

31 mai 2011

Rachat de propres actions en vue d'une réduction du capital

Négoce en seconde ligne à la SIX Swiss Exchange SA

absoluteinvest

Absolute Invest SA

Zoug

L'Assemblée générale ordinaire d'Absolute Invest SA, c/o Credit Suisse SA, Bahnhofstrasse 17, 6301 Zoug, du 26 mai 2011 a approuvé la proposition du Conseil d'administration de racheter des propres actions dans le cadre d'un nouveau programme de rachat sur une seconde ligne de négoce de la SIX Swiss Exchange SA ("SIX Swiss Exchange") à hauteur de 10% maximum des actions émises et des droits de vote (9.11% du capital-actions inscrit actuellement au registre du commerce de CHF 1 015 116,80, réparti en 10 151 168 actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 0,10 chacune) en vue de leur annulation ultérieure par réduction du capital. 925 116 actions au porteur au maximum d'une valeur nominale de CHF 0,10 chacune seront rachetées (base de calcul: capital-actions de CHF 925 116,80, réparti en 9 251 168 actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 0,10 chacune, après inscription au registre du commerce de la réduction du capital décidée par l'Assemblée générale ordinaire du 26 mai 2011 de 900 000 actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 0,10 chacune).

Le montant effectif du rachat d'actions sera déterminé, d'une part, par les fonds librement disponibles d'Absolute Invest SA et, d'autre part, selon la libre appréciation du Conseil d'administration compte tenu de la situation du marché. L'Assemblée générale ordinaire de 2012 se prononcera sur une réduction du capital équivalente au montant du volume de rachat obtenu.

Dans le cadre du rachat d'actions, on usera de la possibilité d'utiliser des réserves issues de l'apport en capital qui existe depuis l'entrée en vigueur du principe de l'apport de capital du 1<sup>er</sup> janvier 2011. De ce fait, le rachat d'actions peut être effectué sans déduction de l'impôt anticipé. Les vendeurs sur la deuxième ligne de négoce obtiennent ainsi le prix d'achat brut, c'est-à-dire sans déduction de l'impôt anticipé.

NÉGOCE SUR UNE SECONDE LIGNE À LA SIX SWISS EXCHANGE

PRIX DE RACHAT

MONNAIE DE NÉGOCE

PAIEMENT DU PRIX DE RACHAT ET LIVRAISON DES TITRES

BANQUE MANDATÉE

OUVERTURE DE LA SECONDE LIGNE

OBLIGATION D'EFFECTUER LES TRANSACTIONS EN BOURSE

IMPÔTS ET TAXES

INFORMATIONS DÉTENUES PAR ABSOLUTE INVEST SA PROPRES ACTIONS

ACTIONNAIRES DÉTENANT PLUS DE 3 % DES DROITS DE VOTE

REMARQUE

BANQUE MANDATÉE

La SIX Swiss Exchange établira une seconde ligne relative aux actions au porteur d'Absolute Invest SA. Sur cette seconde ligne, seule Absolute Invest SA pourra 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 au porteur Absolute Invest SA, qui a lieu sous le numéro de valeur 4 292 743, n'est pas concerné par cette mesure et se poursuivra normalement. Un actionnaire d'Absolute Invest SA désireux de vendre pourra donc opter pour une vente par négoce ordinaire ou par une vente en seconde ligne, qui vise à réduire ultérieurement le capital-actions. Absolute Invest SA n'est tenue à aucun moment d'acheter ses actions en seconde ligne; la société se portera acheteur suivant l'évolution du marché.

Les prix de rachat et les cours en seconde ligne se forment en fonction des cours des actions au porteur Absolute Invest SA traitées en première ligne.

U.S. Dollar.

Le négoce en seconde ligne constitue une opération boursière normale. C'est pourquoi le paiement du prix de rachat et la livraison des actions auront lieu, conformément à l'usage, trois jours boursiers après la date de la transaction.

Absolute Invest SA a chargé le Credit Suisse AG, Zurich, du rachat des actions. Le Credit Suisse AG sera le seul membre de la Bourse qui, sur ordre d'Absolute Invest SA, établira en seconde ligne des cours de la demande des actions au porteur Absolute Invest SA.

Le négoce des actions au porteur Absolute Invest SA débutera le 31 mai 2011 selon le standard des sociétés d'investissement de la SIX Swiss Exchange et se poursuivra, au plus tard, jusqu'à la date de l'Assemblée générale ordinaire de 2012.

Conformément au règlement de la SIX Swiss Exchange, les transactions hors bourse sur une ligne de négoce séparée sont interdites lors de rachats d'actions.

Le rachat d'actions propres en vue d'une réduction de capital est traité de la même manière que le remboursement du capital social étant donné que, conformément à l'art. 5 al. 1<sup>er</sup> de la LIA, la réduction du capital est effectuée en échange de capital-actions et des réserves de l'apport en capital. Absolute Invest SA a obtenu de l'administration fiscale un avis, lequel confirme les évaluations générales ci-après:

1. Impôt anticipé  
L'impôt anticipé fédéral n'est pas imputé.

2. Impôts directs  
En principe, les explications suivantes s'appliquent à l'impôt fédéral direct. La pratique fiscale des cantons et des communes correspond à celle de l'impôt fédéral direct au sens de l'art. 7b LHD:

a. Actions détenues dans le patrimoine privé:  
Conformément à l'art. 20, al. 3 LFD, le rachat d'actions par la société est traité de la même manière que le remboursement du capital social étant donné que le rachat est comptabilisé en échange de réserves provenant de l'apport en capital. Par conséquent, les actionnaires cédant des actions détenues dans leur patrimoine privé sont exonérés de l'impôt sur le revenu.

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 déterminante sur le plan fiscal constitue un bénéfice imposable ou un revenu imposable.

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

3. Droits de timbre et taxes  
Le rachat d'actions propres en vue de la réduction du capital-actions est exonéré du droit de timbre de négociation. Les droits de la SIX Swiss Exchange sont toutefois dus.

Les explications ci-dessus et l'avis fiscal obtenu sont de nature générale et ne portent que sur le traitement fiscal des actionnaires domiciliés en Suisse. La société Absolute Invest SA ne connaît pas la situation propre à chaque investisseur. Les actionnaires sont donc tenus de se renseigner sur leur situation concrète auprès de leur conseiller juridique, financier ou fiscal.

Absolute Invest SA confirme ne disposer d'aucune information non publiée susceptible d'influer de manière déterminante sur la décision des actionnaires.

Nombre d'actions au porteur

Part du capital et des droits de vote <sup>(\*)</sup>

900 000

8,87 %

(<sup>(\*)</sup> Base de calcul: capital-actions inscrit aujourd'hui au registre du commerce

Les 900 000 actions au porteur ont été acquises dans le cadre du programme de rachat décidé par l'Assemblée générale extraordinaire du 7 mars 2011. L'Assemblée générale ordinaire du 26 mai 2011 s'est prononcée en faveur d'une réduction du capital par annulation desdites actions.

ACTIONNAIRES DÉTENANT PLUS DE 3 % DES DROITS DE VOTE

REMARQUE

BANQUE MANDATÉE

ABSOLUTE INVEST SA

Actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 0,10 chacune

Actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 0,10 chacune (rachat d'actions en 2<sup>e</sup> ligne)

Numéro de valeur

ISIN

Symbole Ticker

4 292 743

CH 004 292743 1

ABSI

12 480 349

CH 012 480349 2

ABSI E

Investment Banking • Private Banking • Asset Management

CREDIT SUISSE