

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

Le Conseil d'administration de Julius Baer Holding SA, Zurich, a décidé le 5 février 2007 de procéder à un rachat d'actions nominatives d'un montant total de CHF 500 millions au maximum. Sur la base du cours de clôture du 20 février 2007 de CHF 162.90 à la SWX Swiss Exchange, arrondi cela correspond à 2.75% du capital-actions. Le Conseil d'administration a l'intention de proposer à l'Assemblée générale 2008 une réduction du capital correspondant au volume des rachats effectués.

**NÉGOCE EN DEUXIÈME LIGNE À LA VIRT-X**

Le rachat d'actions nominatives de Julius Baer Holding SA s'effectuera sur une deuxième ligne de négoce à la virt-x entre le 26 février 2007 et le 31 janvier 2008 au plus tard. Sur cette deuxième ligne seulement Julius Baer Holding SA peut intervenir en qualité d'acquéreuse (par le biais de la Banque Julius Baer & Cie SA, chargée du rachat des actions). Julius Baer Holding SA n'est nullement tenue d'acheter ses actions sur la deuxième ligne; elle interviendra en tant qu'acheteuse selon la situation du marché.

**PRIX DE RACHAT LIVRAISON DES TITRES**

Le prix de rachat ou le cours des actions négociées sur la deuxième ligne se fixera sur la base du cours des actions Julius Baer Holding SA négociés sur la première ligne. Julius Baer Holding SA se réserve le paiement d'une prime jusqu'à 5% sur la deuxième ligne comparé au cours du moment sur la première ligne. Au cas exceptionnel où la prime est plus haute, Julius Baer Holding SA est obligée de publier et justifier ce fait via Internet ([www.juliusbaer.com](http://www.juliusbaer.com)).

**BANQUE MANDATÉE**

Julius Baer Holding SA a mandaté la Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich, pour ce rachat d'actions. La Banque Julius Baer & Cie SA sera le seul membre de la Bourse qui établira en deuxième ligne des cours de la demande.

**TRANSACTIONS HORS BOURSE**

Lors de rachats d'actions, la réglementation de la virt-x interdit les transactions hors bourse sur une ligne de négoce séparée.

**IMPÔTS**

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:

**IMPÔT ANTICIPÉ**

L'impôt fédéral anticipé se monte à 35 % de la différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale. L'impôt sera déduit du prix de rachat par la société qui procède au rachat ou par la banque mandatée en faveur de l'Administration fédérale des contributions. Les personnes domiciliées en Suisse ont droit au remboursement de l'impôt anticipé si elles disposent du droit de jouissance au moment du rachat (art. 21 al. 1 lit. A LIA). Les personnes domiciliées à l'étranger ont droit au remboursement dans la mesure des conventions éventuelles de double imposition.

**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.

*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 (principe de la valeur nominale).

*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 revenu imposable.

Les actionnaires domiciliés à l'étranger sont priés de consulter leur conseiller fiscal.

**DROIT DE TIMBRE ET TAXES**

Le rachat d'actions visant à réduire le capital-actions est exempt de timbre de négociation. Le droit de bourse de la virt-x de 0.011% est cependant dû.

**ACTIONNAIRES IMPORTANTS**

UBS AG, Bâle et Zurich	20.70%
Davies Selected Advisors, L.P., Tucson, USA	5.45%

**NUMÉRO DE VALEUR / ISIN / SYMBOL**

Actions nominatives Julius Baer Holding SA de CHF 0.10 nominale 1.208.301 / CH0012083017 / BAER
Actions nominatives Julius Baer Holding SA de CHF 0.10 nominale (Rachat d'actions sur la deuxième ligne) 2.905.330 / CH0029053300 / BAERE

La présente annonce ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 CO, ni une annonce de cotation au sens du Règlement de cotation de la SWX Swiss Exchange.

The offer is not being made in the United States of America and to US persons and may be accepted only by non-US persons and 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 or sell any securities in the United States.

Zurich, le 24 février 2007