

Rückkauf eigener Aktien

Handel auf separaten Linien an der virt-x

Rückkaufprogramm vom 1. Juli 2005 bis 7. März 2006

Das am 1. Juli 2005 gestartete Rückkaufprogramm wurde am 7. März 2006 abgeschlossen. Im Rahmen dieses Programms wurden total 3'381'327 Namenaktien von je CHF 0.45 Nennwert und 693'450 Inhaberaktien von je CHF 2.25 Nennwert zurückgekauft, was 2,4% der Stimmen entspricht.

Neues Rückkaufprogramm

Der Verwaltungsrat der The Swatch Group AG («Swatch Group»), mit Sitz in Neuenburg, hat am 12. Dezember 2005 die Auflage eines neuen Rückkaufprogramms beschlossen und den Gesamtwert auf maximal CHF 300 Mio. festgelegt. Zum Schlusskurs der Namen- und Inhaberaktien an der virt-x vom 16. Februar 2006 entspricht dies ca. 3'600'000 Namenaktien und ca. 725'000 Inhaberaktien und damit rund 2,5% des Aktienkapitals und der Stimmen.

Die zu erwerbende Aktien werden über separate Handelslinien unter Abzug der Verrechnungssteuer zurückgekauft. Die Swatch Group hat zum heutigen Zeitpunkt keinen Entscheid über den Verwendungszweck der zurückgekauften Titel getroffen. Die Swatch Group hat die Möglichkeit, ohne zeitliche Begrenzung, die Aktien zur Kapitalreduktion, für Akquisitionen, Equity-linked Transaktionen, Mitarbeiterbeteiligungen zu verwenden oder wieder zu veräussern.

Handel auf einer separaten Linie an der virt-x

Im Rahmen des am 2. Februar 2006 angekündigten neuen Rückkaufprogramms der Swatch Group werden an der virt-x zwei separate Handelslinien für Namen- und Inhaberaktien der Swatch Group errichtet. Auf diesen separaten Handelslinien kann ausschliesslich die Swatch Group mittels der mit diesem Rückkaufprogramm beauftragten Bank als Käuferin auftreten und eigene Aktien erwerben. Der ordentliche Handel in Namen- und Inhaberaktien der Swatch Group unter den aktuellen Valorenummern 1.225.514 und 1.225.515 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weiter geführt. Ein verkaufswilliger Aktionär der Swatch Group hat die Wahl, Aktien entweder im normalen Handel auf den ordentlichen Handelslinien zu verkaufen oder aber der Swatch Group auf den separaten Handelslinien anzudienen.

Swatch Group hat keine Verpflichtung, jederzeit eigene Aktien über die separaten Handelslinien zu kaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten als Käuferin auftreten. Die in der Mitteilung Nr. 1 der Übernahmekommission vom 1. September 2000 betreffend Rückkäufe von Beteiligungspapieren enthaltenen Bedingungen werden eingehalten.

Swatch Group wird durch ihre Kursstellung dafür besorgt sein, dass sowohl Inhaber- als auch Namenaktionäre gleichermaßen Aktien über die separaten Handelslinien an die Swatch Group verkaufen können.

Rückkaufspreis

Bei einem Verkauf über die separaten Handelslinien wird dem verkaufenden Aktionär die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen dem Rückkaufspreis der Aktien und deren Nominalwert vom Rückkaufspreis in Abzug gebracht («Nettopreis»).

Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf den separaten Linien stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises sowie die Aktienlieferung findet deshalb entsprechend drei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

Beauftragte Bank

Die UBS AG wird den Aktienrückkauf über ihren Unternehmensbereich UBS Investment Bank durchführen. UBS Investment Bank wird als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Inhaber- und Namenaktien auf den separaten Handelslinien stellen.

Eröffnung der separaten Handelslinien

Die Eröffnung der separaten Handelslinien erfolgt am 24. März 2006 an der virt-x unter den Valorenummern 2.432.421 (Namenaktien) und 2.432.422 (Inhaberaktien) und wird voraussichtlich bis zur Generalversammlung 2007 aufrechterhalten. Swatch Group behält sich vor, das Rückkaufprogramm bei Bedarf zu verlängern.

Börsenpflicht

Gemäss Regelwerk der virt-x sind bei Aktienrückkäufen ausserbörsliche Transaktionen unzulässig.

Eigenbestand

Per 17. Februar 2006 hielt die Swatch Group direkt und indirekt 693'450 Inhaberaktien und 15'061'493 Namenaktien (davon sind 3'259'613 Namenaktien für einen Spezialfonds der Kader und 8'400'000 Namenaktien für Wandelobligationen reserviert) im Eigenbestand. Dies entspricht 9,38% der Stimmrechte und 6,17% des Aktienkapitals. In diesem Bestand sind 693'450 Inhaber- und 3'381'327 Namenaktien enthalten, welche im Rahmen des abgeschlossenen Rückkaufprogramms erworben wurden. Gemäss Beschluss des Verwaltungsrates vom 22. März 2006 wird der Generalversammlung 2006 beantragt, diese zurückgekauften Inhaber- und Namenaktien durch Kapitalherabsetzung zu vernichten.

Bedeutende Aktionäre per 17. Februar 2006

Der Hayek-Pool sowie ihm nahe stehende Gesellschaften und Institutionen kontrollierten insgesamt 37,1% der Stimmen. Die Gruppe von Herrn N.G. Hayek kontrollierte die Mehrheit des Pools und der diesem nahe stehenden Gesellschaften und Institutionen insgesamt 36,4% der Stimmen. Die Gruppe von Frau Esther Grether kontrollierte 7,78% der Stimmen. Capital Group Companies Inc und Fondsgesellschaften kontrollierten 5,05% der Stimmen.

Information der Swatch Group

Swatch Group bestätigt, dass sie über keine nicht-öffentlichen Informationen verfügt, welche eine Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.

Steuern und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der zurückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die verkaufenden Aktionäre – unabhängig von der späteren Verwendung der angedienten Titel durch die Swatch Group – folgende Konsequenzen:

1. Verrechnungssteuer

Die eidgenössische Verrechnungssteuer beträgt 35% der Differenz zwischen Rückkaufspreis der Aktien und deren Nominalwert. Die Steuer wird vom Rückkaufspreis durch die zurückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank zuhanden der Eidgenössischen Steuerverwaltung abgezogen.

In der Schweiz domizilierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie zum Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten (Art. 21 Abs. 1 Bst. a VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

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.

- Im Privatvermögen gehaltene Aktien:
Bei einer direkten Rückgabe der Aktien an die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Nominalwert der Aktien steuerbares Einkommen dar (Nennwertprinzip).
- Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien:
Bei einer direkten Rückgabe der Aktien an die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufspreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip).

Die umschriebenen Steuerfolgen treten grundsätzlich unabhängig von der Verwendung der angedienten Aktien durch die Gesellschaft ein. In Einzelfällen können sich aus dem Umstand, dass die von der Swatch Group erworbenen Aktien nicht zwecks Kapitalherabsetzung anulliert werden, aber steuerliche Besonderheiten ergeben. Personen, die den Beteiligungsabzug geltend machen wollen, werden darauf hingewiesen, dass die zuständigen Steuerbehörden den Beteiligungsabzug allenfalls nur zulassen, wenn das Aktienkapital effektiv im entsprechenden Umfang herabgesetzt wird.

3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien ist grundsätzlich für den andienenden Aktionär umsatzabgabefrei. Die Gebühren der virt-x von 0,011% sind jedoch geschuldet.

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Schweizer Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Zürich.

Valorenummern, ISIN und Telekurs-Tickersymbole

| | | | |
|---|------------------|---------------------|--------------|
| Namenaktie von CHF 0.45 Nennwert | 1.225.514 | CH0012255144 | UHRN |
| Namenaktie (separate Handelslinie) von CHF 0.45 Nennwert | 2.432.421 | CH0024324219 | UHRNE |
| Inhaberaktie von CHF 2.25 Nennwert | 1.225.515 | CH0012255151 | UHR |
| Inhaberaktie (separate Handelslinie) von CHF 2.25 Nennwert | 2.432.422 | CH0024324227 | UHRE |

Datum

24. März 2006

Diese Anzeige stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.