UBS Investment Bank

syngenta

Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung durch Ausgabe handelbarer Put-Optionen

Angebots- und Kotierungsinserat

Die Syngenta AG, Basel, bietet ihren Aktionären mittels Ausgabe von Put-Optionen die Möglichkeit, ihr Namenaktien Syngenta AG zum Rückkauf anzubieten, wobei sie maximal 3,322 Mio. eigene Namenaktien, entsprechend 3.10% der ausgegebenen Namenaktien, zu einem Preis von CHF 234.– je Namenaktie zurückkaufen wird.

Das ausstehende Aktienkapital der Syngenta AG beträgt CHF 595'662'183.20 und ist in 106'368'247 Namenaktien von je CHF 5.60 Nennwert eingeteilt. Jeder Namenaktie Syngenta AG (mit Ausnahme der Namenaktien im Eigenbestand der Syngenta AG) wird eine Aktionärs-Put-Option («Put-Option») zugeteilt.

Emittentin	Syngenta AG, Basel
Zuteilung der Put-Optionen	1 Put-Option auf 1 Namenaktie Syngenta AG von CHF 5.60 Nennwert Es gelangen insgesamt 99'659'925 Put-Optionen zur Ausgabe, welche frei übertragbar sind.
Stichtag	Die Zuteilung der Put-Optionen erfolgt am 23. Februar 2006 vor Handelsbeginn. Die Namenaktien Syngenta AG werden an der virt-x ab dem 23. Februar 2006 ex Put-Optionen gehandelt.
Ausübungsverhältnis	Je 30 Put-Optionen berechtigen zum Verkauf von 1 Namenaktie Syngenta AG von CHF 5.60 Nennwert an die Syngenta AG.
Ausübungstag	23. Mai 2006 Die bis 12.00 Uhr (MEZ) am Ausübungstag nicht ausgeübten Put-Optionen und die mit ihnen verbundenen Rechte verfallen entschädigungslos.
Ausübungspreis der Put-Optionen (Rückkaufpreis)	CHF 234.– brutto je Namenaktie Syngenta AG, unter Abzug der eidg. Verrechnungssteuer von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert der Namenaktie Syngenta AG (Netto-Rückkaufpreis). Der Aktionär erhält bei Ausübung nach Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer CHF 154.06 je Namenaktie Syngenta AG.
Auszahlung des Rückkaufpreises	Die Auszahlung des Netto-Rückkaufpreises erfolgt am 29. Mai 2006 gegen Lieferung der entsprechenden Anzahl an Namenaktien Syngenta AG und Put-Optionen.
Vorgehen	Die jeweilige Depotbank bucht am Stichtag die Put-Optionen automatisch in die Depots der Aktionäre ein. Betreffend Ausübung werden die Aktionäre gebeten, gemäss den Instruktionen der Depotbank zu verfahren.
Kotierung	Die Kotierung der Put-Optionen ist bei der SWX Swiss Exchange auf den 23. Februar 2006 beantragt und bewilligt worden. Die Put-Optionen werden vom 23. Februar 2006 bis und mit 22. Mai 2006 an der SWX Swiss Exchange gehandelt werden.
Verbriefung der Put-Optionen	Mittels Globalzertifikat auf Dauer, wobei den Inhabern der Put-Optionen kein Recht auf Aushändigung einer Einzelurkunde zusteht.
Kosten	Die Zuteilung und die Ausübung der Put-Optionen, welche bei Banken in der Schweiz deponiert sind, erfolgt spesenfrei.
Massgebliche Aktionäre	Nach Kenntnisstand der Syngenta AG hält kein an den Namenaktien wirtschaftlich Berechtigter 5% oder mehr aller ausgegebenen Namenaktien. Syngenta hält per 21. Februar 2006 im Eigenbestand 6'944'843 Namenaktien Syngenta AG (entsprechend ca. 6.5% der ausgegebenen Namenaktien). Darin sind 236'521 Namenaktien enthalten, welche für die Mitarbeiterbeteiligung bestimmt sind.
Steuern	Der Rückkauf von Namenaktien Syngenta AG mittels Put-Option zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird als Teilliquidation der Syngenta AG behandelt. Daraus ergeben sich bezüglich der eidgenössischen Verrechnungssteuer und der direkten Bundessteuer für in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtige Personen im Wesentlichen die folgenden steuerlichen Konsequenzen: 1. Verrechnungssteuer Die Syngenta AG ist verpflichtet, die eidgenössische Verrechnungssteuer zum Satz von 35% auf der Differenz zwischen Rückkaufpreis und Nennwert der Namenaktien von je CHF 5.60 zuhanden der Eidg. Steuerverwaltung abzuziehen. In der Schweiz ansässige Personen sind zur Rückforderung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt des Rückkaufs das Nutzungsrecht an den Namenaktien Syngenta AG hatten (Art. 21 Abs. 1 Bst. a VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Verrechnungssteuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern. 2. Direkte Bundessteuer 2.1. Für in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtige Personen Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die direkte Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer. *a) Im Privatvermögen gehaltene Put-Optionen und Namenaktien Syngenta AG:* Die Zuteilung und ein allfälliger Erlös aus dem Verkauf der Put-Optionen unterliegen nicht der direkten Bundessteuer. Der mit Ausübung der Put-Optionen verbundene Verkauf von Namenaktien an die Syngenta AG führt zu steuerbarem Einkommen in der Höhe der Differenz zwischen dem Rückkaufpreis und dem Nennwert der Namenaktie Syngenta AG (Nennwertprinzip). *b) Im Geschäftsvermögen gehaltene Put-Optionen und Namenaktien Syngenta AG:* Der Erhalt der Put-Optionen ist steuerlich unbeachtlich. Ein Kapitalgewinn aus einem allfälligen Verkauf der Put-Optionen unterliegt der Einkommens- bzw. Gewinnsteuer. Die positive Differenz zwischen Rückkaufspreis und Buchwert der Namenaktien Syngenta AG beim Verkauf an die Syngenta AG stellt steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip). 2.2. Für im Ausland unbeschränkt steuerpflichtige Personen Bezüglich der Steuerfolgen für im Ausland ansässige Aktionäre sind die entsprechenden lokalen Vorschriften zu beachten. 3. Umsatzabgabe Die Ausgabe, der Handel und die Ausübung der Put-Optionen ist umsatzabgabefrei. Der Verkauf von Namenaktien an die Syngenta AG zum Zwecke der Kapitalherabsetzung ist ebenfalls umsatzabgabefrei. Hingegen sind hier die Gebühren der virt-x von 0,011% geschuldet und werden durch die Syngenta AG getragen.
Anwendbares Recht / und Gerichtsstand	Schweizer Recht Zürich
Information der Syngenta AG	Im Sinne der geltenden Bestimmungen bestätigt die Syngenta AG, dass sie über keine nichtöffentlichen Informationen verfügt, die die Entscheidung der Aktionäre massgeblich beeinflussen könnten.
Ergebnis des Aktienrückkaufs	Das Ergebnis des Aktienrückkaufs wird voraussichtlich am 23. Mai 2006, nach Börsenschluss, mittels Pressecommuniqué und voraussichtlich am 29. Mai 2006 in der Tagespresse bekanntgegeben.
Valorennummern, ISINs und Tickersymbole	Namenaktie Syngenta AG von CHF 5.60 Nennwert 1.103.746 CH0011037469 SYNN Put-Option Syngenta AG 23. 2. 2006 – 23. 5. 2006 2.420.582 CH0024205822 SYNPO
Ort und Datum	Zürich, 23. Februar 2006

Diese Transaktion ist im Sinne des Kotierungsreglementes der SWX Swiss Exchange nicht prospektpflichtig.

Dieses Angebots- und Kotierungsinserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a respektive 1156 OR dar.