

10. Dezember 2007

Rückkauf eigener Aktien  
Handel auf zweiter Linie an der virt-x bzw.  
SWX Swiss Exchange



Der Verwaltungsrat der The Swatch Group AG («Swatch Group») hat am 12. November 2007 die Auflage eines neuen Aktienrückkaufprogramms beschlossen und den Gesamtwert auf maximal CHF 420 Mio. festgelegt. Das Rückkaufsvolumen entspricht, basierend auf den Schlusskursen der Inhaber- und Namenaktien der Swatch Group vom 5. Dezember 2007 an der virt-x bzw. SWX Swiss Exchange ca. 640'000 Inhaberaktien von je CHF 2.25 Nennwert und ca. 3'300'000 Namenaktien von je CHF 0.45 Nennwert und damit rund 2.3 % des Aktienkapitals und rund 2.5 % der Stimmrechte der Swatch Group (Berechnungsgrundlage: Aktienkapital nach Abzug von 570'000 Inhaberaktien und 2'850'000 Namenaktien, welche im Rahmen des am 8. November 2007 abgeschlossenen Aktienrückkaufprogramms erworben wurden. Das heutige Aktienkapital beträgt CHF 128'880'000; es ist eingeteilt in 31'660'000 Inhaberaktien von je CHF 2.25 Nennwert und 128'100'000 Namenaktien von je CHF 0.45 Nennwert). Die Swatch Group hat die Möglichkeit, die Aktien zur Kapitalreduktion, für Akquisitionen, Equity-linked Transaktionen, Mitarbeiterbeteiligungen zu verwenden oder wieder zu veräussern.

An der virt-x wurde eine zweite Linie für die Inhaberaktien und an der SWX Swiss Exchange eine zweite Linie für die Namenaktien der Swatch Group errichtet. Auf diesen zweiten Linien kann ausschliesslich Swatch Group als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Aktienrückkauf beauftragten Bank) und eigene Aktien erwerben. Der ordentliche Handel in Inhaber- und Namenaktien der Swatch Group unter den Valorennummern 1 225 515 und 1 225 514 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Ein verkaufswilliger Aktionär der Swatch Group hat daher die Wahl, Inhaber- und Namenaktien entweder im normalen Handel zu verkaufen oder diese der Swatch Group auf der zweiten Linie anzudienen. Swatch Group hat zu keinem Zeitpunkt eine Verpflichtung, eigene Aktien über die zweiten Linien zu kaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten als Käuferin auftreten.

Swatch Group wird durch ihre Kursstellung dafür besorgt sein, dass sowohl Inhaber- als auch Namenaktionäre gleichermaßen Aktien über die zweiten Linien an Swatch Group verkaufen können.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Linie wird vom Rückkaufspreis die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35 % auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Inhaber- und Namenaktien und deren Nennwert in Abzug gebracht (= Nettopreis).

<b>RÜCKKAUFSPREIS</b>	Die Rückkaufspreise bzw. die Kurse der zweiten Linie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ersten Linie gehandelten Inhaber- und Namenaktien der Swatch Group.
<b>AUSZAHLUNG DES NETTOPREISES UND TITELLIEFERUNG</b>	Der Handel auf der zweiten Linie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises (Rückkaufspreis abzüglich Verrechnungssteuer auf der Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert) sowie die Aktienlieferung findet deshalb usanzgemäss drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.
<b>BEAUFTRAGTE BANK</b>	Swatch Group hat die Credit Suisse, Zürich, mit dem Aktienrückkauf beauftragt. Credit Suisse wird im Auftrag der Swatch Group als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Inhaber- und Namenaktien der Swatch Group auf der zweiten Linie stellen.
<b>VERKAUF AUF DER ZWEITEN LINIE</b>	Die verkaufenden Aktionäre wenden sich an ihre Bank oder an die mit der Abwicklung beauftragte Credit Suisse.
<b>ERÖFFNUNG DER ZWEITEN LINIE/DAUER DES RÜCKKAUFS</b>	Der Handel der Inhaber- und Namenaktien der Swatch Group auf der zweiten Linie erfolgt ab 10. Dezember 2007 an der virt-x bzw. SWX Swiss Exchange und wird bis spätestens Ende 2008 aufrecht erhalten.
<b>BÖRSENPFLICHT</b>	Gemäss Regelwerk der virt-x bzw. SWX Swiss Exchange sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen auf einer separaten Handelslinie unzulässig.
<b>STEUERN</b>	<p>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 – unabhängig vom späteren Verwendungszweck der zurückgekauften Aktien durch Swatch Group – folgende Konsequenzen:</p> <p>1. Verrechnungssteuer</p> <p>Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35 % der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Aktien und deren Nennwert. Die Steuer wird vom Rückkaufspreis durch die rückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen.</p> <p>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 Abs. 1 Bst. a VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.</p> <p>2. Direkte Steuern</p> <p>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.</p> <p>a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien:</p> <p>Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nennwert der Aktien steuerbares Einkommen dar.</p> <p>b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:</p> <p>Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar.</p> <p>Im Ausland domizilierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.</p> <p>3. Gebühren und Abgaben</p> <p>Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren virt-x von 0.0095 % (Inhaberaktien) und die SWX-Gebühr (inkl. Zusatzabgabe EBK) von 0.01 % (Namenaktien) sind jedoch geschuldet.</p> <p>Die beschriebenen Steuerfolgen treten unabhängig davon ein, wie Swatch Group die zurückgekauften Aktien verwenden wird. In Einzelfällen können steuerliche Besonderheiten eintreten, sofern Swatch Group die zurückgekauften Aktien nicht vernichtet. Personen, die einen Teilgebührensabzug geltend machen wollen, werden darauf hingewiesen, dass die zuständigen Steuerbehörden diesen Abzug allenfalls nur dann zulassen, falls das Aktienkapital tatsächlich im entsprechenden Umfang herabgesetzt wird.</p>
<b>NICHT-ÖFFENTLICHE INFORMATIONEN</b>	Swatch Group bestätigt, dass sie im Zeitpunkt der Publikation dieses Inserats über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, welche als kursrelevante Tatsachen gemäss Art. 72, Abs. 1 des Kotierungsreglements der SWX Swiss Exchange als Ad-hoc-Publizität öffentlich bekannt gegeben werden müssten.
<b>EIGENE AKTIEN</b>	Per 5. Dezember 2007 hielt Swatch Group direkt und indirekt 570'000 Inhaberaktien und 14'064'777 Namenaktien (davon sind 2'801'645 Namenaktien für einen Spezialfonds der Kader und 8'398'368 Namenaktien für Wandelobligationen reserviert) im Eigenbestand. Dies entspricht 9.16 % der Stimmrechte und 5.91 % der Aktienkapitals. In diesem Bestand sind 570'000 Inhaberaktien und 2'850'000 Namenaktien enthalten, welche im Rahmen des am 8. November 2007 abgeschlossenen Aktienrückkaufprogramms erworben wurden. Es ist vorgesehen, diese zurückgekauften Inhaber- und Namenaktien durch Kapitalherabsetzung zu vernichten.
<b>BEDEUTENDE AKTIONÄRE PER 30. NOVEMBER 2007</b>	Der Hayek-Pool sowie ihm nahe stehende Gesellschaften und Institutionen kontrollierten insgesamt 39.2 % der Stimmen. Die Gruppe von Frau Esther Grether kontrollierte 7.2 % der Stimmen.
<b>ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND</b>	Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

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

**BEAUFTRAGTE BANK** CREDIT SUISSE

	Valorennummer	ISIN	Tickersymbol
Inhaberaktien von je CHF 2.25 Nennwert	1 225 515	CH 001 225515 1	UHR
Inhaberaktien von je CHF 2.25 Nennwert (Aktienrückkauf 2. Linie)	3 007 695	CH 003 007695 1	UHRE
Namenaktien von je CHF 0.45 Nennwert	1 225 514	CH 001 225514 4	UHRN
Namenaktien von je CHF 0.45 Nennwert (Aktienrückkauf 2. Linie)	3 007 697	CH 003 007697 7	UHRNE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

