

Rachat d’actions propres en vue d’une réduction de capital

Le Conseil d’administration de shaPE Capital SA (avec siège à Freienbach), Wolleraustrasse 41a, 8807 Freienbach, («shaPE»), a été autorisé par l’assemblée générale du 10 mai 2012 à racheter un maximum de 20% du capital-actions inscrit au registre de commerce, soit un maximum de 116’000 actions nominatives d’une valeur nominale de 100.00 CHF chacune. Le capital-actions actuellement inscrit au registre du commerce se monte à 58’000’000 CHF divisé en 580’000 actions nominatives d’une valeur nominale de 100.00 CHF chacune.

L’étendue du programme de rachat d’actions représentera au maximum 20% du flottant (free float) en circulation de capital-actions décrit plus haut. Ceci correspond à un nombre maximal de 107’996 actions nominatives (18.62% du capital-actions inscrit au registre de commerce). Le volume effectif du rachat d’actions sera défini au gré du Conseil d’administration en fonction des liquidités librement disponibles de shaPE, du volume de propres actions et de la situation du marché.

Le conseil d’administration demandera la destruction des actions rachetées sous ce programme de rachat à une des prochaines assemblées générales. Le rachat d’actions est effectué exclusivement à la SIX Swiss Exchange SA.

shaPE cessera le programme de rachat d’actions en cours depuis le 1er juillet 2011 de manière prématurée au 15 novembre 2012 (dernier jour de négoce). Immédiatement après, débutera un nouveau programme de rachat d’actions aux conditions suivantes.

Négoce sur une deuxième ligne à la SIX Swiss Exchange SA

Une deuxième ligne de négoce pour les actions shaPE sera mise en place à la SIX Swiss Exchange SA conformément au standard des sociétés d’investissement. Seul shaPE pourra se porter acquéreur sur cette deuxième ligne (par l’intermédiaire de la banque mandatée pour procéder aux rachats) et racheter ses propres actions en vue de la réduction ultérieure du capital. Le négoce ordinaire des actions au porteur shaPE sous le n° de valeur actuel 1.288.584 ne sera pas affecté par cette mesure et se poursuivra normalement. Un actionnaire souhaitant vendre ses actions shaPE a donc le choix entre les céder dans le cadre du négoce ordinaire ou les proposer sur la deuxième ligne de négoce en vue de la réduction de capital ultérieure.

Prix de rachat

Les prix de rachat, autrement dit les cours sur la deuxième ligne, devraient se former à partir des cours des actions shaPE négociées sur la première ligne.

Versement du prix net et livraison des titres

Le négoce sur la deuxième ligne constitue une opération boursière normale. Le versement du prix net et la livraison des actions rachetées par shaPE auront donc lieu, conformément à l’usage, trois jours de bourse après la date de conclusion de l’opération.

Banque mandatée

shaPE a mandaté la Banque Cantonale de Zurich pour ce rachat d’actions. Elle sera le seul membre de la bourse à fixer pour le compte de shaPE des cours acheteurs pour les actions nominatives de cette dernière sur la deuxième ligne de négoce.

Durée du rachat

Le négoce des actions nominatives shaPE interviendra sur la deuxième ligne à partir du 16 novembre 2012 et durera au plus tard jusqu’au 30 octobre 2015. shaPE se réserve le droit de mettre fin en tout temps aux rachats d’actions et ne s’engage aucune ment à acquérir des actions dans le cadre de ce programme de rachat d’actions.

Réglementation boursière

Selon la réglementation de la SIX Swiss Exchange SA, les opérations hors bourse sur la deuxième ligne dans le cadre d’un rachat d’actions sont interdites.

Impôts et prélèvements

Le rachat d’actions propres en vue d’une réduction du capital est considéré comme une liquidation partielle de la société effectuant le rachat tant du point de vue de l’impôt fédéral anticipé que des impôts directs. Il en résulte les conséquences suivantes pour les actionnaires qui vendent leurs titres:

1. Impôt anticipé

Les rachats d’actions ne sont pas soumis à l’impôt anticipé, car la société prélèvera la différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale par le biais du compte «réserves d’apports de capital» (réserve remboursable exonérée d’impôt). Par conséquent, aucun impôt anticipé n’est perçu sur le prix de rachat.

2. Impôts directs

Les explications suivantes concernent l’imposition dans le cas de l’impôt fédéral direct. En matière d’impôt direct, la pratique fiscale des cantons et des communes correspond en règle générale à celle de la Confédération.

- a. Actions détenues dans le patrimoine privé:
En cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions ne constitue pas un revenu imposable car cette différence est prélevée par le biais du compte «réserves d’apports de capital» (principe de l’apport en capital).
- b. Actions détenues dans le patrimoine commercial:
En cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable des actions constitue un bénéfice imposable (principe de la valeur comptable).

Les personnes domiciliées à l’étranger sont imposées conformément à la législation de leur pays respectif.

3. Impôts et taxes

Le rachat d’actions propres en vue d’une réduction du capital est exempt du droit de timbre de négociation. Les droits de la SIX Swiss Exchange SA sont dus.

Informations non publiques

shaPE certifie ne pas disposer d’informations non publiques susceptibles d’exercer une influence déterminante sur la décision des actionnaires.

Décision de la Commission des OPA

Étant donné que le volume maximal du programme de rachat excède 10% du capital-actions et des droits de vote inscrits au registre du commerce selon les règles de la bourse, la Commission des OPA a pris, conformément au chiffre 5.3 de la Circulaire COPA n° 1 du 26 février 2010, la décision suivante, le 22 octobre 2012:

- 1. Le programme de rachat de shaPE Capital SA sur une ligne de négoce spéciale auprès de la SIX Swiss Exchange dans le but d’une réduction du capital est exonéré de l’application des dispositions sur les offres publiques d’acquisition à concurrence de 107’996 actions nominatives au maximum à condition que le programme de rachat actuellement en cours se termine de manière prématurée.
- 2. Une dérogation au Cm 8 de la Circulaire COPA n°1 du 26 février 2010 est accordée à shaPE Capital SA.
- 3. L’annonce de rachat de shaPE Capital SA doit contenir l’arrêêt prématuré du programme de rachat actuellement en cours, les informations du nouveau programme de rachat selon Cm 49 de la Circulaire COPA no.1, le dispositif de la présente décision et indiquer le délai et les conditions auxquelles un actionnaire peut revendiquer sa qualité de partie et faire opposition à ladite décision.

- 4. La présente décision sera publiée sur le site internet de la Commission des offres publiques d’acquisition le jour de la publication de l’annonce de rachat de shaPE Capital SA.
- 5. L’émolument à charge de shaPE Capital SA est fixé à CHF 20 000.

Indication des voies de droit

Opposition (art. 58 de l’ordonnance sur les OPA, RS 954.195.1):
Un actionnaire qui détient au minimum 2% des droits de vote, exerçables ou non, de la société visée (actionnaire qualifié, art. 56 OOPA) et qui n’a pas participé à la procédure peut former opposition contre la présente décision. L’opposition doit être déposée auprès de la Commission des OPA (Selnaustrasse 30, case postale, CH-8021 Zurich, counsel@takeover.ch, fax: +41 58 499 22 91) dans les cinq jours de bourse suivant la publication de la décision. Le délai commence à courir le premier jour de bourse après la publication de la décision. L’opposition doit comporter une conclusion et une motivation sommaire ainsi que la preuve de la participation de son auteur au sens de l’art. 56 OOPA.

Propres actions

A la date du 29 octobre 2012 shaPE détenait les propres actions nominatives suivante:

- 13’658 actions nominatives (2.355% du capital et des droits de vote); et
- 42’135 actions nominatives (7.265% du capital et des droits de vote) qui ont été rachetées sur la deuxième ligne de négoce, en vue d’une réduction de capital qui aura lieu plus tard.

Actionnaires détenant plus de 3% des droits de vote

Selon les publiées jusqu’au 29 octobre 2012 les ayant-droits économique suivants détiennent plus de 3% du capital et des droits de vote de shaPE:

SO Finance (Cayman) Ltd., c/o M&C Corp. Services, Ugland House, South Church Street, Grand Cayman KY1-1104 Cayman Islands (détenteurs indirects : Rainer-Marc Frey, 8806 Bäch et Adrian Gut, 6047 Kastanienbaum)
40’000 actions nominatives
6.90% du capital et des droits de vote

Nicholas J. Greenwood, 36 Roedean Crescent, London, UK Sw15 5JU UK
35’107 actions nominatives
6.05% du capital et des droits de vote

Ironsides Partners Opportunity Master Fund L.P., PO Box 309, Ugland House, South Church Street, Grand Cayman KY1-1104 Cayman Islands
20’536 actions nominatives
3.54% du capital et des droits de vote

Droit applicable et for

Droit suisse. Le for judiciaire exclusif est Zurich.

Numéros de valeur / ISIN / Symboles

Action nominative shaPE de 100.00 CHF nominal
1.288.584 / CH0012885841 / SHPN

Action nominale shaPE de 100.00 CHF nominal (rachat d’actions sur la deuxième ligne)

4.832.662 / CH0048326620 / SHPNE

Cet avis ne constitue pas un prospectus d’émission au sens des art. 652a et 1156 du CO.

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.

Pour de plus amples informations, veuillez vous adresser à www.shape-capital.com