

BASIN BÜLTENİ

Novartis göz sağlığında küresel lider olan Alcon'un çoğunluk hissesini satınaldı ve tam mülkiyet için birleşme teklif etti

- *Novartis, Alcon ile büyüyen göz sağlığı sektöründeki varlığını güçlendirdi.*
 - *Novartis ve Alcon küresel göz sağlığı sektörünün %70'inden fazlasını kapsayan ve farmasötik, cerrahi ürünler, kontakt lensler ve reçetesiz markalar gibi birbirini büyük ölçüde tamamlayan portföylere sahiptir.*
 - *Göz sağlığı yaşlanan nüfusun karşılanmamış ihtiyaçları nedeniyle dinamik büyüme fırsatları sunmaktadır.*
- *2008'de Nestlé ile yapılan anlaşmanın tamamlanmasının ardından Alcon, Novartis'in %77 ile çoğunluk hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı haline gelecektir.*
 - *2008 yılının Nisan ayında hisse başına 143 ABD Doları karşılığında %25 hissesini satın aldıktan sonra Novartis, Nestlé'den hisse başına 180 ABD Doları¹ veya toplam 28.1 milyar ABD Doları karşılığında %52 hissesini satın almak için alım opsiyonunu kullanıyor.*
 - *%77 çoğunluk hissesinin toplam maliyeti 38.5 milyar ABD Doları veya hisse başına 168 ABD Doları olarak belirlenmiştir.*
- *Tüm paydaşların çıkarı için Alcon'un geleceğiyle ilgili belirsizliği ve spekülasyonları ortadan kaldırmak amacı ile daha sonra bütün hisseleri içeren doğrudan bir birleşme için teklif götürülmüştür.*
 - *Kalan her bir Alcon hissesi için 2.80 Novartis hissesi olmak üzere sabit bir değişim oranı teklif edilmiştir; etkilenmeyen Alcon hisselerinin 137 ABD Doları olan fiyatına %12 oranında prim eklenecektir.*
 - *Birleşme teklifi Nestlé'nin alımının kapanmasına tabidir ve %23 azınlık hissesi için örtülü maliyet 11.2 milyar ABD Doları veya her bir Alcon hissesi için 153 ABD Dolarıdır.*
- *Birleşmeden sonra yeni Novartis göz sağlığı bölümüne, Alcon, CIBA Vision ve bazı oftalmik ilaçları dahil edilecektir.*

Basel, 4 Ocak 2010 — Novartis ilk olarak Nestlé ile 2008 yılının Nisan ayında %77 çoğunluk hissesini almak üzere yaptığı anlaşmasını tamamlayarak ve ardından kalan %23 azınlık hissesi için Alcon ile bütün hisseleri kapsayan doğrudan bir birleşmeye girerek Alcon Inc.'in (NYSE: ACL) tamamına sahip olmayı planlıyor.

Novartis, İsviçre Birleşme Akdi kapsamında yürütülecek bu birleşmenin tüm paydaşların çıkarına olacağına ve Alcon'un geleceğiyle ilgili ihtiyaç duyulan netliği sağlayacağına inanıyor.

Alcon, Grubun sağlık odaklı portföyünü güçlendirecek ve yaşlanmakta olan nüfus, inovasyon ve yükselen pazarlardan destek alarak hızla büyüyen küresel göz sağlığı sektörüne daha fazla erişim olanağı sunacak.

¹ Nisan 2008'de Nestlé ile yapılan anlaşmanın şartları altında, alım opsiyonu uygulama fiyatı yaklaşık 152 milyon hisse için hisse başına 181 ABD Doları, yaklaşık 4 milyon hisse için 143.18 ABD Dolarıdır. Bu fiyatlar Alcon'un payının %52'sini oluşturan yaklaşık 156 milyon hisse için hisse başına ortalama 180 ABD Dolarına karşılık gelmektedir.

Novartis Başkanı ve CEO'su Daniel Vasella "Alcon'un entegrasyonu, sağlık portföyümüzü ve yaşlanmakta olan bir nüfusun artan hasta ihtiyaçları nedeniyle dinamik büyüme gösteren göz sağlığı sektöründeki konumumuzu stratejik açıdan güçlendirecektir. Çalışanlar ve hissedarlar için belirsizlikleri ortadan kaldırmak amacı ile Alcon'un mülkiyetini basitleştirmek için bu doğru zamandır. Bu, aynı zamanda Ar-Ge çalışmalarımızı birleştirerek inovasyon gücümüzü arttıracak ve birbirini tamamlayan ürün portföylerimiz sayesinde küresel pazardaki varlığımızı arttıracaktır" dedi.

Alcon ve Novartis'in göz sağlığı faaliyetleri birbirini tamamlıyor

Alcon ve Novartis, birlikte küresel göz sağlığı sektörünün %70'inden fazlasını kapsayan ve birbirini büyük ölçüde tamamlayan segmentlerde herbiri kendi rekabetçi konumlarında varlık göstererek göz sağlığında önemli faaliyetler yürütmektedir. Bu güçlü yönlerin birleştirilmesi, dünya genelinde tüm hastalar için fark yaratacak daha etkili ürünler sunulmasına olanak sağlayabilir.

İsviçre'de kurulmuş olan ve ABD'de Fort Worth, Teksas merkezli olarak faaliyet gösteren Alcon 1945'te kurulduğundan beri göz sağlığına istikrarlı bir şekilde odaklanarak üç iş biriminde liderlik konumuna ulaşmıştır. Bu üç iş birimi şöyledir:

Cerrahi (2008 satışları: 2.9 milyar ABD Doları)

Alcon tıbbi cihazlar ve oftalmik cerrahi ürünleri portföyü ile katarakt ve vitroretinal cerrahi alanlarında dünya lideridir. 2008'de göz merceğinin ayrıldığı, çıkarıldığı ve yapay bir göz içi lensle (IOL) değiştirildiği mikro insizyon katarakt ameliyatlarının %60'ından fazlası Alcon donanımları ile yapılmıştır. Alcon aynı zamanda 2008'de satışları 1 milyar ABD Dolarını aşan AcrySof® grubunu temel Alan IOL'lerde de dünya lideridir.

Farmasötikler (2008 satışları: 2.6 milyar ABD Doları)

Alcon, glokom ve gözün ön kısmındaki enfeksiyon ve alerjiler dahil çeşitli göz hastalıkları için özel ilaçlardan oluşan bir portföye sahiptir. Yeni ürün lansmanları ve başta 2006'dan beri üç yeni ürünün pazara sunulduğu Japonya olmak üzere küresel genişleme sayesinde güçlü bir büyüme sağlanmıştır.

Tüketici (2008 satışları: 0.8 milyar ABD Doları)

Alcon kontakt lens bakım ürünlerinden, reçetesiz kuru göz damlalarından ve oküler vitaminlerden oluşan bir portföy sunmaktadır ve yükselen pazarlar bu alandaki büyümede önemli bir rol oynamaktadır.

Novartis, Alcon'un faaliyet göstermediği kontakt lens sektöründe uzun süredir faaliyet göstermektedir ve bu alanda tamamlayıcı bir ürün portföyüne sahiptir:

CIBA Vision (2008 net satışları: 1.7 milyar ABD Doları)

2008'deki yıllık satışlarının %85'i kontakt lenslerden oluşan dünya lideri CIBA Vision aylık silikon hidrojel lenslerden oluşan *Air Optix* grubu ve günlük tek kullanımlık lenslerden oluşan *Dailies* serisi sayesinde 2009'da büyüme gösterdi. CIBA Vision aynı zamanda lens bakım ürünleri serisine de sahiptir.

Oftalmik farmasötikler (2008 net satışları: 0.5 milyar ABD Doları)

Novartis, Alcon'un portföyünün kapsamadığı bazı göz hastalıklarının tedavisinde kullanılan bir dizi tamamlayıcı ilaç sunmaktadır. Ürün portföyünün yanı sıra, Novartis gözle ilgili hastalıkların çeşitli formlarını tedavi etmek için yeni yollar bulunmasının hedeflenmesini öngören kapsamlı bir gelecek ürün portföyüne sahiptir. 55 yaş üzeri bireylerde körlüğün önde gelen bir nedeni olan yaşa bağlı "ıslak" maküla dejenerasyonunun tedavisinde kullanılan *ürünümüz* (2008 net satışları: 0.9 milyar ABD Doları) yeni göz sağlığı bölümüne transfer

edilmeyecektir; bunun yerine Japonya'da etkili bir yaklaşım olduğu kanıtlanan iki taraflı tanıtım yapılacaktır.

Birleşmenin başarıyla tamamlanmasından sonra Alcon birbirini büyük ölçüde tamamlayan bu değerleri bir araya getiren yeni bir Novartis bölümü olarak kurulacaktır. Bu yeni göz sağlığı bölümü büyümenin hızlı olduğu bölgelerde genişlemeyi hızlandırmak, birleştirilmiş ürün portföylerinden daha büyük değer yaratmak ve güçlendirilmiş Ar-Ge olanaklarından yararlanmak için daha büyük fırsatlara sahip olacaktır.

Nestlé, Alcon'un çoğunluk hisselerini devrediyor

Novartis ve Nestlé Nisan 2008'de Nestlé'nin Alcon'daki %77'lik çoğunluk hissesinin aşamalı olarak Novartis'e geçmesi için bir anlaşma yapmıştır.

2008'de Novartis Alcon'un %25 hissesini 10.4 milyar ABD Doları veya her bir hisse için 143 ABD Doları karşılığında, iç nakit rezervleriyle ve dıştan kısa vadeli finansman sağlayarak satın almıştır.

4 Ocak 2010'da Novartis ve Nestlé 2008'deki anlaşmanın sonuçlandırılması sürecini başlatmıştır ve bu süreç içerisinde Novartis Nestlé'nin kalan %52'lik Alcon hisselerini 28.1 milyar ABD Doları veya her bir hisse için 180 ABD Doları karşılığı satın almak üzere alım opsiyonunu kullanmaktadır. Resmi onaylara tabi olan bu satın alma işleminin 2010'un ikinci yarısında tamamlanması beklenmektedir. Bu alım mevcut likidite ve dış borç finansmanından karşılanacaktır.

Bu alımların maliyetinin birlikte yaklaşık 38.5 milyar ABD Doları ve hisse başına ortalama 168 ABD Doları olacağı tahmin edilmektedir; bu tutar Novartis ve Nestlé'nin Nisan 2008'de Alcon'un pazar fiyatı olmasını kararlaştırdığı 143.18 ABD Doları üzerine eklenen %17 primi yansıtmaktadır.

Novartis Alcon'un %77 çoğunluk hissesi ile kapanıştan sonra üç yıl içinde paylaşımlı hizmet anlaşmaları, işbirliği, ortak girişimler ve diğer iş düzenlemeleri yoluyla yıllık yaklaşık 200 milyon ABD Doları vergilendirme öncesi maliyet sinerjisi oluşacağına inanmaktadır.

Birleşme teklifi bütün paydaşlara avantajlar sunuyor

Novartis Yönetim Kurulu azınlık hissedarlarının elindeki kalan %23'lük hisseyi satın almak için bir teklifte bulunarak Alcon'un mülkiyet yapısını basitleştirmenin tüm paydaşların – Alcon'un ve Novartis'in hissedarlarının, çalışanlarının ve ürünlerinden yararlanan hastaların – çıkarı için en iyi yol olduğuna inanmaktadır.

Alcon, Grubun küresel faaliyetlerine, ekspertize ve kaynaklarına erişim olanağı kazanacak olan yeni göz sağlığı bölümünün büyük bir parçasını oluşturan çalışanları ile Novartis'e önemli katkılar sağlayacaktır. Mülkiyetin tamamını elde etmek aynı zamanda azınlık hissesi ile ilgili spekülasyonları önleyecek ve şirketlerin birleştirilmiş faaliyetlerin potansiyelinin tamamını kullanma yolunda daha hızlı ilerlemesini sağlayacaktır.

Tam mülkiyet elde etmek için, İsviçre Birleşme Akdi çerçevesinde Alcon'un Novartis AG ile doğrudan birleşmesi teklif edilmektedir. Novartis kalan her bir Alcon hissesi için 2.80 Novartis hissesi olmak üzere sabit bir değişim oranı teklif etmektedir. Alcon'un hissedarları birleşme bedeli olarak Novartis Amerikan Depo Sertifikaları (ADS'ler) alma seçeneğine sahip olacaktır.

30 Aralık 2009 tarihinde (bu duyurudan önceki son gün) 56.50 CHF olan Novartis kapanış hisse fiyatına ve 1.04 CHF = 1.00 USD olan döviz kuruna dayalı olarak, bu teklif 153 ABD Doları örtülü fiyatı ve Alcon'un etkilenmeyen, halka açık hisse fiyatına %12 primi temsil etmektedir.

Bu teklifi yaparken Novartis Alcon'un asli değeri, etkilenmemiş Alcon hisselerinin Novartis'in amacı ile ilgili spekülasyonlar için ayarlanmış fiyatı, Nestlé'nin %77'lik çoğunluk payının hisse başına düşen toplam fiyatı ve İsviçre hukuku kapsamında verilen yönetim hakları, Nisan 2008'den beri Alcon'dan daha düşük kâr beklentisi, birleşmenin sağladığı ek maliyet sinerjisi, azınlık hissesinin satın alınması için etkilenmeyen hisse fiyatlarına genel olarak uygulanan makul ölçüde benzer orandaki pirimler ve Novartis hissedarlarının ekonomik çıkarları gibi çeşitli faktörleri göz önünde bulundurmuştur.

Birleşmenin tamamlanmasının kapanıştan sonra üç yıl içinde, büyük ölçüde halka açık şirket maliyetlerinin ortadan kalkması ve eş fonksiyonların ve proseslerin konsolidasyonu nedeniyle yıllık yaklaşık 100 milyon ABD doları tutarında vergilendirme öncesi maliyet sinerjisi sağlaması beklenmektedir. Göz sağlığında beklenen büyümenin, entegrasyonla ilgili olarak sosyal açıdan sorumlu bir tutumla uygulanacak iş gücü azaltmalarını telafi etmesi beklenmektedir.

Birleşme Nestlé'den %52 hissenin alım işlemlerinin kapanması koşuluna tabi olacak ve Novartis ve Alcon'un Yönetim Kurullarının onayının alınmasını gerektirecektir. Birleşme aynı zamanda Novartis ve Alcon hissedarları tarafından ayrı ayrı yapacakları toplantılardaki oylamalarda hissedarların üçte ikisinin onay vermesini gerektirecektir. Bu teklif detaylı şirket incelemesi koşulunu içermeyecektir. İsviçre Yasaları altında, Novartis, elinde bulunan Alcon hisseleriyle teklif edilen birleşme lehine oy kullanma hakkına sahiptir.

Teklif edilen işlemlerin Novartis üzerindeki finansal etkisi

2008'in ortalarında satın alınan ilk %25'lik hisse dahil olmak üzere Alcon'un tamamının alımının maliyetinin yaklaşık 49.7 milyar ABD Doları olması tahmin edilmektedir.

Nestlé'nin kalan %52 çoğunluk hissesinin 28.1 milyar ABD doları karşılığında satın alınması için yapılan işlemlerin mevcut nakit rezervleri ile ve 16 milyar ABD Dolara kadar kısa ve uzun vadeli dış finansman yoluyla finanse edilmesi planlanmaktadır.

Birleşme için, Novartis hissedarlarından hazineye tutulmakta olan mevcut 107 milyon hisse ile birlikte Alcon'un azınlık hisselerinin 11.2 milyar ABD Doları örtülü maliyet karşılığında alımını finanse etmek üzere 98 milyon yeni hissenin çıkarılması için onay isteyecektir. 30 Kasım 3009 itibarıyla Novartis'in 2,285 tam sulandırılmış hissesi tedavülde bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Novartis'in sağlam finansal temellerini koruyarak ve gelecekteki büyüme için esneklik sağlayarak güçlü kredi puanını korumasına olanak vermek için öz sermayeyi Alcon'un azınlık hissedarları için karşılık olarak kullanmaya karar vermiştir.

Kapanıştan sonraki ilk yılda Grubun Alcon'daki payını %25'ten %100'e çıkaracak olan bu alış işlemlerinin hisse başına tam sulandırılmış kâr için %9 oranında sulandırma etkisi yaratması, hisse başına düşen temel kârda² ise yaklaşık %1 artış sağlaması beklenmektedir.

Alış işlemlerinin Grubun kredi puanları üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir. Moody's Grubu uzun vadeli borçlar için Aa2, kısa vadeli borçlar için P-1 olarak derecelendirirken, Standard & Poor's uzun vadeli ve kısa vadeli borçlar için sırasıyla AA- ve A-1+ derecelendirmelerini yapmıştır. Fitch'in uzun vadeli derecelendirmesi AAi kısa vadeli derecelendirmesi ise F1+'dır. Bu kurumlar 'istikrarlı' bir görünüm öngörmüştür.

² Temel kâr maddi olmayan duran varlıkların amortismanı gibi alımla ilgili maliyetleri ve bazı tekrarlamayan istisnai kalemleri kapsamamaktadır.

Yatırımcıların dikkatine

Novartis bu duyuruyu tartışmak için finansman çevreleri ile 4 Ocak Pazartesi günü Orta Avrupa Saati 14:00'da bir konferans görüşmesi düzenlemeyi planlanmıştır.

www.novartis.com adresinden Novartis web sitesine girerek simültane canlı web yayınına ve Novartis'in Alcon Yönetim Kurulu'na mektubu dahil olmak üzere diğer ek bilgilere ulaşılabilir.

Yasal uyarı

Yukarıdaki bülten, "güçlendirecek", "daha iyi fırsatlar sağlayacak", "kurulacak", "tamamlayıcı özellikler", "sinerjiler", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir", "potansiyel", "artış", "sulandırıcı etki", "öngörmek", "teklif etmek", "sağlamak", "korumak", "stratejik" gibi terimlerle veya diğer ifadelerle, veya Novartis'in Alcon'u satın almasının ve teklif edilen birleşmenin potansiyel etkilerine ilişkin, Novartis Group'un veya Alcon'un gelecekteki potansiyel satışlarına veya kârına, ve alımın ve teklif edilen birleşmenin getireceği potansiyel sinerjiye, stratejik faydalara veya fırsatlara ilişkin tartışmalar dahil olmak üzere açık veya örtülü tartışmalarla ifade edilebilecek ileriye yönelik beyanlar içermektedir. Bu beyanlara yersiz bir güven duyulmamalıdır. Bu ileriye dönük beyanlar yönetimin gelecekteki faaliyetlere ilişkin güncel görüşlerini yansıtmakta ve asıl sonuçların, bu beyanlarla açık veya örtülü bir şekilde ifade edilen gelecekteki sonuçlardan, uygulamalardan veya başarılarından önemli ölçüde farklı olmasına neden olabilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve diğer faktörleri içermektedir. Novartis'in veya Alcon'un gelecekte belirli bir mali sonuca ulaşmasının veya gelecekteki belirli büyüme oranlarını yakalamasının ve Alcon'un satın alınması ve teklif edilen birleşme sonucu potansiyel sinerjileri, stratejik faydaları veya fırsatları elde etmesinin garantisi bulunmamaktadır. Teklif edilen işlemlerin Grubun kredi puanı üzerindeki etkisine ilişkin olarak da herhangi bir garanti verilememektedir. Özellikle, yönetimin beklentileri, diğer unsurların yanı sıra, yeni jenerik farmasötik ürünlerin geliştirilmesiyle, beklenmeyen patent davası sonuçlarıyla, geliştirilmiş ürünler için münhasırlık süreleri alınması veya münhasırlığın korunması konularında beklenmeyen olanaksızlıklarla, beklenmeyen resmi işlemler veya gecikmeler veya genel olarak resmi yönetmeliklerle ilgili belirsizliklerden; iki şirketin başarıyla entegre olmasıyla ve önemli çalışanların elde tutulmasıyla ilgili belirsizliklerden, maliyet tasarruflarının ve satış işleminin sağlanması beklenen diğer sinerjilerin tam olarak elde edilememesi veya elde edilmesinin beklendiğinden daha uzun sürmesi konusundaki belirsizliklerden; satış işlemi nedeniyle oluşabilecek düzensizliklerden dolayı müşterilerle, çalışanlarla veya tedarikçilerle ilişkileri sürdürmek konusunda çıkabilecek zorluklardan; devletin, endüstrinin ve genel olarak kamunun fiyatlandırması ve diğer politik baskılardan; yukarıda sayılan faktörlerin Grubun konsolide bilançosunda kayıtlı aktiflerine ve pasiflerine atfedilen değer üzerinde yaratabileceği etkiden; ve ABD Sermaye Piyasası Kurulu'ndaki dosyada bulunan Novartis AG'ye ait güncel Form 20-F'de belirtilen diğer risk ve faktörlerden etkilenebilir. Bu risklerin veya belirsizliklerin birinin veya daha fazlasının gerçekleşmesi veya mevcut varsayımların yanlış çıkması halinde, asıl sonuçlar burada beklendiği, inanıldığı, tahmin edildiği veya hesaplandığı şekilde ifade edilenden önemli ölçüde farklılık gösterebilir. Novartis bu günün tarihi itibarıyla bu basın bültenindeki bilgileri sunmaktadır ve bu basın bülteninde yer alan ileriye yönelik beyanları yeni bilgiler, gelecekte olabilecek olaylar veya başka faktörler nedeniyle güncellemeye yönelik herhangi bir sorumluluk üstlenmemektedir.

ABD ile ilgili ek bilgi

Novartis SEC'e birleşmeye ilişkin bir kuruluş bilançosu sunmayı planlamaktadır. Kuruluş bilançosu birleşmede çıkarılacak hisselerle ilişkin bir açıklama içerecektir. Bu açıklama Novartis, Alcon, birleşme ve diğer konularla ilgili önemli bilgiler içerecektir. ABD vatandaşı olan veya ABD'de ikamet eden Alcon hissedarlarının bu açıklamayı ve kuruluş bilançosunun diğer bölümlerini oluşturan diğer belgeleri, bu belgeler yayınlandığında okumaları gerekmektedir. Bu açıklama ve Novartis tarafından SEC'e sunulan diğer ilgili belgeler SEC'in internet sitesinden (www.sec.gov) ve Novartis'ten ücretsiz olarak temin edilebilecektir.

Novartis Hakkında

Novartis hastaların ve toplumların değişen ihtiyaçlarına yanıt veren sağlık çözümleri sunmaktadır. Sadece sağlık hizmetlerine odaklanan Novartis ihtiyaçları en iyi şekilde karşılamak için kapsamlı bir portföye sahiptir. Portföy şunları içermektedir: yenilikçi ilaçlar, düşük maliyetli jenerik farmasötikler, önleyici aşılar, teşhis araçları ve tüketici sağlığı ürünleri. Novartis bu alanlarda lider konumlara sahip tek şirkettir. 2008'de Grubun devam eden faaliyetleri sonucu 41.5 milyar ABD Doları tutarında net satış yapılmış ve 8.2 milyar ABD Doları tutarında net kâr elde edilmiştir. Grup apında Ar-Ge faaliyetlerine yaklaşık 7.2 ABD Doları yatırım yapılmıştır. Merkezi Basel, İsviçre'de bulunan Novartis Group şirketleri 99000 tam zamanlı personele istihdam sağlamakta ve dünya çapında 140'tan fazla ülkede faaliyet göstermektedir. Daha fazla bilgi için www.novartis.com adresini ziyaret ediniz.

Novartis Medya İlişkileri

Merkez medya hattı: +41 61 324 2200

Eric Althoff

Novartis Küresel Medya İlişkileri

+41 61 324 7999 (doğrudan)

+41 79 593 4202 (cep)

eric.althoff@novartis.com

e-mail: media.relations@novartis.com

Novartis Yatırımcı İlişkileri

Merkezi telefon: +41 61 324 7944

Ruth Metzler-Arnold +41 61 324 9980

Pierre-Michel Bringer +41 61 324 1065

John Gilardi +41 61 324 3018

Thomas Hungerbuehler +41 61 324 8425

Isabella Zinck +41 61 324 7188

e-posta: investor.relations@novartis.com

Kuzey Amerika:

Richard Jarvis +1 212 830 2433

Jill Pozarek +1 212 830 2445

Edwin Valeriano +1 212 830 2456

e-posta: investor.relations@novartis.com