

Castle Alternative Invest AG, Freienbach

Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung

Das aktuell im Handelsregister eingetragene Kapital der Castle Alternative Invest AG (mit Sitz in Freienbach), Schützenstrasse 6, 8808 Pfäffikon SZ, («Castle»), beträgt CHF 81'764'085, eingeteilt in 16'352'817 Namenaktien von je CHF 5 Nennwert. Anlässlich der ordentlichen Generalversammlung vom 14. Mai 2013 wurde beschlossen, das Aktienkapital mittels Vernichtung von 2'981'107 Namenaktien um CHF 14'905'535 auf CHF 66'858'550 herabzusetzen. Der Vollzug dieser Kapitalherabsetzung soll nach Ablauf der Schuldenruffrist, die am 22. Juli 2013 endet, im Handelsregister eingetragen werden.

Die ordentliche Generalversammlung der Castle vom 14. Mai 2013 hat den Verwaltungsrat ermächtigt, im Rahmen eines Aktienrückkaufprogramms Namenaktien im Umfang von maximal 10% des Aktienkapitals zum Zweck der Kapitalherabsetzung zurückzukaufen. Der effektive Umfang des Aktienrückkaufs wird einerseits durch die frei verfügbare Liquidität von Castle und aufgrund der Marktlage vom Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen bestimmt. Maximal können unter dem Rückkaufprogramm 1'327'128 Namenaktien von je CHF 5 Nennwert zurückgekauft werden, was maximal 10% des nach Vollzug der Kapitalherabsetzung im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals entspricht.

Der Verwaltungsrat wird an einer der nächsten Generalversammlungen eine Kapitalherabsetzung durch Vernichtung in der Höhe des erzielten Rückkaufvolumens unter diesem Rückkaufprogramm beantragen.

Die Aktien von Castle sind an der SIX Swiss Exchange AG und der London Stock Exchange kotiert. Der Aktienrückkauf wird ausschliesslich an der SIX Swiss Exchange AG in CHF durchgeführt.

Handel auf zweiter Linie an der SIX Swiss Exchange AG

An der SIX Swiss Exchange AG wird gemäss Standard für Investmentgesellschaften eine zweite Linie für die Aktien von Castle errichtet. Auf dieser zweiten Linie kann ausschliesslich Castle als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Aktienrückkauf beauftragten Bank) und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben. Der ordentliche Handel in den Namenaktien von Castle unter der bisherigen Valorenummer 509.275 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär von Castle hat daher die Wahl, Aktien von Castle entweder im normalen Handel zu verkaufen oder Castle zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung auf der zweiten Linie anzudienen.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Linie wird vom Rückkaufpreis die Eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien von Castle und deren Nennwert von CHF 5 in Abzug gebracht («Nettopreis»), sofern der Rückkaufpreis über dem Nennwert liegt.

Rückkaufpreis

Die Rückkaufpreise bzw. die Kurse der zweiten Linie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ersten Linie gehandelten Aktien von Castle.

Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises sowie die Lieferung der zurückgekauften Aktien von Castle finden deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

Beauftragte Bank

Castle hat die Zürcher Kantonalbank mit dem Aktienrückkauf beauftragt. Diese wird im Auftrag von Castle als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Namenaktien von Castle auf der zweiten Linie stellen.

Dauer des Rückkaufs

Der Handel der Namenaktien von Castle auf der zweiten Linie erfolgt ab 06. Juni 2013 und wird bis längstens am 30. Mai 2014 aufrechterhalten. Castle behält sich vor, das Rückkaufprogramm jederzeit zu beenden und hat keine Verpflichtung, im Rahmen dieses Rückkaufprogramms eigene Aktien über die zweite Linie zu kaufen.

Börsenpflicht

Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange AG sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen auf der zweiten Linie unzulässig.

Steuern und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der Eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die verkaufenden Aktionäre folgende Konsequenzen:

1. Verrechnungssteuer

Die Eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35% der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Aktien und deren Nominalwert. Die Steuer wird vom Rückkaufpreis durch die rückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen.

In der Schweiz domizilierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten (Art. 21 VStG). Vorbehalten sind Fälle von Steuerumgehung gemäss Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung. Im Ausland domizilierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

2. Direkte Steuern

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

a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nominalwert der Aktien steuerbares Einkommen dar (Nennwertprinzip).

b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:

Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip).

Im Ausland domizilierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.

3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange AG sind jedoch geschuldet.

Das eingeholte Steuerruling und insbesondere die Ausführungen unter Ziffer 2 hiervor sind allgemeiner Natur und stellen die steuerliche Behandlung für Aktionäre mit Ansässigkeit in der Schweiz dar. Castle sind die individuellen Verhältnisse der einzelnen Investoren nicht bekannt. Die Aktionäre sind deshalb gehalten, ihre konkrete Situation mit ihrem eigenen Rechts-, Finanz- oder Steuerberater zu klären.

Nicht-öffentliche Informationen

Castle bestätigt, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, die eine Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.

Eigene Aktien

Per 31. Mai 2013 hielt Castle folgende eigene Namenaktien:

- 322'406 Namenaktien (1.97% der Kapital- und Stimmrechte); und
- 2'981'107 Namenaktien (18.24% der Kapital- und Stimmrechte), welche wie oben unter «Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung» erwähnt, nach Ablauf der Schuldenruffrist, die am 22. Juli 2013 endet, vernichtet werden sollen; und
- 60'000 Namenaktien (0.37% der Kapital- und Stimmrechte), welche zwecks einer späteren Kapitalherabsetzung auf einer 2. Linie zurückgekauft worden sind.

Aktionäre mit mehr als 3% der Stimmrechte

Gemäss den bis zum 31. Mai 2013 publizierten Meldungen halten folgende wirtschaftlich Berechtigte mehr als 3% der Kapital- und Stimmrechte an Castle:

LGT Capital Invest (SC2) Limited, UBS House, P.O. Box 852 GT, Grand Cayman, Cayman Islands / LGT Bank (Schweiz) AG, Lange Gasse 15, 4002 Basel 2'376'684 Namenaktien (14.53% der Kapital- und Stimmrechte)

Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein), Herrengasse 12, 9490 Vaduz, Liechtenstein / Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Schweiz), Lange Gasse 15, 4002 Basel 1'734'550 Namenaktien (10.61% der Kapital- und Stimmrechte)

Ironsides Partners Opportunity Master Fund L.P., P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands 829'074 Namenaktien (5.07% der Kapital- und Stimmrechte)

Stiftung Fürst Liechtenstein II, Bergstrasse 5, Postfach 366, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein, Indirekter Halter: S.D. Fürst Hans-Adam II. von und zu Liechtenstein, Schloss Vaduz, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein 590'000 Namenaktien (3.61% der Kapital- und Stimmrechte)

Futureal 2 Global Euro Szarmaztatott Befektetesi Alap, Futo U. 43-45., 1082 Budapest, Hungary 490'593 Namenaktien (3.00% der Kapital- und Stimmrechte)

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

Valorennummern / ISIN / Tickersymbole

Namenaktie Castle Alternative Invest AG von CHF 5 Nennwert 509.275 / CH0005092751 / CASN

Namenaktie Castle Alternative Invest AG von je CHF 5 Nennwert (Aktienrückkauf zweite Linie) 18.667529 / CH0186675291 / CASNE

Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.

This offer is not being and will not be made, directly or indirectly, in the United States of America and/or to US persons and may be accepted only by Non-US persons and outside the United States of America. Accordingly, copies of this document and any related materials are not being, and may not be, sent or otherwise distributed in or into or from the United States of America, and persons receiving any such documents (including custodians, nominees and trustees) may not distribute or send them in, into or from the United States of America.

Für weitere Informationen wird auf www.castleai.com verwiesen.