



Rachat d'actions propres destiné à réduire le capital-actions

Négoce au virt-x sur une deuxième ligne

Le 12 décembre 2001, le Conseil d'administration d'UBS SA, Zurich et Bâle, a décidé de lancer un nouveau programme de rachat et d'en fixer la valeur totale à un maximum de CHF 5 milliards. Au cours de clôture de la fin de l'année 2001 (CHF 83.80 le 28 décembre 2001) ce montant correspond à environ 59,7 mio d'actions nominatives respectivement à 4,7% du capital-actions total d'UBS SA.

Par ce programme de rachat d'actions UBS SA entend réduire ses fonds propres et restituer des liquidités aux actionnaires. La diminution du nombre de titres en circulation vise à augmenter le bénéfice par action. Les actions nominatives rachetées seront détruites dans le cadre d'une réduction de capital.

Négoce au virt-x sur une deuxième ligne

Une deuxième ligne d'actions nominatives UBS SA sera créée au virt-x en vue du programme de rachat. UBS SA pourra seule y acheter ses propres actions afin de réduire ultérieurement son capital. Les transactions boursières ordinaires en actions nominatives UBS SA effectuées sous le numéro de valeur 1'203'203 ne seront pas affectées par cette mesure et se poursuivront normalement. Un actionnaire désireux de vendre ses actions UBS SA peut donc soit effectuer un négoce normal sur la première ligne, soit offrir ses titres, sur la deuxième ligne, dans le cadre de l'opération destinée à réduire ultérieurement le capital.

UBS SA n'est pas tenue de racheter à tout moment ses propres actions sur la deuxième ligne; elle tiendra compte, pour ces acquisitions, de la situation du marché. Les conditions mentionnées dans la communication no 1 de la Commission des offres publiques d'acquisition du 1^{er} septembre 2000 concernant les rachats de titres de participation sont respectées.

UBS SA informera régulièrement de l'évolution du rachat sur Internet www.ubs.com/share-buy-back.

Prix de rachat

Lors d'une vente sur la deuxième ligne, le 35% d'impôt fédéral anticipé sera prélevé sur la différence entre le prix de rachat de l'action nominative et la valeur nominale de celle-ci («prix net»), à charge de l'actionnaire vendeur.

Versement du prix net et livraison des titres

Les transactions sur la deuxième ligne sont des opérations boursières normales. Le versement du prix net ainsi que la livraison des titres ont lieu, selon l'usage, le troisième jour boursier après la date de la transaction.

Banque chargée du rachat

UBS SA charge son groupe d'affaires UBS Warburg de procéder au rachat d'actions. UBS Warburg, membre de la Bourse, sera seul autorisé à fixer le prix d'achat des actions nominatives sur la deuxième ligne.

Ouverture de la deuxième ligne de négoce

L'ouverture de la deuxième ligne de négoce aura lieu le 6 mars 2002 au virt-x sous le numéro de valeur 1'383'265 et le Ticker UBSNE; elle sera maintenue jusqu'au 6 mars 2003 au plus tard.

Obligation de passer par le marché

Selon décision du SWX Swiss Exchange, l'obligation de passer par le marché est absolue pour toutes les transactions sur la deuxième ligne. Les transactions hors Bourse sont interdites.

Impôts et droits

Le rachat d'actions propres en vue d'une réduction de capital entraîne les conséquences fiscales suivantes:

1. Impôt anticipé suisse

Le rachat par une société de ses propres actions afin de réduire son capital est considéré comme une liquidation partielle et, en conséquence, soumis à l'impôt fédéral anticipé. UBS Warburg déduira l'impôt du prix de rachat et en remettra le montant à l'Administration fédérale des contributions.

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 droit de jouissance sur les actions. Les personnes domiciliées à l'étranger peuvent en exiger le remboursement dans la mesure où des conventions de double imposition le prévoient.

2. Impôts directs pour les actionnaires domiciliés en Suisse

Les commentaires ci-après se rapportent à l'impôt fédéral direct. Les cantons et les communes appliquent généralement des normes analogues.

a) *Actions nominatives détenues à titre de patrimoine privé:*
Lors d'une remise directe d'actions nominatives à la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale du titre est sujette à l'impôt sur le revenu (principe de la valeur nominale).

b) *Actions nominatives détenues à titre de patrimoine d'entreprise:*
Lors d'une remise directe d'actions nominatives à la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable du titre est considérée comme un bénéfice imposable.

3. Impôts directs pour les actionnaires domiciliés à l'étranger

L'imposition des actionnaires domiciliés à l'étranger dépend des règles locales.

4. Droits et taxes

La vente d'actions à UBS SA destinée à réduire le capital n'est pas soumise au timbre fédéral de négociation. Le droit de Bourse, taxe de la CFB comprise, de 0,01% est cependant dû.

Droit applicable et for judiciaire

Droit suisse.
Zurich est for exclusif.

Numéros de valeur / ISIN / Ticker

Action nominative UBS SA de CHF 2.80 nominal	1'203'203 / CH0012032030 / UBSN
Action nominative UBS SA 2 ^e ligne (rachat d'actions 2002) de CHF 2.80 nominal	1'383'265 / CH0013832651 / UBSNE

Lieu et date

Zurich, le 6 mars 2002

Cette annonce n'est ni une annonce de cotation au sens du Règlement de cotation du SWX Swiss Exchange ni un prospectus d'émission aux termes des art. 652a et 1156 CO.