

RACHAT DE PROPRES ACTIONS EN VUE DE RÉDUCTION DE CAPITAL

Novartis SA (ci-après nommée Novartis) a l'intention de racheter des actions nominatives d'une valeur globale de maximum CHF 4 milliards en vue de diminuer le capital dans la même mesure. Le conseil d'administration proposera aux assemblées générales ordinaires chaque fois une réduction du capital du montant du volume des achats effectués. Par la réduction du capital-actions, Novartis a l'intention de réduire une partie de la liquidité et d'améliorer la structure du capital. Le rachat d'actions est mis en œuvre exclusivement à la SWX Swiss Exchange. Les ADR's cotés au New York Stock Exchange ne sont pas compris dans ce programme.

NÉGOCE SUR UNE DEUXIÈME LIGNE À LA SWX SWISS EXCHANGE

SWX Swiss Exchange introduira une deuxième ligne pour les actions nominatives Novartis. Sur cette deuxième ligne, seule Novartis peut figurer comme acquéreur (par l'intermédiaire de la banque mandatée pour le rachat des titres) et acheter ses propres actions en vue de la réduction ultérieure du capital. Le négoce officiel en actions nominatives Novartis sous le numéro de valeur 445 884 ne sera pas touché par cette mesure et sera maintenu normalement. L'actionnaire de Novartis, désireux de vendre, peut choisir entre céder ses actions nominatives Novartis dans le marché normal ou les vendre à Novartis, par l'intermédiaire de la deuxième ligne, en vue de la réduction ultérieure du capital. Novartis n'a pas l'obligation d'acheter en tout temps des actions propres par la deuxième ligne; elle figurera comme acquéreur selon la situation du marché.

En cas de vente sur la deuxième ligne, l'impôt anticipé de 35% sur la différence entre le prix de rachat de l'action nominative et sa valeur nominale sera déduit du prix de rachat (= prix net).

Prix de rachat	Le prix de rachat ou le cours des actions sur la deuxième ligne sera formé par analogie avec le cours des actions nominatives Novartis traitées sur la première ligne.
Paiement du prix net et livraison des titres	Il s'agit de transactions normales en Bourse pour le négoce sur la deuxième ligne. Le paiement du prix net (prix de rachat sous déduction de l'impôt anticipé sur la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale) ainsi que la livraison des actions nominatives rachetées par Novartis se font, conformément à l'usage, trois jours de bourse après la date de la transaction.
Banque mandatée	Novartis a mandaté Credit Suisse First Boston, Zurich, de ce rachat d'actions. Comme seul membre de la Bourse, Credit Suisse First Boston fixera un cours de demande pour les actions nominatives Novartis sur la deuxième ligne, par ordre de Novartis.
Vente sur la deuxième ligne	Les actionnaires désireux de vendre s'adressent à leur banque ou à Credit Suisse First Boston, Zurich, qui est mandaté pour le déroulement du rachat.
Cotation	A partir du 19 février 2001, la cotation des actions nominatives Novartis se fait sur une deuxième ligne au marché principal de la SWX Swiss Exchange.
Obligation	Selon décision de la SWX Swiss Exchange, toutes les transactions sur la deuxième ligne doivent se faire en Bourse; les transactions hors bourse sont interdites.
Impôts	<p>Tant pour l'impôt fédéral anticipé que pour les impôts directs, le rachat de propres actions en vue de réduire le capital-actions est considéré comme liquidation partielle de la société procédant au rachat. Il en résulte les conséquences suivantes pour les actionnaires qui vendent leurs titres:</p> <p>1. Impôt anticipé</p> <p>L'impôt fédéral anticipé se monte à 35% de la différence entre le prix de rachat des actions et leur valeur nominale. L'impôt sera déduit du prix de rachat, par la société qui procède au rachat ou par la banque mandatée, en faveur de l'administration fédérale des contributions.</p> <p>Les personnes domiciliées en Suisse ont droit au remboursement de l'impôt anticipé si elles disposent du droit de jouissance au moment de la remise (art. 21 al. 1 LF sur l'impôt anticipé). Les personnes domiciliées à l'étranger peuvent réclamer l'impôt dans la mesure des conventions éventuelles de double imposition.</p> <p>2. Impôts directs</p> <p>Les dispositions suivantes se rapportent à l'imposition par l'impôt fédéral direct. L'usage des impôts cantonaux et communaux correspond en général à celui de l'impôt fédéral direct.</p> <p>a. Actions détenues dans la fortune privée:</p> <p>En cas de remise directe des actions à la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale des actions forme un revenu imposable (principe de la valeur nominale).</p> <p>b. Actions détenues dans la fortune commerciale:</p> <p>En cas de remise directe des actions à la société, la différence entre le prix de rachat et la valeur comptable des actions forme un revenu imposable.</p> <p>3. Droit de timbre et taxes</p> <p>Le rachat de propres actions en vue de réduire le capital est franc de timbre de négociation (le droit de bourse et la taxe de la CFB de 0.01% sont cependant dus).</p>
Information concernant Novartis	Conformément aux dispositions en vigueur, Novartis confirme qu'elle ne dispose pas d'informations non publiées susceptibles d'influencer de manière déterminante la décision des actionnaires.

Cette publication n'est ni une annonce de cotation au sens du règlement de cotation de la SWX Swiss Exchange ni un prospectus d'émission au sens des articles 652a ou 1156 CO.

This offer is not made in the United States of America and to US persons and may be accepted only by Non-US persons and outside the United States. Offering materials with respect to this offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States.

Le 19 février 2001

La banque mandatée pour le rachat des actions:

Credit Suisse First Boston

Novartis SA	Numéro de valeur	ISIN
Action nominative de CHF 20 nominal	445 884	CH 000 445 884 7
Action nominative de CHF 20 nominal (rachat d'actions 2e ligne)	1 180 715	CH 001 180 715 0