

Rachat d'actions propres via l'émission d'options put négociables aux fins de réduction du capital

Le capital-actions inscrit actuellement dans le registre du commerce de bfw liegenschaften ag („bfw“), Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld, se monte à CHF 38'934'375 et est divisé en 4'691'250 actions nominatives A cotées d'une valeur nominale de CHF 7.50 chacune (« actions nominatives A ») et 5'000'000 actions nominatives B non-cotées d'une valeur nominale de CHF 0.75 chacune (« actions nominatives B »).

Le conseil d'administration de bfw a décidé de procéder à un rachat d'actions à concurrence de 10% du capital-actions en vue d'une réduction du capital. Le rachat d'un maximum de 519'125 actions nominatives A (correspondant à un maximum de 10% du capital ainsi qu'à un maximum de 5.36% des voix du capital-actions actuellement inscrit dans le registre du commerce) aura lieu par le biais d'une distribution d'options put négociables aux actionnaires. Chaque actionnaire recevra gratuitement une option put par action nominative A et 0.1 option put par action nominative B. Dix options put donneront le droit à leur titulaire de vendre une action nominative A au prix de rachat de CHF 47.00 à bfw.

Suite à la réalisation du rachat d'actions le conseil d'administration proposera au plus tard à l'assemblée générale 2018 de réduire le capital-actions en détruisant les actions correspondant au volume du rachat effectué. La prochaine assemblée générale aura lieu le 26 avril 2017.

Les options put seront attribuées aux actionnaires de bfw aux conditions suivantes :

Emettrice

bfw liegenschaften ag, Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld

Attribution

1 option put par action nominative A

0.1 option put par action nominative B

Chacune des 4'691'250 actions nominatives A ainsi que toutes les 5'000'000 actions nominatives B donnent droit à l'attribution d'options put. Le nombre total d'options put émises s'élève à 5'191'250.

Date de détachement

22 mars 2017

Ratio d'exercice

10 options put donnent le droit à leur détenteur de vendre 1 action nominative A au prix d'exercice.

Prix d'exercice (prix de rachat)

CHF 47.00 par action nominative A (prix de rachat net). Puisque le rachat d'actions s'effectue par prélèvement sur la réserve légale issue d'apports de capital aucune déduction d'impôt fédéral anticipé ne sera prélevée.

Date d'exercice

6 avril 2017, 12h00 HEEC

Les options put non exercées dans ce délai, ainsi que les droits qui y sont associés, deviennent caducs.

Type d'option

Européenne

Païement / Livraison

Le paiement du prix de rachat net contre livraison du nombre correspondant d'actions nominatives A et d'options put aura lieu le 7 avril 2017.

Information et procédure

Les actionnaires seront informés par leur banque dépositaire et les options put créditées automatiquement dans leur dépôt. L'exercice ou la vente d'options put devra se faire conformément aux instructions de la banque dépositaire.

Cotation

La cotation des options put selon le Main Standard de SIX Swiss Exchange SA a été requise et obtenue pour le 22 mars 2017. Les options put se négocieront probablement du 22 mars 2017 au 4 avril 2017 inclus sur SIX Swiss Exchange SA.

Matérialisation

Certificat global durable. Les détenteurs des options put n'ont pas droit à la remise d'un certificat individuel.

Frais

L'attribution et l'exercice des options put déposées auprès d'une banque en Suisse sont en principe gratuits.

Résultat du rachat d'actions

Le résultat du rachat d'actions devrait être annoncé le 6 avril 2017, après clôture de la bourse, dans un communiqué de presse diffusé par bfw.

Actions propres

Au 2 mars 2017 bfw ne détenait aucune action propre.

Actionnaires détenant plus de 3% du capital ou des droits de vote

Selon le registre des actions de bfw relevé le 2 mars 2017 qui, comparé aux publications apparues, donne un aperçu plus actuel, les ayants droit économique respectivement les actionnaires détenant plus de 3% du capital ou des droits de vote de bfw sont:

- bfw holding ag, Frauenfeld (participation directe, l'ayant droit économique étant Beat Frischknecht)
droits de vote de toutes les actions: 53.35%, ratio du capital: 12.91%
- Beat Frischknecht (actions directement ou indirectement par bfw group ag et bfw holding ag détenues)
droits de vote de toutes les actions: 56.24%, ratio du capital: 18.3%
- LB (Swiss) Investment AG, Zurich (participation directe)
droits de vote de toutes les actions: 6.61%, ratio du capital 12.33%
- Credit Suisse Anlagestiftung, Zurich (participation directe)
droits de vote de toutes les actions: 1.76%, ratio du capital: 3.28%

Beat Frischknecht et avec lui bfw holding ag et bfw group ag n'ont, pour le moment, pas l'intention de participer au programme de rachat d'actions.

bfw n'a pas connaissance des intentions des autres actionnaires détenant plus de 4% du capital ou des droits de vote quant à une éventuelle vente de leurs actions nominatives A dans le cadre de ce programme de rachat d'actions.

Information non publique

bfw confirme ne disposer actuellement d'aucune information non publique constituant un fait susceptible d'influencer le cours au sens des règles sur la publicité événementielle de SIX Swiss Exchange SA et devant être publiée.

Impôts

1. Impôt anticipé

L'attribution des options put aux actionnaires de bfw n'a aucune incidence en matière d'impôt anticipé. Puisque le rachat d'actions s'effectue par prélèvement sur la réserve légale issue d'apports de capital, aucune déduction d'impôt fédéral anticipé ne sera prélevée.

2. Impôts directs

Les explications ci-dessous concernent l'impôt fédéral direct. Les cantons et les communes appliquent généralement des principes analogues à ceux de l'impôt fédéral direct

- a) Options put et actions bfw détenues dans la fortune privée:

L'attribution et, le cas échéant, le produit de la vente des options put ne sont pas soumis à l'impôt fédéral direct.

L'exercice des options put et le revenu de la vente des actions nominatives A correspondantes à bfw ne constitue pas un revenu imposable, puisque le rachat d'actions s'effectue par prélèvement sur la réserve légale issue d'apports de capital de bfw.

- b) Options put et actions bfw détenues dans la fortune commerciale:

Le traitement fiscal de l'attribution des options put dépend de leur comptabilisation. Le gain en capital issu d'une vente éventuelle des options put est soumis à l'impôt sur le revenu ou sur le bénéfice. En cas d'exercice des options put et de vente des actions nominatives A correspondantes à bfw, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable des actions constitue un bénéfice ou une perte qui doit être reflétée dans le rapport financier annuel.

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

3. Droit de timbre

L'émission et le négoce des options put ne sont pas soumis au droit de timbre de négociation. Le rachat d'actions propres visant à réduire le capital-actions est exonéré du droit de timbre de négociation. Toutefois, SIX Swiss Exchange SA perçoit le cas échéant un émolument de Bourse.

Restrictions de vente

En particulier les Etats-Unis et les ressortissants américains, l'Espace économique européen, le Royaume-Uni.

Ni les options put ni les actions nominatives A ne sont offertes publiquement à la vente hors de Suisse; elles peuvent être offertes, vendues, acquises ou livrées à ou depuis d'autres pays que la Suisse, que ce soit directement ou indirectement, à condition de respecter les lois et réglementations en vigueur dans les pays en question.

Droit applicable et for

Droit Suisse. Le for exclusif pour tout litige est celui de Zurich.

Banque mandatée

Bank Vontobel AG

No de valeur / ISIN / Symbole

Actions nominatives A

1 820 611 / CH001 820 611 7 / BLIN

Actions nominatives B

1 742 907 / CH001 742 907 4 / -

Options put concernant les actions nominatives A

35 818 000 / CH035 818 000 5 / BLIN1

Remarque

Pour davantage d'informations quant au rachat d'actions propres veuillez consulter le site internet de bfw : <https://www.bfwliegenschaften.ch/index.php/de/media-relations/media-relations-2>

Les achats et ventes éventuels des actions propres pendant la période de l'offre de rachat qui seront exécutés en dehors de l'offre de rachat respectivement qui ne sont pas exclusivement acquis dans le contexte de programmes de participations pour collaborateurs, seront également publiés sur le site internet mentionné.

Conformément au règlement de cotation de SIX Swiss Exchange SA, la publication d'un prospectus n'est pas obligatoire pour la cotation des options put.

La présente annonce ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 du CO.