

Rachat d'actions détenues en propre en vue de la réduction du capital par l'émission d'options-put négociables

Annonce d'offre et de cotation

Par l'émission d'options-put, Saurer SA donne à ses actionnaires la possibilité de proposer des actions nominatives Saurer SA au rachat, soit au maximum 930'000 actions nominatives détenues en propre pour un montant de 78.– CHF par action.

Le capital-actions en circulation de Saurer SA s'élève à 177'445'000 CHF, répartis en 15'430'000 actions nominatives d'une valeur nominale de 11.50 CHF chacune. Une option-put des actionnaires («option-put») est attribuée à chaque action nominative Saurer SA (à l'exception des 1'142'000 propres actions nominatives détenues par Saurer SA).

Emetteur	Saurer SA, Arbon			
Attribution et forme des options-put	1 option-put pour 1 action nominative Saurer SA d'une valeur nominale de 11.50 CHF. Emission d'un total de 14'288'000 options-put qui sont librement transférables.			
Date de référence	L'attribution des options-put a lieu le 18 mai 2004. Le négoce des actions nominatives Saurer SA se fera ex-options-put au SWX Swiss Exchange à partir du 18 mai 2004.			
Conditions d'exercice	16 options-put donnent le droit de vendre à Saurer SA 1 action nominative Saurer SA d'une valeur nominale de 11.50 CHF.			
Période d'exercice	Du 18 mai au 3 juin 2004, 12 h 00 (HEC) Les options-put et les droits s'y rattachant qui n'ont pas été exercés dans la période d'exercice expirent sans dédommagement.			
Prix d'exercice des options-put (prix de rachat)	78.– CHF brut par action nominative Saurer SA, déduction faite de l'impôt fédéral anticipé de 35% sur la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale de l'action nominative Saurer SA, soit 54.725 CHF net par action nominative Saurer SA.			
Versement du prix de rachat	Le versement du prix de rachat net a lieu le 8 juin 2004 contre livraison du nombre correspondant d'actions nominatives Saurer SA et d'options-put.			
Procédure	<i>Déposants:</i> La banque dépositaire procédera automatiquement à la comptabilisation du nombre correspondant d'options-put dans les dépôts des actionnaires qui conservent leurs actions nominatives Saurer SA dans un dépôt ouvert auprès d'une banque. En ce qui concerne l'exercice, les actionnaires sont priés de suivre les instructions de la banque dépositaire. <i>Détenteurs de titres à domicile</i> Les actionnaires qui conservent leurs actions nominatives Saurer SA à domicile ou dans un compartiment de coffre-fort, reçoivent leurs options-put sous forme d'un certificat d'option-put directement par la société. En ce qui concerne l'exercice, les actionnaires sont priés de suivre les instructions de la société.			
Cotation	La cotation des options-put à la SWX Swiss Exchange a été demandée et approuvée pour le 18 mai 2004. Le négoce des options-put aura lieu du 18 mai 2004 au 2 juin 2004 à la SWX Swiss Exchange.			
Forme des options-put	Au moyen d'un certificat global durable (les détenteurs d'options n'ont pas le droit d'exiger la livraison d'un certificat individuel) et de certificats d'options remis aux détenteurs de titres à domicile.			
Frais	L'attribution et l'exercice des options-put déposées auprès de banques suisses sont effectués sans frais.			
Actionnaires majeurs	A la connaissance de Saurer SA, aucun ayant droit économique aux actions nominatives ne détient 5% ou plus de l'ensemble des actions nominatives émises.			
Fiscalité	<p>Le rachat par une société de ses propres actions afin de réduire son capital moyennant des options-put est considéré comme une liquidation partielle. Pour les personnes assujetties sans restriction à l'impôt en Suisse, il en résulte les conséquences suivantes en matière d'impôt anticipé fédéral et d'impôt fédéral direct:</p> <p>1. Impôt anticipé Le rachat par une société de ses propres actions afin de réduire son capital est considéré comme une liquidation partielle et entraîne le retrait de l'impôt fédéral anticipé au taux de 35% sur la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale de 11.50 CHF de l'action en faveur de l'Administration fédérale des contributions.</p> <p>Selon l'art. 21, al. 1, lettre a, de la loi sur l'impôt anticipé (LIA), les personnes domiciliées en Suisse peuvent se faire rembourser l'impôt anticipé si, au moment du rachat, elles avaient un droit de jouissance sur les actions. Les personnes domiciliées à l'étranger peuvent exiger le remboursement de l'impôt anticipé dans la mesure où des conventions de double imposition le prévoient.</p> <p>2. Impôts directs 2.1. Pour les personnes assujetties sans restriction à l'impôt en Suisse Les explications ci-après concernent l'impôt fédéral direct. Les cantons et les communes appliquent généralement des principes analogues à ceux de l'impôt fédéral direct.</p> <p>a) Options-put et actions nominatives détenues à titre de patrimoine privé: L'attribution et, le cas échéant, le produit de la vente des options-put ne sont pas soumis à l'impôt fédéral direct. Le produit de la vente d'actions nominatives à Saurer SA liée à l'exercice des options-put, c'est-à-dire la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions (principe de la valeur nominale), est assujetti à l'impôt.</p> <p>b) Options-put et actions nominatives détenues à titre de patrimoine d'entreprise: L'attribution des options-put n'est guère déterminant en matière de fiscalité. Le gain en capital issu d'une vente éventuelle des options-put est sujet à l'impôt sur le revenu ou sur le bénéfice. La différence positive entre le prix de rachat et la valeur comptable des actions au moment de la vente à Saurer SA est sujette à l'impôt sur le bénéfice (principe de la valeur comptable).</p> <p>2.2. Pour les personnes assujetties sans restriction à l'impôt à l'étranger L'imposition des actionnaires domiciliés à l'étranger dépend des dispositions locales.</p> <p>3. Droit de timbre de négociation L'émission, le négoce et l'exercice des options-put sont exonérés du droit de timbre de négociation. La vente d'actions à Saurer SA en vue d'une réduction de capital est également exonérée du droit de timbre. En revanche, les droits de Bourse SWX (y compris les droits supplémentaires CFB) de 0,01% sont sujets à l'impôt et pris en charge par Saurer SA.</p>			
Droit applicable et for	Droit suisse / Zurich			
Information de Saurer SA	Conformément aux dispositions en vigueur, Saurer SA confirme qu'elle ne détient aucune information officieuse qui pourrait avoir une influence déterminante sur la décision des actionnaires.			
Résultat du rachat des actions	Le résultat du rachat des actions sera communiqué le 3 juin 2004 après clôture de la Bourse via un communiqué de presse, avant d'être publié le 8 juin 2004 dans la presse quotidienne.			
Numéros de valeur, ISIN et symboles ticker	Action nominative Saurer SA d'une valeur nominale de 11.50 CHF	1.234.514	CH0012345143	SAUN
	Options-put Saurer SA du 18 mai au 3 juin 2004	1.832.699	CH0018326998	SAUPO
Lieu et date	Zurich, le 18 mai 2004			
Conformément au Règlement de cotation de la SWX Swiss Exchange, un prospectus n'est pas requis pour cette transaction.				
Cette annonce d'offre et de cotation ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 du CO.				
The Put-Warrants as well as the Registered Shares have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1993, as amended (the "Securities Act") and may not be offered, sold or delivered within the United States of America to, or for the account or benefit of U.S. persons except in transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by Regulation S under the Securities Act.				