

14 novembre 2006

# Rachat d'actions en vue d'une réduction du capital

## Négoce en deuxième ligne à la SWX Swiss Exchange

# SULZER

Sulzer SA  
Winterthour

Ces dernières années, Sulzer SA (ci-après «**Sulzer**») a généré des fonds considérables par ses cessions d'actifs et par son exploitation. Ses fonds propres sont importants. Sur le plan financier, la structure du bilan est donc défavorable. Par conséquent, le Conseil d'administration a décidé d'établir un programme de rachat d'actions de CHF 300 millions au maximum. Basé sur le cours de clôture des actions nominatives Sulzer du 9 novembre 2006, le volume de rachat correspond à 0.268 millions d'actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.03 chacune, c'est-à-dire à 7.36 % du capital-actions et des droits de vote. Le Conseil d'administration a l'intention de proposer à l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2007 et – si le rachat d'actions n'est pas achevé jusqu'alors – à l'Assemblée de 2008 de réduire le capital-actions du volume de rachat réalisé.

Une deuxième ligne a été établie à la SWX Swiss Exchange pour les actions nominatives Sulzer. Sur cette deuxième ligne, seul Sulzer peut se porter acheteur, par l'intermédiaire de la banque chargée du rachat d'actions, et racheter ses propres actions afin de réduire ultérieurement son capital. Le négoce ordinaire d'actions nominatives Sulzer, qui a lieu sous le numéro de valeur 237'645, n'est pas concerné par cette mesure et se poursuit normalement. Un actionnaire de Sulzer désireux de vendre peut donc opter pour une vente par négoce ordinaire ou par une vente en deuxième ligne, qui vise à réduire ultérieurement le capital-actions. Sulzer n'est tenu à aucun moment d'acheter ses actions en deuxième ligne; la société se portera acheteuse suivant l'évolution du marché.

Lors d'une vente en deuxième ligne, l'impôt fédéral anticipé de 35% de la différence entre le prix de rachat des actions nominatives d'une part et leur valeur nominale d'autre part sera déduit du prix de rachat (prix net).

PRIX DE RACHAT	Les prix de rachat et les cours en deuxième ligne se forment en fonction des cours des actions nominatives Sulzer traitées en première ligne.		
PAIEMENT DU PRIX NET ET LIVRAISON DES TITRES	Le négoce en deuxième ligne constitue une opération boursière normale. C'est pourquoi le paiement du prix net (prix de rachat après déduction de l'impôt anticipé sur la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale) et la livraison des actions auront lieu, conformément à l'usage, trois jours boursiers après la date de la transaction.		
BANQUE MANDATÉE	Sulzer a chargé le Credit Suisse, Zurich, du rachat d'actions. Credit Suisse sera le seul membre de la Bourse qui, pour le compte de Sulzer, établira en deuxième ligne des cours de la demande des actions nominatives Sulzer.		
VENTE EN DEUXIÈME LIGNE	Les actionnaires désireux de vendre s'adresseront à leur banque ou au Credit Suisse, chargé de réaliser cette opération de rachat.		
OUVERTURE DE LA DEUXIÈME LIGNE/DURÉE DU RACHAT	Le négoce des actions nominatives Sulzer débutera le 14 novembre 2006 en deuxième ligne au marché principal de la SWX Swiss Exchange et s'y poursuivra jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de Sulzer de 2008 au plus tard.		
TRANSACTIONS HORS BOURSE	Conformément aux normes de la SWX Swiss Exchange, les transactions hors bourse sur une ligne de négoce séparée sont interdites lors de rachats d'actions.		
ÉCHELONNEMENT DES COURS	A la demande de Sulzer, un échelonnement de CHF 0.05 s'appliquera aux actions nominatives Sulzer traitées en deuxième ligne.		
IMPÔTS	<p>Pour l'impôt fédéral anticipé comme pour les impôts directs, un rachat d'actions visant à réduire le capital-actions est considéré comme une liquidation partielle de la société qui procède à ce rachat. Il en résulte les conséquences suivantes pour les actionnaires qui vendent leurs titres:</p> <p>1. Impôt anticipé L'impôt fédéral anticipé se monte à 35 % de la différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale. Il sera déduit du prix de rachat par la société qui procède au rachat ou par la banque chargée de la transaction, et versé à l'Administration fédérale des contributions.</p> <p>Les personnes domiciliées en Suisse ont droit au remboursement de l'impôt anticipé si elles exercent la jouissance au moment du rachat (art. 21, al. 1, lettre a, LIA). Les personnes domiciliées à l'étranger ont droit au remboursement dans la mesure des conventions éventuelles de double imposition.</p> <p>2. Impôts directs Les explications suivantes s'appliquent à l'impôt fédéral direct. L'usage des autorités cantonales et communales correspond en général à celui de l'impôt fédéral direct.</p> <p>a. Actions faisant partie du patrimoine d'un particulier: en cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions détermine le revenu imposable.</p> <p>b. Actions faisant partie du patrimoine d'une entreprise: en cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable des actions détermine le bénéfice imposable.</p> <p>Les personnes domiciliées à l'étranger sont imposées conformément à la législation applicable dans leur pays.</p> <p>3. Droit de timbre et taxes Le rachat d'actions visant à réduire le capital-actions est exempt du timbre de négociation. L'actionnaire vendeur sera toutefois débité des droits de la SWX (droits de la CFB compris), qui s'inscrivent à 0,01 %.</p>		
INFORMATIONS NON PUBLIÉES	Sulzer confirme ne disposer d'aucune information non publiée susceptible d'influer de manière déterminante sur la décision des actionnaires.		
PROPRES ACTIONS	Nombre d'actions au porteur 75'053	Part du capital et des droits de vote 2,06 %	
ACTIONNAIRES DÉTENANT PLUS DE 5 % DES DROITS DE VOTE		Nombre d'actions nominatives Dodge & Cox, San Francisco (conformément à la publication dans la Feuille officielle suisse du commerce du 27 octobre 2005).	Part du capital et des droits de vote 186'257 5,12 %

REMARQUE	La présente annonce de cotation ne constitue pas de prospectus d'émission au sens des articles 652a et 1156 CO. Sur le site Internet <a href="http://www.sulzer.com">www.sulzer.com</a> , la société indiquera régulièrement l'évolution du rachat d'actions.		
----------	--	--	--

BANQUE MANDATÉE	Credit Suisse		
	Numéro de valeur	ISIN	Symbole Ticker
Actions nominatives au nominal de CHF 0.03 chacune	237 645	CH 000 237645 4	SUN
Actions nominatives au nominal de CHF 0.03 chacune (rachat d'actions en 2 <sup>e</sup> ligne)	2 771 989	CH 002 771989 4	SUNE

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

