



MEDIA RELEASE • COMMUNIQUE AUX MEDIAS • MEDIENMITTEILUNG

Novartis renforce encore son portefeuille axé sur la santé en acquérant de Nestlé sa participation de 25% dans Alcon, le leader mondial des soins des yeux, avec le droit de reprendre la majorité de la société

- *Un accord définitif conclu avec Nestlé S.A. donne à Novartis le droit d'acquérir en deux étapes la participation majoritaire de 77% que Nestlé détient dans Alcon*
 - *Dans une première étape, Novartis acquiert de Nestlé une part de 25% dans Alcon pour USD 143,18 par action, soit une somme d'USD 11 milliards environ. La conclusion de cette acquisition étant prévue au second semestre 2008*
 - *Dans une seconde étape optionnelle, Novartis a le droit exclusif d'acquérir la part restante de 52% de Nestlé pour un prix fixé à USD 181 par action, totalisant quelques USD 28 milliards. Nestlé a le droit de requérir de Novartis qu'il acquière cette part*
- *Alcon est le leader mondial de l'ophtalmologie. Il fournit des produits pharmaceutiques, chirurgicaux et grand public destinés à la santé des yeux et possède un pipeline très bien noté de produits en développement*
 - *Le marché de l'ophtalmologie connaît une croissance dynamique, soutenue par les maladies des yeux liées à l'âge, une expansion mondiale et de nouvelles thérapies*
 - *Sur le plan stratégique, cette acquisition est en complète adéquation avec les activités de Novartis dans le domaine des lentilles de contact ainsi que des produits pharmaceutiques pour les yeux et devrait dégager des synergies en temps opportun*

Bâle, le 7 avril 2008 – Novartis a conclu un accord avec Nestlé S.A. lui donnant le droit d'acquérir, en deux étapes, sa participation majoritaire dans Alcon Inc. (NYSE: ACL) et d'ajouter ainsi le leader mondial des soins des yeux à son portefeuille diversifié, ciblé dans des domaines en croissance du secteur de la santé.

La première étape consistant à acquérir de Nestlé une part de 25% dans Alcon pour USD 11 milliards devrait être conclue au second semestre 2008. La seconde étape donne à Novartis le droit d'acheter, et à Nestlé celui de vendre, les 52% restants entre janvier 2010 et juillet 2011.

Au terme de ces deux étapes, Alcon deviendra une filiale appartenant majoritairement à Novartis. Celle-ci renforcera ainsi son portefeuille ciblé sur la santé, constitué de médicaments novateurs, de génériques de haute qualité à faible coût, de vaccins pour la prévention de maladies, de produits de diagnostic et de consommation courante. Novartis

bénéficiera d'opportunités de croissance et d'économies de coûts réalisées grâce aux synergies, tout en réduisant les risques.

Le transfert à Novartis de la participation majoritaire dans Alcon améliorera également les perspectives du Groupe à plus long terme, en lui facilitant l'accès au marché en rapide croissance de l'ophtalmologie, un champ d'activité spécialisé auprès de patients dont les besoins ne sont pas satisfaits et qui a représenté un chiffre d'affaires d'USD 25 milliards en 2007.

Alcon est, dans ce domaine, la société la plus importante et la plus profitable au monde avec un chiffre d'affaires d'USD 5,6 milliards, un résultat opérationnel d'USD 1,9 milliard et un résultat net d'USD 1,6 milliard en 2007. Alcon propose une gamme de produits pharmaceutiques, chirurgicaux et de grand public tous ciblés sur le traitement de maladies affectant les yeux.

«Cette acquisition fait progresser notre stratégie visant à accéder aux segments en forte croissance du marché de la santé tout en équilibrant les risques intrinsèques. Sur le plan stratégique, l'adéquation d'Alcon à Novartis est excellente, étant donné la complémentarité de nos portefeuilles de produits et les synergies réalisables en R&D. Les soins oculaires continueront de croître vigoureusement, car il existe dans ce domaine des besoins grandissants qui ne sont pas satisfaits, principalement en raison du vieillissement de la population mondiale,» a déclaré le Dr Daniel Vasella, Président et Administrateur délégué de Novartis.

Alcon, leader du marché mondial de l'ophtalmologie

Alcon est une société leader dans les soins des yeux très performante et bien gérée, qui occupe des positions de pointe dans chacun de ses trois secteurs d'activité:

Chirurgical (chiffre d'affaires 2007: USD 2,5 milliards, +13%)

Alcon fournit des équipements médicaux et des médicaments destinés à la chirurgie oculaire, principalement celle de la cataracte. Elle consiste à émulsifier puis à aspirer le cristallin, qui est ensuite remplacé par une lentille synthétique. D'autres produits comprennent des appareils pour la chirurgie vitréo-rétinienne utilisés dans le décollement de la rétine, le trou maculaire et l'hémorragie intravitréenne, ainsi que des appareils de chirurgie réfractive au laser essentiellement pour corriger la vision. Les perspectives de croissance des activités de chirurgie sont intéressantes en raison de l'accroissement des maladies oculaires résultant du vieillissement de la population mondiale, des progrès de la médecine et de l'expansion dans les marchés émergents.

Pharmaceutique (chiffre d'affaires 2007: USD 2,3 milliards, +15%)

Alcon offre une gamme de médicaments spécialisés dans de nombreuses maladies de l'œil, comprenant des traitements de pointe pour le glaucome, les infections et les allergies des yeux. Ses principaux produits incluent la solution TRAVATAN® contre le glaucome, la solution antibiotique VIGAMOX® contre les infections oculaires ainsi que les solutions PATADAY® et PATANOL® contre les allergies de l'œil. Des gains de part de marché, le lancement de nouveaux produits et une expansion mondiale ont permis de réaliser une vigoureuse progression à deux chiffres du chiffre d'affaires.

Consommation courante (chiffre d'affaires 2007: USD 0,8 milliard, +15%)

Alcon possède un portefeuille novateur de produits de soins pour les lentilles de contact, notamment la ligne OPTI-FREE®, des gouttes contre la sécheresse et des vitamines oculaires délivrées sans ordonnance. La récente croissance a été soutenue par des gains de part de marché et une expansion hors des Etats-Unis.

Sous la direction de Cary Rayment, qui a rejoint l'entreprise en 1989 et qui conservera ses fonctions de Directeur, Président et Administrateur délégué. Alcon a constamment réalisé une meilleure performance que ses concurrents grâce à sa concentration sur l'innovation, à son vaste portefeuille de produits et à sa force de vente. De 2002 à 2007, son chiffre d'affaires a progressé de 13% par an, tandis que son résultat opérationnel augmentait à un rythme plus élevé encore, soit de 22% par an.

Employant 14 500 personnes dans 75 pays, Alcon enregistre un chiffre d'affaires partagé de manière presque égale entre les Etats-Unis et le reste du monde, bénéficiant d'une expansion dans ces deux zones à la fois. Des pays comme le Brésil, le Mexique, la Russie et la Chine fournissent des contributions importantes à sa croissance, tandis que les ventes dans les marchés émergents ont augmenté de 21% en 2007.

Etendue et diversifiée, la gamme de produits d'Alcon est portée par un engagement constant envers l'innovation, avec des investissements en R&D d'USD 564 millions en 2007, représentant 10% du chiffre d'affaires. Alcon prévoit d'investir au moins USD 3,5 milliards au cours des cinq années à venir afin de soutenir l'extension de son pipeline, qui contient plus de quinze projets au stade ultime de développement.

Fondé en 1945, Alcon s'est toujours concentré sur la progression du niveau des soins oculaires. La société a été achetée en 1978 par Nestlé, puis a fait l'objet, en 2002, d'une entrée partielle à la Bourse de New York. Alcon est domicilié à Hünenberg, en Suisse, et ses opérations américaines sont basées à Fort Worth, Texas.

Termes de la transaction avec Nestlé

Novartis et Nestlé ont conclu un accord portant sur une transaction en deux étapes ouvrant la voie à un transfert en douceur de Nestlé à Novartis de la propriété de 77% des actions en circulation d'Alcon, qui totalisaient 298,1 millions au 4 avril 2008. Ces transactions nécessitent l'approbation des autorités réglementaires.

Dans une première étape, Novartis va acquérir une participation de 25% avec l'achat d'environ 74 millions d'actions Alcon détenues par Nestlé pour un montant de quelque USD 11 milliards. Ce qui correspond à un prix d'USD 143,18 par action, soit le cours moyen pondéré des volumes de l'action Alcon entre le 7 janvier et le 4 avril 2008. Le 4 avril 2008, dernier jour de cotation avant la signature de cet accord, le cours de clôture de l'action Alcon s'est élevé à USD 148,44.

Dans une seconde étape, Novartis a le droit d'acquérir, entre le 1^{er} janvier 2010 et le 31 juillet 2011, la participation restante majoritaire de 52% de Nestlé dans Alcon pour un prix fixé à USD 181 par action, soit approximativement USD 28 milliards. Pendant cette période, Nestlé a le droit d'exiger de Novartis qu'il acquiert le reste de sa participation dans Alcon moyennant une prime de 20,5% sur le cours de l'action Alcon au moment de l'exercice, mais ne dépassant pas USD 181 par action. Sur la base du cours de clôture de l'action Alcon le 4 avril 2008, la prime combinée pour réaliser les deux étapes atteindrait 13% au maximum. Novartis n'a aucune obligation d'acheter à aucun moment les 23% d'actions restants en mains des actionnaires minoritaires d'Alcon.

Novartis a l'intention de financer l'achat de la participation de 25% dans Alcon pour la première étape avec ses réserves de liquidités internes et en recourant à un financement externe à court terme, dont le besoin est estimé actuellement à USD 5,5 milliards. Le financement de la seconde étape devrait être assuré par la trésorerie du Groupe et par un nouvel emprunt.

Avantages stratégiques potentiels et synergies

A la suite de la conclusion de la première étape, Novartis nommera un représentant au Conseil d'administration d'Alcon. Alcon et Novartis resteront des sociétés distinctes et indépendantes.

Si Novartis obtient la majorité d'Alcon, de Nestlé dans la deuxième étape, les deux sociétés étudieront la meilleure façon de réaliser des synergies en combinant leurs activités complémentaires dans le domaine des soins des yeux.

Les avantages potentiels pourraient inclure la création d'un portefeuille étendu de produits pour les soins oculaires, en particulier avec les activités de CIBA Vision dans les lentilles de contact et avec les médicaments de Novartis, tels que Lucentis® pour des maladies oculaires graves contre lesquelles Alcon ne possède pas de médicaments. D'autres opportunités existent en R&D et dans une expansion encore plus vigoureuse dans des régions en forte croissance, notamment en Asie, où Novartis opère depuis longtemps. En outre, les relations de Novartis avec les payeurs de services de santé et ses importantes activités économiques dans le secteur de la santé pourraient contribuer à développer les programmes de marketing d'Alcon.

Pour sa part, Alcon aiderait Novartis à limiter les risques inhérents à son portefeuille. En effet, sa structure de payeurs est différente avec un moindre risque de réglementation des prix. De surcroît, Alcon est en position de leader dans un domaine spécialisé de la santé où les consommateurs dépensent librement.

Note aux investisseurs

Novartis organisera une conférence téléphonique à ce sujet avec des analystes financiers. Celle-ci aura lieu le lundi 7 avril 2008 à 14h00 ,heure Suisse. Cette conférence sera diffusée simultanément sur Internet pour des investisseurs et autres personnes intéressées. Pour de plus amples informations sur cette transaction, prière de consulter le site Web de Novartis sous www.novartis.com.

Décharge

Ce communiqué fait part de prévisions impliquant des risques connus et inconnus, des incertitudes ainsi que d'autres facteurs qui pourraient rendre les résultats réels matériellement différents des résultats futurs, des performances ou des réalisations annoncées ou impliquées dans de telles déclarations. Certains risques associés à ces déclarations sont résumés dans la version anglaise de ce communiqué, ainsi que dans le formulaire 20-F de Novartis AG, le plus récent formulaire soumis à la commission américaine des titres et des changes (US Securities and Exchange Commission). Le lecteur est invité à lire attentivement ces résumés.

A propos de Novartis

Novartis AG (NYSE : NVS) est un leader mondial dans l'offre de médicaments destinés à préserver la santé, soigner les malades et améliorer le bien-être. Axé sur des domaines de croissance du secteur de la santé, son objectif est de découvrir, de développer et de commercialiser avec succès des produits innovants pour soigner les patients, soulager la douleur et améliorer la qualité de vie. Novartis renforce son portefeuille thérapeutique en investissant dans les plates-formes de croissance stratégiques suivantes : médicaments de pointe, produits pharmaceutiques génériques à faible coût, vaccins pour la prévention et produits de santé grand public. Novartis est le seul groupe pharmaceutique à occuper une position de leader dans ces domaines. En 2007, le Groupe Novartis a réalisé avec ses activités poursuivies (hors cessions en 2007) un chiffre d'affaires net d'USD 38,1 milliards et un résultat net d'USD 6,5 milliards. Il a investi environ USD 6,4 milliards dans la recherche et le développement (R&D). Basé à Bâle, en Suisse, le Groupe Novartis emploie quelque 98 200 personnes à plein temps et déploie ses activités dans plus de 140 pays à travers le monde. Pour plus d'informations, veuillez consulter notre site Internet: <http://www.novartis.com>.

###

Novartis Investor Relations

Ruth Metzler-Arnold +41 61 324 9980
Katharina Ambuehl +41 61 324 5316
Pierre-Michel Bringer +41 61 324 1065
John Gilardi +41 61 324 3018
Jason Hannon +41 61 324 2152
Thomas Hungerbuehler +41 61 324 8425
Isabella Zinck +41 61 324 4353

Amérique du Nord:

Richard Jarvis +1 212 830 2433
Jill Pozarek +1 212 830 2445
Edwin Valeriano +1 212 830 2456

Central téléphonique: +41 61 324 7944
Fax: +41 61 324 8444
E-mail: investor.relations@novartis.com

Fax: +1 212 830 2405
E-mail: investor.relations@novartis.com

Novartis Media Relations

Beatrix Benz
Novartis Global Media Relations
+41 61 324 7999 (ligne directe)
+41 79 618 7748 (mobile)
beatrix.benz@novartis.com
E-mail: media.relations@novartis.com

Michael Schiendorfer
Novartis Swiss Public Relations
+41 61 324 9577 (ligne directe)
+41 79 834 6418 (mobile)
michael.schiendorfer@novartis.com