrei.

Ergebnis des Aktienrückkaufs

Das Ergebnis des Aktienrückkaufs wird voraussichtlich am 18. Juni 2012 mittels einer Medienmitteilung bekanntgegeben.

Eigene Aktien

Die Walter Meier AG hält per 29. Mai 2012 keine eigenen Namenaktien -A- und/oder Namenaktien -B-.

Aktionäre mit mehr als 3% Stimmrechte

Gemäss den bis 29. Mai 2012 eingegangenen und publizierten Meldungen halten folgende wirtschaftlich Berechtigte mehr als 3% des Kapitals und der Stimmrechte an der Walter Meier AG:

Greentec AG, c/o Acton Treuhand AG, Innere Güterstrasse 4, 6304 Zug (indirekter Halter: Silvan G.-R. Meier, 8008 Zürich)
598'339 Namenaktien -A- (12.58% der Stimmrechte und 28.27% des Kapitals)
3'300'000 Namenaktien -B- (69.38% der Stimmrechte und 31.18% des Kapitals)

Anja Egger-Meier, 7250 Klosters
408'458 Namenaktien -A- (8.59% der Stimmrechte und 19.30% des Kapitals)

Die Greentec AG als Hauptaktionärin von Walter Meier unterstützt die Jubiläumsausschüttung, indem sie ihre eigenen Put-Optionen ausüben wird. Zusätzlich wird Greentec ggf. den Markt als Käuferin von weiteren Put-Optionen unterstützen. Dabei nimmt Greentec in Kauf, die Beteiligungsquote von heute knapp 60 Prozent des Aktienkapitals ggf. leicht zu reduzieren.

Nicht-öffentliche Informationen

Die Walter Meier AG bestätigt, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die eine Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnte.

Steuern

Der Rückkauf von Namenaktien -A- und Namenaktien -B- Walter Meier AG durch die Ausgabe von Put-Optionen zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird als Teilliquidation der Walter Meier AG behandelt.

Daraus ergeben sich bezüglich der eidgenössischen Verrechnungssteuer, der direkten Bundessteuer für in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtige Personen sowie der Umsatzabgabe im Wesentlichen die folgenden steuerlichen Konsequenzen:

1. Verrechnungssteuer

Die Walter Meier AG ist verpflichtet, die eidgenössische Verrechnungssteuer zum Satz von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert der Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Namenaktien -B- Walter Meier AG zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abzuziehen.

In der Schweiz ansässige Personen sind zur Rückforderung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt des Rückkaufs das Nutzungsrecht an den Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Namenaktien -B- Walter Meier AG hatten (Art. 21 Abs. 1 lit. a VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Verrechnungssteuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

2. Direkte Bundessteuer

2.1 Für in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtige Personen

Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die direkte Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.

- a) Im Privatvermögen gehaltene Put-Optionen -A- und Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Put-Optionen -B- und Namenaktien -B- Walter Meier AG:

Die Zuteilung und ein allfälliger Erlös aus dem Verkauf der Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- unterliegen nicht der direkten Bundessteuer.

Der mit Ausübung der Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- verbundene Verkauf von Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Namenaktien -B- Walter Meier AG an die Emittentin führt zu steuerbarem Einkommen in der Höhe der Differenz zwischen dem Rückkaufspreis und dem Nennwert der Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Namenaktien -B- Walter Meier AG (Nennwertprinzip).

- b) Im Geschäftsvermögen gehaltene Put-Optionen -A- und Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Put-Optionen -B- und Namenaktien -B- Walter Meier AG:

Die steuerliche Behandlung des Erhalts der Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- richtet sich nach der Verbuchung. Ein Kapitalgewinn aus einem allfälligen Verkauf der Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- unterliegt der Einkommens- bzw. Gewinnsteuer.

Die positive Differenz zwischen Rückkaufspreis und Buchwert der Namenaktien -A- Walter Meier AG bzw. Namenaktien -B- Walter Meier AG beim Verkauf an die Emittentin stellt steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip). Kapitalgesellschaften und Genossenschaften können unter bestimmten Umständen den Beteiligungsabzug geltend machen.

2.2 Für im Ausland unbeschränkt steuerpflichtige Personen

Bezüglich der Steuerfolgen für im Ausland ansässige Aktionäre sind die entsprechenden lokalen Vorschriften zu beachten.

3. Umsatzabgabe

Die Ausgabe und der Handel der Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- sind umsatzabgabefrei. Der Rückkauf eigener Aktien zum Zwecke der Kapitalherabsetzung ist ebenfalls umsatzabgabefrei. Hingegen sind allfällige Gebühren der SIX Swiss Exchange vorbehalten.

Verkaufsrestriktionen

Insbesondere U.S.A. / U.S. Personen, EEA, United Kingdom.

Weder die Put-Optionen -A- und Put-Optionen -B- noch die Namenaktien -A- und Namenaktien -B- der Walter Meier AG werden ausserhalb der Schweiz öffentlich zum Kauf angeboten und dürfen nur in Übereinstimmung mit den jeweils anwendbaren Gesetzen und Regulierungen in, nach oder aus anderen Ländern als der Schweiz direkt oder indirekt angeboten, verkauft, erworben oder geliefert werden.

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Schweizer Recht, Gerichtsstand ist Zürich

Beauftragte Bank

Zürcher Kantonalbank

Valorennummer / ISIN / Ticker

Namenaktien -A- Walter Meier AG
1 594 024 / CH0015940247 / WMN

Namenaktien -B- Walter Meier AG
1 594 026 / CH0015940262

Put-Optionen -A- auf Namenaktien -A- Walter Meier AG
18 577 636 / CH0185776363 / WMNP

Put-Optionen -B- auf Namenaktien -B- Walter Meier AG (nicht handelbar)
18 642 787 / CH0186427875 / –

Hinweis

Im Sinne des Kotierungsreglementes der SIX Swiss Exchange AG ist die Kotierung der Put-Optionen -A- nicht prospektpflichtig.

Dieses Inserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne der Artikel 652a oder 1156 des Obligationenrechts dar.

Für weitere Informationen wird auf Walter Meier AG verwiesen (Internet: www.waltermeier.com)



