

Lonza Finance Limited

St. Helier (Jersey)

ÖFFENTLICHES ANGEBOT ZUM RÜCKKAUF VON NAMENAKTIEN DER LONZA GROUP AG

Der Verwaltungsrat der Lonza Group AG («Lonza») hat beschlossen, maximal 2'222'222 eigene Namenaktien zurückzukaufen, entsprechend 4.02% des Aktienkapitals (bzw. 4.40% des Aktienkapitals nach Eintrag der Kapitalherabsetzung im Handelsregister, welche durch die ordentliche Generalversammlung der Lonza vom 27. März 2002 beschlossen wurde. Die Lonza geht davon aus, dass der Eintrag im Handelsregister bis Ende Juni 2002 erfolgen sollte). Der Aktienrückkauf erfolgt durch die Lonza Finance Limited, Jersey, eine 100%ige Tochtergesellschaft der Lonza. Die zurückgekauften Namenaktien sind für die Erfüllung der Wandelrechte der 2.00% Wandelanleihe 2002–2006 von CHF 300 Mio. vorgesehen, welche gegenwärtig durch die Lonza Finance Limited mit Liberierungsdatum 28. Juni 2002 emittiert wird («Wandelanleihe»). Der Erlös der Wandelanleihe dient der Finanzierung des Aktienrückkaufs sowie für allgemeine Finanzierungszwecke der Lonza-Gruppe.

RÜCKKAUFSANGEBOT

Rückkaufspreis	CHF 118.– netto je Namenaktie der Lonza von CHF 1 Nennwert («Namenaktie»)
Angebotsfrist	12. bis 25. Juni 2002, 16.00 Uhr (Mitteleuropäische Zeit)
Angebotsgegenstand und endgültige Zuteilung	Das Rückkaufsangebot bezieht sich auf maximal 2'222'222 Namenaktien, entsprechend 4.02% des Aktienkapitals (bzw. 4.40% des Aktienkapitals nach Eintrag der Kapitalherabsetzung im Handelsregister, welche durch die ordentliche Generalversammlung der Lonza vom 27. März 2002 beschlossen wurde). Werden der Lonza Finance Limited mehr als 2'222'222 Namenaktien zum Rückkauf angeboten, erfolgt eine Kürzung der zum Verkauf angedienten Namenaktien auf proportionaler Basis.
Auszahlung des Rückkaufspreises	Die Auszahlung des Rückkaufspreises erfolgt mit Valuta 28. Juni 2002.

DURCHFÜHRUNG DES RÜCKKAUFSANGEBOTS

Beauftragte Bank	Lonza und Lonza Finance Limited haben die Credit Suisse First Boston, Zürich, mit der Durchführung des Rückkaufsangebots beauftragt.
Anmeldung	Aktionäre, die das Rückkaufsangebot annehmen wollen, werden gebeten, gemäss den Instruktionen der Depotbank zu verfahren.
Titelsperrung	Die zum Verkauf angemeldeten Namenaktien werden durch die Depotbanken gesperrt und können nicht mehr gehandelt werden.
Veröffentlichung	Das Ergebnis des Rückkaufsangebots wird am 26. Juni 2002 mittels Pressemitteilung und am 28. Juni 2002 in den folgenden Zeitungen veröffentlicht: Schweizerisches Handelsamtsblatt, Neue Zürcher Zeitung und Le Temps.
Kostenregelung	Der Verkauf von Namenaktien, welche bei Banken in der Schweiz deponiert sind, erfolgt während der Angebotsfrist spesenfrei.
Steuern und Abgaben	1. Verrechnungssteuer Der Rückkauf eigener Aktien ohne Kapitalherabsetzung unterliegt der Regelung von Art. 4a Abs. 2 VStG, wonach eine Besteuerung nur stattfindet, wenn die Gesellschaft die Aktien nicht innerhalb von sechs Jahren wieder veräussert. Sofern wider Erwarten innerhalb der Sechsjahresfrist keine Veräusserung stattfindet, wird die Verrechnungssteuer durch die Lonza bzw. Lonza Finance Limited übernommen. 2. Direkte Steuern 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. a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien: Ein etwaiger Gewinn bei einem Verkauf der Aktien ist steuerfrei (Art. 16 Abs. 3 DBG), sofern nicht selbständige Erwerbstätigkeit im Sinne der bundesgerichtlichen Rechtsprechung zu Art. 18 DBG angenommen wird. Sofern innerhalb der Sechsjahresfrist wider Erwarten keine Veräusserung der eigenen Aktien stattfindet, realisiert der Aktionär, der aufgrund des vorliegenden Rückkaufsangebots Aktien verkauft, im Jahre des Ablaufs der Sechsjahresfrist einen steuerbaren Vermögensertrag (Art. 20 Abs. 1 lit. c DBG). b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien: Bei einem Verkauf der Aktien stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Gewinn- bzw. Einkommenssteuerwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar. 3. Abgaben Die beim Verkauf anfallenden eidgenössischen Umsatzabgaben werden von der Lonza Finance Limited getragen.
Anwendbares Recht und Gerichtsstand	Das Rückkaufsangebot und sämtliche daraus resultierenden gegenseitigen Rechte und Pflichten unterstehen <b>schweizerischem Recht</b> . Ausschliesslicher Gerichtsstand ist das <b>Handelsgericht des Kantons Zürich</b> .
Information der Lonza und Lonza Finance Limited	Im Sinne der geltenden Bestimmungen bestätigen Lonza und Lonza Finance Limited, dass sie über keine nicht öffentlichen Informationen verfügen, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten. Die BZ Gruppe Holding Aktiengesellschaft, Wilen, welche direkt und indirekt 29.05% des Aktienkapitals der Lonza hält (bzw. 31.82% des Aktienkapitals nach Eintrag der Kapitalherabsetzung im Handelsregister, welche durch die ordentliche Generalversammlung der Lonza vom 27. März 2002 beschlossen wurde) (zusammen mit ihren Tochtergesellschaften die «BZ Gruppe»), wird sich am Rückkaufsangebot nicht beteiligen. Sofern der Lonza Finance Limited im Rahmen des Rückkaufsangebot eine Anzahl Namenaktien zum Verkauf angedient wird, welche nicht ausreicht, um die Wandelrechte der Wandelanleihe zu erfüllen, hat die Lonza Finance Limited das Recht, von der BZ Gruppe die fehlende Anzahl Namenaktien zum Preis von CHF 118.– je Namenaktie zu kaufen. Dieses Recht wurde der Lonza Finance Limited durch die BZ Gruppe unentgeltlich eingeräumt.

This offer is not being made in the United States of America (the «United States») and may be accepted only outside the United States. Offering materials with respect to this offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase any securities by anyone in any jurisdiction, including the United States, in which such solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such solicitation.

12. Juni 2002	Die mit der Durchführung des Rückkaufsangebots beauftragte Bank:		
	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON		
Lonza Group AG	Valorennummer	ISIN	Telekurs-Ticker
Namenaktien von je CHF 1 Nennwert	1 384 101	CH 001 384101 7	LONN

Lonza Finance Limited

Saint-Hélïer (Jersey)

OFFRE PUBLIQUE DE RACHAT D' ACTIONS  
NOMINATIVES DE LONZA GROUP AG

Le Conseil d'administration de Lonza Group AG («Lonza») a décidé de racheter jusqu'à 2'222'222 actions nominatives propres, ce qui correspond à 4.02% du capital-actions (soit 4.40% du capital-actions après inscription, auprès du registre de commerce, de la réduction du capital décidée lors de l'Assemblée générale ordinaire de Lonza du 27 mars 2002. Lonza suppose que l'inscription au registre de commerce devrait être effectuée pour la fin du mois de juin 2002). Le rachat des actions sera réalisé par Lonza Finance Limited, Jersey, appartenant à 100% à Lonza. Les actions nominatives rachetées sont prévues pour l'acquittement des droits de conversion de l'emprunt convertible 2002-2006 de 2.00% de CHF 300 millions, lequel est actuellement émis par Lonza Finance Limited avec une date de libération au 28 juin 2002 («emprunt convertible»). Le produit de l'emprunt convertible sert à financer le rachat des actions ainsi qu'au financement général du Groupe Lonza.

OFFRE DE RACHAT

Prix de rachat	CHF 118.- net par action nominative Lonza de CHF 1 nominal («action nominative»)
Délai de l'offre	Du 12 au 25 juin 2002, 16h00 (heure de l'Europe Centrale)
Objet de l'offre et attribution définitive	L'offre de rachat porte au maximum sur 2'222'222 actions nominatives, ce qui correspond à 4.02% du capital-actions (soit 4.40% du capital-actions après inscription auprès du registre de commerce de la réduction du capital décidée lors de l'Assemblée générale ordinaire de Lonza du 27 mars 2002). Si plus de 2'222'222 actions nominatives sont offertes à Lonza Finance Limited en vue de leur rachat, une réduction des actions nominatives mises en vente aura lieu sur une base proportionnelle.
Paiement du prix de rachat	Le paiement du prix de rachat s'effectuera à valeur du 28 juin 2002.

EXECUTION DE L'OFFRE DE RACHAT

Banque mandatée	Lonza et Lonza Finance Limited ont mandaté Credit Suisse First Boston, Zurich, pour l'exécution de l'offre de rachat.
Annonce	Les actionnaires qui désirent accepter l'offre de rachat sont priés de suivre les instructions de leur banque dépositaire.
Blocage des titres	Les actions nominatives annoncées à la vente sont bloquées par la banque dépositaire et ne peuvent plus être négociées.
Publications	Le résultat de l'offre de rachat sera communiqué le 26 juin 2002 par voie de presse et publié le 28 juin 2002 dans les journaux suivants: «Feuille officielle suisse du commerce», «Neue Zürcher Zeitung» et «Le Temps».
Frais	La vente des actions nominatives qui sont déposées auprès d'une banque en Suisse s'effectue sans frais pendant le délai de l'offre.
Impôts et droits	<p>1. Impôt anticipé</p> <p>Le rachat d'actions propres sans réduction de capital est soumis à la réglementation de l'article 4a, al. 2 de la LIA, selon laquelle une imposition n'a lieu que si la société ne revend pas les actions dans un délai de six ans. Si contre toute attente, aucune revente n'a lieu dans l'intervalle de six ans, l'impôt anticipé sera supporté par Lonza ou Lonza Finance Limited.</p> <p>2. Impôts directs</p> <p>Les remarques suivantes ont trait à l'impôt fédéral direct. La pratique relative aux impôts cantonaux et communaux correspond en général à celle à suivre en matière d'impôt fédéral direct.</p> <p>a. Actions détenues dans la patrimoine privée:</p> <p>Un gain en capital éventuel réalisé lors de la vente des actions n'est pas imposable (art. 16, al. 3, LIFD), pour autant qu'il ne soit pas admis que l'on se trouve dans le cas d'une activité lucrative indépendante au sens de la jurisprudence du tribunal fédéral en rapport avec l'article 18 de la LIFD. Si, contre toute attente, aucune revente d'actions propres n'est effectuée pendant le délai de six années, l'actionnaire qui vend des actions sur la base de la présente offre de rachat d'actions réalise, à l'échéance de ce délai, un rendement de fortune soumis à imposition (art. 20, al. 1 lettre c LIFD).</p> <p>b. Actions détenues dans la patrimoine commerciale:</p> <p>En cas de vente d'actions, la différence entre le prix de rachat et la valeur fiscale des actions constitue un bénéfice imposable.</p> <p>3. Taxes</p> <p>Lonza Finance Limited prendra à sa charge les droits de timbre de négociation à payer au moment de la vente.</p>
Droit applicable et for judiciaire	L'offre de rachat et tous les droits et devoirs en résultant sont soumis au <b>droit suisse</b> . Le for judiciaire exclusif est le <b>Tribunal de commerce du Canton de Zurich</b> .
Informations de Lonza et de Lonza Finance Limited	<p>Conformément aux dispositions en vigueur, Lonza et Lonza Finance Limited confirment ne disposer d'aucune information non publique qui pourrait influencer de façon considérable la décision des actionnaires.</p> <p>BZ Gruppe Holding AG à Wilen, qui détient de manière directe et indirecte 29.05% du capital-actions de Lonza (soit 31.82% du capital-actions après inscription auprès du registre de commerce de la réduction de capital décidée lors de l'Assemblée générale ordinaire de Lonza du 27 mars 2002) (avec ses sociétés affiliées «BZ Gruppe»), ne prendra pas part à l'offre de rachat.</p> <p>Si, dans le cadre de l'offre de rachat, les actions proposées à la vente à Lonza Finance Limited sont en nombre insuffisant pour acquitter les droits de conversion de l'emprunt convertible, Lonza Finance Limited se réserve le droit d'acheter à BZ Gruppe le nombre manquant d'actions nominatives à hauteur de CHF 118.- par action nominative. BZ Gruppe a concédé ce droit à Lonza Finance Limited à titre gratuit.</p>

This offer is not being made in the United States of America (the «United States») and may be accepted only outside the United States. Offering materials with respect to this offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase any securities by anyone in any jurisdiction, including the United States, in which such solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such solicitation.

12 juin 2002	Banque mandatée pour l'exécution de l'offre de rachat:		
	<b>CREDIT SUISSE FIRST BOSTON</b>		
Lonza Group AG	Numéro de valeur	ISIN	Ticker Telekurs
Actions nominatives de CHF 1 nominal chacune	1 384 101	CH 001 384101 7	LONN