



CRÉATION ET INTRODUCTION EN BOURSE DE SYNGENTA SA, BÂLE
DISTRIBUTION D'UN DIVIDENDE EN NATURE AUX ACTIONNAIRES DE NOVARTIS SA, BÂLE, QUI SE COMPOSERA
D'UN DROIT D'ACHAT INTRANSMISSIBLE D'UNE ACTION NOVARTIS AGRI HOLDING AG ET D'UNE ACTION INTRANSMISSIBLE DE
NOVARTIS AGRIBUSINESS HOLDING INC.
COTATION DE 112 564 584 ACTIONS NOMINATIVES SYNGENTA AU SEGMENT PRINCIPAL DE LA SWX SWISS EXCHANGE

DISTRIBUTION D'UN DIVIDENDE EN NATURE

L'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Novartis SA («Novartis») du 11 octobre 2000 a approuvé la scission des activités «Agribusiness» (composé de «Crop Protection» et de «Seeds») ainsi que son rapprochement avec Zeneca Agrochemicals, l'activité agro-chimique d'AstraZeneca PLC («AstraZeneca»), en vue de la création de Syngenta SA («Syngenta»). Novartis versera donc un dividende en valeurs réelles à ses actionnaires le 6 novembre 2000. Pour chaque action nominative, ce dividende en valeurs réelles se compose:

- d'un droit d'achat permettant d'acquérir une action Novartis Agri Holding SA (société holding pour l'Agribusiness Novartis hors des Etats-Unis) au prix d'exercice de CHF 10 («droit d'achat») ainsi que
- d'une action Novartis Agribusiness Holding Inc. (société holding pour l'Agribusiness Novartis aux Etats-Unis) («action US»).

Ni les droits d'achat ni les actions US ne sont négociables ou transmissibles. Ces restrictions permettent d'effectuer cette scission des activités Agribusiness de Novartis d'une manière efficace d'un point de vue fiscale.

Les actionnaires de Novartis doivent exercer leurs droits d'achat et payer le prix d'exercice de CHF 10. Les actionnaires qui n'exercent pas leurs droits d'achat perdent leur droit à leur part des activités agro-industrielles non américaines de Novartis. Immédiatement après la fin de la période d'exercice, les actions de Novartis Agribusiness Holding Inc. et de Novartis Agri Holding AG sont automatiquement remplacées par des actions Syngenta par suite de la fusion de ces sociétés avec Syngenta.

Toutes les concessions ont été accordées à part celle des autorités américaines de la concurrence qui devrait être accordée à temps. Au cas où celle-ci ne devrait pas être accordée d'ici au 3 novembre 2000, Novartis publierait de nouvelles dates dans des quotidiens suisses du 4 novembre 2000.

Distribution d'un dividende en nature	1 action nominative Novartis de CHF 20 nominal permet d'obtenir <ul style="list-style-type: none">un droit d'achat permettant d'acquérir une action de Novartis Agri Holding AGune action de Novartis Agribusiness Holding Inc.
Date-ex	Les actions nominatives Novartis seront négociées à partir du 6 novembre 2000 ex dividende
Prix d'exercice du droit d'achat	CHF 10 par droit d'achat, payables à Novartis. Le droit de timbre fédéral, dû au moment de l'exercice du droit d'achat, est pris en charge par Novartis.
Délai d'exercice du droit d'achat	du 6 au 10 novembre 2000, 12h00 (heure suisse)
Paiement du prix d'exercice du droit d'achat	16 novembre 2000
Droit au dividende	Les nouvelles actions nominatives Syngenta ont droit au dividende pour tout l'exercice 2000/2001, clôturé au 31 décembre 2001.
Cotation	Les droits d'achat et les actions de Novartis Agribusiness Holding Inc. ne sont ni négociables ni transmissibles. Les nouvelles actions nominatives Syngenta seront en principe cotées le 13 novembre 2000 au segment principal de la SWX Swiss Exchange de même qu'aux Bourses de Londres et de Stockholm. Les Syngenta American Depositary Shares (ADS), représentant un cinquième d'une action nominative Syngenta, seront négociées à la Bourse de New York à partir de la même date.

Matérialisation des titres	Les actions nominatives Syngenta ne sont pas matérialisées par un titre (impression des titres supprimée), mais comptabilisées collectivement auprès de SIS SegalInterSettle AG. L'actionnaire Syngenta n'a aucun droit à l'impression et à la livraison de certificats d'actions nominatives Syngenta; cependant il peut à tout moment demander à Syngenta l'établissement d'une attestation relative aux actions nominatives Syngenta en sa possession. Syngenta offre à ses actionnaires la possibilité de conserver gratuitement des actions nominatives Syngenta dans un dépôt d'actionnaires auprès de SAG SEGA Aktienregister AG.
----------------------------	--

Prescriptions d'inscription au registre des actions Syngenta	Les actionnaires Novartis qui sont inscrits dans le registre des actionnaires de Novartis comme actionnaire avec droit de vote et qui obtiennent des actions Syngenta seront inscrits comme actionnaires avec droit de vote dans le registre des actions Syngenta dans le cadre de l'exercice du droit d'achat, sous réserve de l'article 5 des statuts de Syngenta. Les dispositions statutaires générales de Syngenta s'appliquent aux autres actionnaires.
--	--

Restrictions de vente	Novartis a reçu l'assurance de la part de ses avocats que les actionnaires Novartis domiciliés en Suisse, en Grande-Bretagne, en Suède, aux Etats-Unis, en Australie, au Canada et au Japon peuvent exercer sans restrictions leurs droits d'achat sous les différentes législations en matière de titres de ces pays.
-----------------------	--

Offre Globale	Sous la direction de Credit Suisse First Boston et d'UBS Warburg, un certain nombre d'actions nominatives Syngenta, correspondant au maximum à une valeur boursière de 500 millions de CHF, sont offertes à la vente au moyen d'un «offre globale». Le prix de l'offre sera fixé d'un commun accord par les banques et les directoires de Novartis, AstraZeneca et Syngenta, suivant la demande des investisseurs institutionnels enregistrée entre le 30 octobre et le 10 novembre. L'offre mondiale d'actions nominatives Syngenta doit faciliter le positionnement sur le marché de Syngenta et promouvoir la demande d'actions nominatives Syngenta.
---------------	--

	Dans le cadre de cette offre globale, Syngenta n'émettra pas de nouvelles actions. Avant le début du négoce, certaines sociétés proche de Novartis qui détiennent actuellement des actions nominatives Novartis et qui recevront donc des actions nominatives Syngenta, concluront un contrat avec les banques accordant à celles-ci une option d'achat d'un certain nombre d'actions nominatives Syngenta à un cours correspondant au prix de l'offre. Ainsi les banques pourront se procurer le nombre d'actions nominatives Syngenta dont elles ont besoin directement sur le marché ou en excédant l'option.
--	--

	Marge de prix CHF 85 à CHF 105 (marge à l'intérieur de laquelle le prix de l'offre globale sera probablement fixé). Le prix de l'offre définitif sera en principe publié le 13 novembre 2000 dans le «Schweizerisches Handelsblatt», le «Neue Zürcher Zeitung», le «Basler Zeitung» et «Le Temps».
--	---

Programme de rachat d'actions Négocier des actions nominatives Syngenta sur deux lignes	Selon les conditions du marché, Syngenta envisage de racheter jusqu'à 10% de son capital-actions afin d'optimiser la structure du capital de Syngenta. Le programme de rachat d'actions se limitera aux dix premiers jours de négoce. Les actions nominatives Syngenta rachetées ne sont pas détruites, mais conservées en tant que propres actions. En relation avec le rachat d'actions, les actions nominatives Syngenta et les ADS Syngenta remises aux actionnaires Novartis et AstraZeneca seront négociées pendant les dix premiers jours de négoce (du 13 au 24 novembre 2000) aux quatre Bourses sur deux lignes de négoce différentes. La ligne de négoce Novartis (première ligne) ne servira qu'au négoce des actions nominatives Syngenta et des ADS Syngenta remises à des actionnaires Novartis. La ligne de négoce AstraZeneca (deuxième ligne) servira exclusivement au négoce d'actions nominatives Syngenta et d'ADS Syngenta détenues par les actionnaires AstraZeneca. Les éventuels rachats effectués par Syngenta se font uniquement sur la ligne de négoce AstraZeneca afin de ne pas compromettre la scission fiscalement avantagée de Novartis Agribusiness. Ce négoce sur deux lignes est effectué sur les quatre places boursières au moyen de numéros de valeur distincts. Première ligne: Actions nominatives Syngenta en provenance d'actionnaires Novartis, numéro de valeur 1 103 746 Deuxième ligne: Actions nominatives Syngenta en provenance d'actionnaires AstraZeneca, numéro de valeur 1 103 749 seulement pour la période du 13 au 24 novembre 2000
---	--

Le onzième jour de négoce, les deux lignes seront fusionnées en une seule, la deuxième ligne étant intégrée dans la première.

En raison de la recommandation de la commission des OPA du 31 août 2000, le programme de rachat d'actions de Syngenta est libéré des prescriptions en matière d'offres publiques (extrait de la recommandation) jusqu'au 31 décembre 2000, à condition de respecter les points suivants:

Programme de rachat «flow back»
Syngenta n'a pas le droit d'effectuer des achats à un prix excédant la plus basse des deux valeurs suivantes:

- le prix de l'offre globale
- le dernier prix de marché indépendant payé en Suisse sur la ligne de négoce AstraZeneca.

Syngenta n'est soumis à aucune restriction concernant le volume de rachat.

Programme de rachat ordinaire
A chaque séance boursière, Syngenta n'a pas le droit de racheter plus de 25% du volume journalier moyen obtenu par les actions nominatives Syngenta au cours des 30 séances boursières précédentes (ou si cette période est plus courte, depuis le premier jour de négoce) en Bourse au niveau mondial. Syngenta a le droit d'effectuer des achats à un prix excédant le prix de l'offre globale.

Syngenta publiera immédiatement la fin de son programme de rachat «flow back» et donc le début de son programme de rachat ordinaire de même que le nombre d'actions nominatives Syngenta rachetées dans le cadre du programme de rachat «flow back».

DÉROULEMENT

Inscription

Conservation des titres en dépôt

Les personnes détenant des actions nominatives Novartis conservées en dépôt seront informées de la distribution du dividende par leur banque dépositaire et priées de suivre les instructions de cette dernière. Les banques comptabiliseront les droits d'achat dans les dépôts le 6 novembre 2000.

Conservation des titres à domicile

Les actionnaires qui conservent leurs actions nominatives Novartis à domicile ou dans un coffre de banque seront informés de la transaction par le registre des actionnaires de Novartis. Ils sont priés de compléter les formulaires «Dépôt d'actionnaires – demande d'inscription» et «Exercice des droits d'achat» et de les retourner, signés, à SAG SEGA Aktienregister AG, dépôt des actionnaires, case postale, CH-4601 Olten (où ils devront parvenir au plus tard le 10 novembre 2000, 12h00, heure suisse).

Banque mandatée	Novartis a mandaté Credit Suisse First Boston et UBS SA, agissant par le biais de son groupe d'affaires UBS Warburg, du déroulement de la transaction.
-----------------	--

INDICATIONS CONCERNANT SYNGENTA SA

Raison sociale, siège et durée	Syngenta SA est une société par actions ayant son siège à Bâle. La durée de la société est illimitée.
But	Le but de la société est de prendre des participations dans des entreprises, notamment dans le domaine de l'agronomie; sous certaines conditions, la société est en droit d'exploiter elle-même les affaires en question. La société est en droit d'acquérir, de grever, de mettre à profit et de vendre des immeubles et biens incorporels en Suisse et à l'étranger.

Activité	Syngenta est la première entreprise agronomique au plan mondial, présente dans tous les principaux domaines de l'industrie phytosanitaire et des semences. Durant l'exercice 1999 (avant différentes ventes ordonnées par les autorités anti-cartellaires), Syngenta a réalisé un chiffre d'affaires pro forma de 11,7 milliards de CHF.
----------	--

Structure du capital	Le capital-actions de la société est de 1 125 645 840 CHF; il est entièrement libéré et divisé en 112 564 584 actions nominatives. Chaque action nominative a une valeur nominale de 10 CHF.
----------------------	--

Lieu et date	Zurich, le 1 ^{er} novembre 2000
--------------	--

Cette annonce n'est pas un prospectus de cotation ou d'émission au sens des art. 652a et 1156 du CO. Des exemplaires du prospectus de cotation («Listing Prospectus») en langue anglaise peuvent être obtenus gratuitement auprès de Credit Suisse First Boston, Zurich (téléphone: +41 1 333 29 87, téléfax: +41 1 333 23 88, e-mail: equity.prospectus@csfb.com) ou d'UBS Warburg, Zurich (téléphone: +41 1 239 47 03, téléfax +41 1 239 21 11, e-mail: swiss-prospectus@ubsww.com). Pour l'admission à la Bourse seul fait foi le prospectus de cotation en anglais.

Le prospectus concernant l'attribution des droits d'achat en Suisse selon art. 652a CO en langue anglaise peut être obtenu gratuitement auprès du Service d'assistance téléphonique 0800 0848 444 en Suisse.

Action nominative Syngenta de CHF 10 nominal	NV	ISIN	ticker
Première ligne de négoce Actions nominatives Syngenta en provenance d'actionnaires Novartis	1.103.746	CH 001103746 9	SYNN
Deuxième ligne de négoce Actions nominatives Syngenta en provenance d'actionnaires AstraZeneca (uniquement du 13 au 24 novembre 2000)	1.103.749	CH 001103749 3	SYNE
Action nominative Novartis de CHF 20 nominal	445.884	CH 000445884 7	NOVN

