

## Julius Baer Groupe SA, Zurich

### Rachat d'actions propres dans le but d'une réduction de capital sur une deuxième ligne à la SIX Swiss Exchange SA

#### Base juridique

Le 18 novembre 2019, le Conseil d'administration de Julius Baer Groupe SA, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich («Julius Baer» ou la «Société») a approuvé le rachat d'actions nominatives propres d'une valeur nominale de CHF 0.02 chacune (les «Actions nominatives») jusqu'à une valeur d'acquisition maximale de CHF 400 millions, jusqu'au plus tard le 26 février 2021 (le «Programme de rachat»).

Sur la base du cours de clôture de l'Action nominative à la SIX Swiss Exchange SA du 15 novembre 2019 ce montant correspond au maximum à 8'521'516 Actions nominatives respectivement au maximum à 3.81 % du capital-actions de la Société qui s'élève à CHF 4'476'188.96 et est divisé en 223'809'448 Actions nominatives d'une valeur nominale CHF 0.02 chacune. En raison du développement futur du cours boursier, le nombre des Actions nominatives effectivement rachetées peut différer du nombre d'Actions nominatives mentionné. En aucun cas les Actions nominatives acquises dans le cadre du Programme de rachat ne dépasseront la limite de 10 % du capital-actions et des droits de vote actuellement enregistrés au Registre du Commerce.

Le Conseil d'administration a l'intention de proposer aux futures Assemblées générales ordinaires de réduire le capital-actions en détruisant les Actions nominatives acquises dans le cadre du Programme de rachat.

#### Négoce sur une deuxième ligne à la SIX Swiss Exchange SA

Une deuxième ligne pour les Actions nominatives sera créée à la SIX Swiss Exchange SA selon l'International Reporting Standard en vue du Programme de rachat. Seul Julius Baer pourra se porter acquéreur sur cette deuxième ligne (par l'intermédiaire de la banque mandatée pour procéder aux rachats) et racheter ses propres Actions nominatives en vue de la réduction ultérieure du capital. Le négoce ordinaire des Actions nominatives Julius Baer sous le n° de valeur 10.248.496 ne sera pas affecté par cette mesure et se poursuivra normalement. Un actionnaire souhaitant vendre ses Actions nominatives Julius Baer a donc le choix entre les céder dans le cadre du négoce ordinaire ou les proposer sur la deuxième ligne de négoce en vue de la réduction de capital ultérieure. Les conditions mentionnées dans la circulaire no 1 de la Commission des OPA des offres publiques d'acquisition sont respectées.

En cas de vente sur la deuxième ligne jusqu'au 31 décembre 2019, en principe l'impôt fédéral anticipé de 35 % sur la différence entre le prix de rachat de l'action Julius Baer et sa valeur nominale de CHF 0.02 sera déduit du prix de rachat («prix net») dans la mesure où le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale. En cas de vente sur la deuxième ligne à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020 (entrée en vigueur de la loi fédérale sur la réforme fiscale et le financement de l'AVS (RFFA), l'impôt anticipé de 35 % sera déduit sur 50 % de la différence entre le prix de rachat de l'action Julius Baer et sa valeur nominale de CHF 0.02 («prix net») dans la mesure où le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale. Si Julius Baer n'a plus de réserves issue d'apport de capital avant la fin du Programme de rachat, l'impôt fédéral anticipé suisse de 35 % sur la différence totale entre le prix de rachat des actions nominatives Julius Baer et leur valeur nominale de CHF 0.02 («prix net») sera déduit à cette date. Sous réserve de cas spéciaux.

#### Prix de rachat

Les prix de rachat, autrement dit les cours sur la deuxième ligne, sont formés à partir des cours des Actions nominatives Julius Baer négociées sur la première ligne.

#### Versement du prix net et livraison des titres

Le négoce sur la deuxième ligne constitue une opération boursière normale. Le versement du prix net (prix de rachat moins l'impôt fédéral anticipé sur la différence totale (jusqu'au 31 décembre 2019) ou 50 % (à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2020; sous réserve de l'indisponibilité des réserves issue d'apport de capital) de la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale) et la livraison des Actions nominatives rachetées par Julius Baer auront donc lieu, conformément à l'usage, deux jours de bourse après la date de conclusion de l'opération.

#### Banque mandatée

Julius Baer a mandaté la Banque Cantonale de Zurich pour ce rachat d'actions. Elle sera le seul membre de la bourse à fixer pour le compte de Julius Baer des cours acheteurs pour les Actions nominatives de cette dernière sur la deuxième ligne.

#### Convention de délégation

Julius Baer et la Banque Cantonale de Zurich ont conclu une convention de délégation selon l'art. 124 al. 2 let. a et al. 3 OIMF en vertu de laquelle la Banque Cantonale de Zurich fait de façon indépendante des rachats en conformité avec les paramètres convenus entre Julius Baer et la Banque Cantonale de Zurich. Cependant, Julius Baer a le droit à tout moment de résilier cette convention de délégation sans donner de raisons, respectivement de modifier les paramètres conformément à l'art. 124 al. 3 OIMF.

#### Durée du rachat

Le négoce des Actions nominatives Julius Baer interviendra sur la deuxième ligne à partir du 20 novembre 2019 et durera au plus tard jusqu'au 26 février 2021. Julius Baer se réserve le droit de mettre fin en tout temps au Programme de rachat et ne s'engage aucunement à acquérir des Actions nominatives dans le cadre de ce Programme de rachat.

#### Réglementation boursière

Selon la réglementation de la SIX Swiss Exchange SA, les opérations hors bourse sur la deuxième ligne dans le cadre d'un rachat d'actions sont interdites.

#### Publications des transactions

Julius Baer communiquera régulièrement l'évolution du Programme de rachat d'Actions nominatives sur son site Internet à l'adresse suivante: [www.juliusbaer.com/sharebuyback](http://www.juliusbaer.com/sharebuyback)

#### Volume maximal journalier de rachat

Le volume maximal journalier de rachat selon l'art. 123 al. 1 let. c OIMF est indiqué à l'adresse internet suivante de la Société: [www.juliusbaer.com/sharebuyback](http://www.juliusbaer.com/sharebuyback)

#### Impôts et prélèvements

Pour l'impôt fédéral anticipé comme pour les impôts directs, le rachat d'Actions nominatives propres en vue d'une réduction de capital est considéré comme une liquidation partielle de la société qui procède à ce rachat. Les conséquences fiscales suivantes en résultent pour les actionnaires qui vendent leurs titres:

##### 1. Impôt fédéral anticipé

Rachat d'actions jusqu'au 31 décembre 2019

En principe, l'impôt fédéral anticipé est de 35 % et porte sur la différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale. L'impôt est déduit du prix de rachat à l'intention de l'Administration fédérale des contributions par la société effectuant le rachat ou la banque qu'elle a mandatée.

Rachat d'actions à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020

L'impôt fédéral anticipé est de 35 % et porte sur la moitié différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale. Si Julius Baer ne dispose plus de réserves issue d'apport de capital avant la fin du Programme de rachat, l'impôt fédéral anticipé de 35 % sera prélevé sur la différence totale entre le prix de rachat des actions nominatives et leur valeur nominale à compter de cette date.

Sous réserve de cas spéciaux. L'impôt est déduit du prix de rachat à l'intention de l'Administration fédérale des contributions par la société effectuant le rachat ou la banque qu'elle a mandatée.

En principe, les personnes domiciliées en Suisse ont droit au remboursement de l'impôt anticipé si elles avaient le droit de jouissance des actions au moment de la restitution (art. 21 LIA) et si, en fonction des pratiques de l'Administration fédérale des contributions, le remboursement ne permet pas d'échapper à l'impôt.

Les personnes domiciliées à l'étranger peuvent demander le remboursement de l'impôt en vertu d'éventuelles conventions de double imposition.

##### 2. Impôts directs

Les explications suivantes concernent l'imposition dans le cas de l'impôt fédéral direct. En matière d'impôt direct, la pratique fiscale des cantons et des communes correspond en règle générale à celle de la Confédération.

a) Actions détenues dans le patrimoine privé:

Rachat d'actions jusqu'au 31 décembre 2019

En cas de rachat des actions par la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions constitue un revenu imposable (principe de l'apport de capital).

Rachat d'actions à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020

En cas de rachat des actions par la société, la moitié de la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions constitue un revenu imposable (principe de l'apport de capital). Si Julius Baer ne dispose plus de réserves issue d'apport de capital avant la fin du Programme de rachat, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions sera imposable à partir de cette date. Sous réserve de cas spéciaux. Est déterminante pour le calcul de l'impôt sur le revenu la part du prix de rachat soumise à l'impôt anticipé selon le décompte de Bourse.

b) Actions nominatives détenues à titre de patrimoine d'entreprise:

Lors d'un rachat d'Actions nominatives par la Société, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable des Actions nominatives est considérée comme un bénéfice imposable (principe de la valeur comptable).

Les actionnaires, dont le domicile fiscal est l'étranger, sont imposés conformément à la législation de leur pays.

Ces explications ne procurent ni un exposé exhaustif des possibles conséquences fiscales ni un conseil fiscal. Il est conseillé aux actionnaires de consulter leur propre conseiller fiscal au sujet des conséquences fiscales de leur participation au programme de rachat.

#### 3. Droits et taxes

Le rachat d'Actions nominatives propres en vue d'une réduction de capital est franc de timbre fédéral de négociation pour l'actionnaire qui vend ses Actions nominatives. La taxe boursière de la SIX Swiss Exchange SA est cependant due.

#### Informations non publiques

Julius Baer certifie ne pas disposer d'informations non publiques susceptibles d'exercer une influence déterminante sur la décision des actionnaires.

#### Actions propres nominatives

En date du 15 novembre 2019 Julius Baer détenait, en position propre 7'123'014 Actions nominatives. Cela correspond à 3.18 % des droits de vote et du capital-actions inscrits au Registre du commerce.

#### Actionnaires détenant plus de 3 % des droits de vote

Selon les annonces publiées jusqu'au 15 novembre 2019 les actionnaires suivants détiennent plus de 3 % du capital et des droits de vote de Julius Baer:

MFS Investment Management, Boston, U.S.A. (détenteur direct: plusieurs succursales)<sup>1</sup>:

9.98 % du capital et des droits de vote

Harris Associates L.P., Chicago, U.S.A.<sup>2</sup>:

4.95 % du capital et des droits de vote

BlackRock, Inc., New York, U.S.A.<sup>3</sup>:

4.84 % du capital et des droits de vote

Government of Singapore, Singapour (détenteur direct: GIC Private Limited («GIC»), Singapour)<sup>4</sup>:

3.09 % du capital et des droits de vote

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Bâle, Suisse<sup>5</sup>:

3.09 % du capital et des droits de vote

Julius Baer n'a pas connaissance des intentions de ces actionnaires quant à une éventuelle vente de leurs Actions nominatives dans le cadre du Programme de rachat.

<sup>1</sup> Position du 4 janvier 2014

<sup>2</sup> Position du 2 décembre 2016

<sup>3</sup> Position du 2 novembre 2019

<sup>4</sup> Position du 4 juin 2019

<sup>5</sup> Position du 28 septembre 2019

#### Droit applicable et for

Droit suisse. Le for judiciaire exclusif est Zurich.

#### Numéros de valeur / ISIN / Symbole

Action nominative Julius Baer Holding SA

10.248.496 / CH0014852781 / BAER

Action nominative Julius Baer Holding SA (rachat d'actions sur la deuxième ligne)

12.664.577 / CH0126645776 / BAERE

#### Cet avis ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 du CO.

**This offer is not being and will not be made, directly or indirectly, in the United States of America and/or to US persons and may be accepted only by Non-US persons and outside the United States of America. Accordingly, copies of this document and any related materials are not being, and may not be, sent or otherwise distributed in or into or from the United States of America, and persons receiving any such documents (including custodians, nominees and trustees) may not distribute or send them in, into or from the United States of America.**