

Rachat d'actions en vue d'une réduction du capital

Négoce sur une ligne de négoce séparée à la SIX Swiss Exchange

Résultat du programme de rachat d'actions du 27 janvier 2014 au 24 février 2017 et base juridique

Lors de la période courant du 26 février 2014 au 24 février 2017, Novartis SA, Lichtstrasse 35, Bâle («**Novartis**»), a racheté dans le cadre du troisième programme de rachat établi le 26 février 2014, sur une ligne de négoce séparée auprès de la SIX Swiss Exchange un total de 93'713'180 actions nominatives pour une valeur globale de CHF 8'103'637'350. Ce rachat correspond à 3,57% du capital-actions et des droits de vote actuels inscrits au registre de commerce. La destruction de ces actions a été, respectivement sera, proposée lors des Assemblées générales 2015 à 2018.

En date du 27 février 2016, l'Assemblée générale ordinaire de Novartis a autorisé le Conseil d'Administration à racheter des actions nominatives propres d'une valeur maximale de CHF 10 milliards en vue d'une réduction du capital («**L'Autorisation de l'AG**»). Afin de pouvoir continuer d'éventuels rachats d'actions après la fin du programme de rachat établi le 26 février 2014, Novartis envisage d'établir un quatrième programme de rachat sous l'Autorisation de l'AG ; le volume de rachat restant sous l'Autorisation de l'AG s'élève à CHF 8'594'887'793. Sur la base du cours de clôture de l'action nominative Novartis du 24 février 2017, ce montant correspond actuellement à 110'758'863 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.50 chacune, respectivement à 4,22% du capital-actions et des droits de vote de Novartis.

Les actions nominatives acquises dans le cadre de ce quatrième programme de rachat d'actions ne dépasseront en aucun cas la limite de 10% du capital-actions actuel et des droits de vote de Novartis, équivalent à 262'711'482 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.50 chacune.

Novartis a annoncé le 25 janvier 2017 qu'elle avait l'intention de racheter ses propres actions nominatives jusqu'à concurrence d'USD 5 milliards au cours de l'année 2017. Sur la base du cours USD/CHF et du cours de clôture de l'action nominative Novartis du 24 février 2017, ce montant correspond actuellement à 64'793'814 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.50 chacune, respectivement à 2,47% du capital-actions et des droits de vote de Novartis. En raison du développement futur du cours des actions nominatives, le nombre d'actions nominatives qui seront effectivement rachetées peut différer du nombre d'actions susmentionné.

Le capital-actions de Novartis s'élève actuellement à CHF 1'313'557'410.00 et est divisé en 2'627'114'820 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 0.50 chacune. Le Conseil d'administration de Novartis proposera aux Assemblées générales futures des réductions du capital-actions correspondant au volume des rachats effectués. Le rachat d'actions sera effectué sur une ligne de négoce séparée selon l'International Standard auprès de la SIX Swiss Exchange. Les ADSs de Novartis cotés auprès de la New York Stock Exchange ne sont pas compris dans le rachat d'actions.

Négoce sur une ligne de négoce séparée à la SIX Swiss Exchange

Sur la ligne de négoce séparée (numéro de valeur 3.845.941), seule Novartis peut se livrer à des achats par l'intermédiaire de la banque mandatée dans le cadre du programme de rachat et acquérir ses propres actions nominatives. Le négoce des actions nominatives Novartis sur la ligne de négoce ordinaire (numéro de valeur 1.200.526) ne sera pas affecté par cette mesure et se poursuivra normalement. Un actionnaire de Novartis désireux de vendre ses actions peut donc le faire soit par le biais de la ligne de négoce ordinaire, soit en offrant ses titres sur la ligne de négoce séparée aux fins d'une réduction future de capital.

Novartis n'est à aucun moment tenue de racheter ses propres actions nominatives sur la ligne de négoce séparée; elle se portera acquéreur en fonction de la situation du marché. Les conditions mentionnées dans le circulaire no 1 de la Commission des offres publiques d'acquisition du 27 juin 2013 sont respectées.

Le volume journalier maximal de rachat selon l'art. 123 al. 1 let. c OIMF est visible à l'adresse internet suivante de Novartis:

<http://www.novartis.com/investors/shareholders-information/share-buy-back>

Prix de rachat

Les prix de rachat et les cours sur la ligne de négoce séparée se forment en fonction des cours des actions nominatives Novartis traitées sur la ligne de négoce ordinaire.

Versement du prix net et livraison des titres	Les transactions sur la ligne de négoce séparée sont des opérations boursières normales. Le versement du prix net (prix de rachat après déduction de l'impôt anticipé sur la différence entre le prix de rachat et la valeur nominale) ainsi que la livraison des actions interviennent, selon l'usage, deux jours boursiers après la date de la transaction.			
Banque mandatée	Novartis a mandaté UBS SA afin de procéder au rachat d'actions. Celle-ci sera le seul membre de la bourse autorisé à fixer les prix sur la ligne de négoce séparée.			
Convention de délégation	Il s'agit d'une convention de délégation selon l'art. 124 al. 2 let. a et al. 3 OIMF en vertu de laquelle UBS fait indépendamment des rachats en conformité avec les paramètres spécifiés entre Novartis et UBS. Cependant, Novartis a le droit à tout moment d'abroger cette convention de délégation sans donner de raisons.			
Ouverture de la ligne de négoce séparée et durée du rachat d'actions	Les transactions sur la ligne de négoce séparée auprès de la SIX Swiss Exchange selon ce programme de rachat débuteront à partir du 27 février 2017. Ce programme de rachat sera probablement maintenu jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire de 2020, au plus tard cependant jusqu'au 26 février 2020.			
Obligation de passer par la bourse	Conformément aux normes de la SIX Swiss Exchange, les transactions hors bourse sont interdites lors de rachats d'actions sur une ligne de négoce séparée.			
Publications des transactions	Novartis publiera les transactions dans le cadre du rachat d'actions sur son site internet http://www.novartis.com/investors/shareholders-information/share-buy-back			
Actions propres	A la date du 23 février 2017 Novartis détenait directement et indirectement, en position propre, 122'709'938 actions nominatives. Cela correspond à 4,67% du capital-actions et des droits de vote.			
Actionnaires détenant plus de 3% du capital et des droits de vote	<u>nom de l'actionnaire et siège</u>	<u>nombre d'actions nom.</u>	<u>en % du capital et des droits de vote</u>	<u>date de l'information</u>
	Emasan AG (Groupe), Bâle	90'652'010	3,45%	30 novembre 2011
	BlackRock, Inc., New York	81'457'951	3,10%	4 décembre 2012
	En outre, JP Morgan Chase Bank, New York, comme Nominee et Banque de dépôt pour le programme des American Depository Receipt (ADR) présente à la date du 23 février 2017 une position de 328'850'479 actions nominatives (12,52% de capital et de droits de vote).			
Impôts et droits	<p>S'agissant de l'impôt fédéral anticipé ainsi que des impôts directs, le rachat d'actions 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Impôt fédéral anticipé L'impôt fédéral anticipé se monte à 35% sur la différence entre le prix de rachat des actions nominatives et leur valeur nominale. L'impôt sera déduit du prix de rachat par la société qui procède au rachat respectivement par la banque mandatée par la société et sera versé à l'Administration fédérale des contributions. L'article 21 LIA stipule que les personnes domiciliées en Suisse sont habilitées à demander le remboursement de l'impôt anticipé s'ils disposaient, au moment du rachat, du droit de jouissance sur les actions et pour autant que le remboursement ne vise pas à éluder l'impôt. Les personnes domiciliées à l'étranger peuvent en exiger le remboursement si des conventions de double imposition le prévoient. 2. Impôts directs Les explications suivantes se rapportent à l'impôt fédéral direct. La pratique fiscale des cantons et des communes correspond en règle générale à celle de la Confédération. <ol style="list-style-type: none"> <i>a) Actions nominatives détenues à titre de patrimoine privé:</i> En cas de rachat d'actions nominatives par la société, la différence entre le prix du rachat et la valeur nominale des titres est sujette à l'impôt sur le revenu (principe de la valeur nominale). <i>b) Actions nominatives détenues à titre de patrimoine d'entreprise:</i> En cas de rachat d'actions nominatives par la société, la différence entre le prix du rachat et la valeur comptable des titres est considérée comme un bénéfice imposable (principe de la valeur comptable). <p>Les actionnaires domiciliés à l'étranger sont imposés selon la législation de leur pays respectif.</p> 3. Droits et taxes Le rachat d'actions nominatives propres destiné à réduire le capital n'est pas soumis au timbre fédéral de négociation. Les droits exigibles par la SIX Swiss Exchange sont cependant dus. 			

Droit applicable / for judiciaire	Droit suisse / Zurich 1, Zurich étant le for exclusif.			
Numéros de valeur / ISINs / symboles Ticker	Action nominative Novartis SA (ligne de négoce ordinaire) d'une valeur nominale de CHF 0.50			
		1.200.526	CH0012005267	NOVN
	Action nominative Novartis SA (ligne de négoce séparée) d'une valeur nominale CHF 0.50			
		3.845.941	CH0038459415	NOVNEE

Lieu et date Zurich, le 24 février 2017

Cette annonce n'est pas un prospectus d'émission aux termes des art. 652a et 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.

