

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ

Американские депозитарные расписки
JPMorgan Chase Bank, N.A. (Джей Пи Морган Чейз Бэнк, Н.А.),
удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций
Novartis AG (Новартис АГ)

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подлежит раскрытию
в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой JPMorgan Chase Bank, N.A. (Джей Пи Морган Чейз Бэнк, Н.А.)
для раскрытия информации:

<https://www.adr.com/drprofile/66987V109>

Адрес страницы в сети Интернет,
используемой Novartis AG (Новартис АГ)

для раскрытия информации:

<https://www.novartis.com/investors>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска американских депозитарных расписок JPMorgan Chase Bank, N.A. (Джей Пи Морган Чейз Бэнк, Н.А.), далее именуемого - Эмитент, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Novartis AG (Новартис АГ), далее именуемой - Компания, к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию о Компании, об американских депозитарных расписках Эмитента, удостоверяющих права в отношении обыкновенных акций Компании, и рисках, связанных с их приобретением. При составлении настоящего резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая Компанией в рамках исполнения ее обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из годового отчета по форме 20-F за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2020 года, и иная публично раскрытая информация.

Необходимо учитывать, что иностранным правом, проспектом, учредительными и иными документами могут быть установлены особенности и ограничения в отношении участия в корпоративных действиях, голосования на собраниях акционеров, выплаты дивидендов. Кроме того, российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, не могут гарантировать инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации иностранного эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются ценные бумаги, а также особенностей порядка учета прав на ценные бумаги в иностранных центральных депозитариях. Потенциальному инвестору рекомендуется изучить данные особенности и возможные ограничения прежде, чем принимать инвестиционные решения.

Распространение настоящего резюме проспекта, а также предложение или продажа американских депозитарных расписок Эмитента в определенных юрисдикциях могут быть ограничены соответствующим законодательством.

Информация о Компании

Компания является ведущей международной фармацевтической компанией, применяющей новейшие научные достижения и цифровые технологии при создании инновационных препаратов для решения самых острых медико-социальных проблем. Компания на протяжении многих лет входит в верхние строчки международных рейтингов компаний, инвестирующих в фармацевтические разработки и исследования. Препараты Компании получают свыше 800

миллионов человек по всему миру. По состоянию на 31 декабря 2019 года в Компании насчитывается порядка 106,000 сотрудников.

Компания была учреждена в соответствии с законодательством Швейцарской Конфедерации в 1996 году. Штаб-квартира Компании находится в Швейцарской Конфедерации по адресу: Lichtstrasse 35, 4056 Basel, Switzerland.

Информация о ценных бумагах

К публичному обращению допускаются американские депозитарные расписки Эмитента (ISIN US66987V1098, CFI EDSXFR), удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций Компании (далее – Расписка). Одна Расписка удостоверяет права в отношении 1 (Одной) обыкновенной акций Компании (ISIN CH0012005267, CFI ESVUFR) с номинальной стоимостью 0,050 CHF.

Расписки прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом NVS. Согласно информации, размещенной на вебсайте New York Stock Exchange LLC, на 23 февраля 2021 г. цена закрытия Расписок составила USD 86,5. Минимальная и максимальная цена Расписок за 52 недели, предшествующие 23 февраля 2021 г., составляла USD 69,1801 и USD 98,52 соответственно.

В 2020 году Компания объявила о выплате дивидендов за 2019 год в размере USD 3,09 на одну обыкновенную акцию. В 2021 году Компания объявила о выплате дивидендов за 2020 год в размере USD 3,39 на одну обыкновенную акцию.

Решения по выплате дивидендов в будущем будут приниматься на Общем собрании акционеров Компании на основании рекомендации Совета директоров Компании в от результатов операционной деятельности Эмитента, его финансового положения и ряда других факторов.

Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги

Риски, связанные с инвестированием Расписки включают в себя риски, связанные с инвестированием в Акции, и специфические риски, связанные с приобретением Расписок.

Риски, связанные с инвестированием в Акции:

- *Для Компании существуют риски, связанные с запуском новой продукции. На коммерческий успех новой продукции может негативно повлиять ряд факторов, включая конкуренцию со стороны новых или существующих лекарственных средств, изменения в предпочтениях врачей с точки зрения назначения лекарственных средств, распространение эпидемий, и иные факторы.*

- *Для Компании существуют риски, связанные с возможным усилением ценового давления и льготным предоставлением лекарств. Усиление ценового давления может негативно повлиять на доступ продуктов Компании к ключевым рынкам сбыта, а также привести к снижению цен на продукцию.*

- *В случае, если усилия по разработке новой продукции не окажутся успешными или продукция не будет разработана в ожидаемые сроки, это может негативно повлиять на бизнес Компании.*

- *Истечение срока прав на интеллектуальную собственность или потеря прав на интеллектуальную собственность может негативно повлиять на бизнес Компании.*

- *Истечение срока прав на интеллектуальную собственность или потеря прав на интеллектуальную собственность может негативно повлиять на бизнес Компании.*

- *Для Компании существуют риски, связанные с возможными слияниями и поглощениями. В случае, если Компания не сможет вовремя завершить те или иные транзакции, связанные со слияниями или поглощениями, или не сможет завершить их вовсе, бизнесу Компании может быть нанесен ущерб.*

- *В случае, если Компания не сможет достичь целей своей организационной и структурной трансформации, её бизнесу может быть нанесен ущерб.*

- *Для Компании существуют риски, связанные с развитием цифровых технологий и инновационных моделей ведения бизнеса. Компания может не в полной мере воспользоваться возможностями, связанными с развитием цифровых технологий и инновационных моделей ведения бизнеса, что может негативно повлиять на бизнес Компании.*

- *Для Компании существуют риски, связанные с возможным взломом отказом информационных систем. Возможный взлом или отказ информационных систем может негативно повлиять на бизнес Компании.*

- Для Компании существуют риски, связанные с исполнением третьими лицами их обязательств. В случае невыполнения контрагентами компаний их контрактных, регулятивных или иных обязательств, бизнесу Компании может быть нанесен ущерб.

- В случае если та или иная продукция Компании не будет соответствовать применимым стандартам и нормативным актам, это может привести к прекращению выпуска данной продукции, её отзыву или конфискации продукции.

- В случае если Компания не сможет нанимать на работу и интегрировать высококвалифицированный персонал, её бизнесу может быть нанесен ущерб.

- Для Компании существуют риски, связанные с изменением законодательных и нормативных требований в различных странах, в рамках рынков которых Компания ведет деятельность. Возможные изменения подобных законодательных и нормативных требований могут привести к возникновению у Компании дополнительных существенных издержек, а также к иным убыткам.

- Для Компании существуют риски, связанные с соблюдением законов и нормативных актов в части защиты персональных данных. В случае, если компания не сможет надлежащим образом хранить и обрабатывать данные пациентов и иных лиц, её бизнесу может быть нанесен ущерб.

- Для Компании существуют риски, связанные с поддержанием непрерывности поставок сырья. В случае если Компания не сможет в срок получать необходимые объемы сырья, это может негативно повлиять на бизнес и финансовое положение Компании, а также нанести ущерб её деловой репутации и привести к искам в отношении Компании.

- Для Компании существуют риски, связанные с продажей краденой и поддельной продукции под брендами Компании. Распространение злоумышленниками краденой и поддельной продукции может негативно повлиять на деловую репутацию и бизнес Компании, а также привести к возникновению у Компании убытков в связи с отзывом продукции.

- Возможное ухудшение экономической и социально-политической обстановки в некоторых из регионов, где Компания ведет деятельность, может негативно повлиять на бизнес Компании, а также на её финансовое положение.

- Для Компании существуют риски, связанные с незаконным или некорректным использованием интерактивных интернет-платформ, а также мобильных приложений. Незаконное или некорректное использование подобных интернет-платформ может негативно повлиять на бизнес Компании и привести к потере Компанией части её интеллектуальной собственности.

- Для Компании существуют риски, связанные с ростом её задолженности. Возможный рост задолженности Компании может негативно повлиять на её финансовое положение, а также на возможности Компании в части привлечения долгового финансирования.

- Для Компании существуют риски, связанные с возможной переоценкой нематериальных активов и гудвилла. Возможное обесценение нематериальных активов и гудвилла может негативно повлиять на финансовое положение Компании.

- Для Эмитента существуют риски, связанные с колебанием курсов валют. Возможные колебания курсов валют могут негативно повлиять на финансовые результаты деятельности Компании.

- Для Компании существуют риски, связанные с ростом концентрации кредитных рисков. Возможный рост концентрации кредитных рисков может негативно повлиять на объемы продаж Компании, а также к росту её дебиторской задолженности.

- Для Компании существуют риски, связанные с природными катастрофами, такими как торнадо, наводнения, пожары и землетрясения. Подобные катастрофы могут привести к приостановке деятельности Компании, а также могут нанести ущерб имуществу Компании и здоровью её сотрудников, при этом у Компании могут возникнуть значительные дополнительные издержки.

- Для Компании существуют риски, связанные с оценкой, а также возможным повышением стоимости пенсионных обязательств. Увеличение объемов пенсионных обязательств может привести к возникновению у Компании дополнительных затрат.

Источники дополнительной информации о Компании и ее акциях

На Компанию распространяется действие требований Закона о торговле ценными

бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934), по раскрытию информации, Компания подает или представляет годовые отчеты по форме 20-F, текущие отчеты по форме 6-K и прочую информацию в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании по адресу: <https://www.novartis.com/investors/financial-data/sec-filings> по мере публикации таких отчетов на сайте SEC. Кроме того, SEC поддерживает Интернет-сайт, на котором содержится иная информация, касающаяся эмитентов, которые подают заявления в SEC в электронном виде по адресу www.sec.gov. Содержание указанных сайтов не включено в настоящее резюме проспекта ценных бумаг. Все ссылки на адреса любых сайтов в настоящем резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Компании касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Компания осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Компании, в том числе планов Компании, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Компании, так как фактические результаты деятельности Компании в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.

В качестве иностранного частного эмитента Компания освобождена от некоторых требований, налагаемых Законом о торговле ценными бумагами от 1934 года, включая помимо прочего требования к предоставлению и содержанию извещения для акционеров при запросе доверенности на голосование, а ее должностные лица, директора и основные акционеры освобождены от предоставления отчетности, а также не регулируются положениями Раздела 16 Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года, которые предусматривают компенсацию прибыли, полученной инсайдером в результате покупки и продажи акций в течение короткого промежутка времени (6 месяцев). Кроме того, у Компании нет обязательств предоставлять в SEC периодические отчеты и финансовую отчетность так же часто и так же быстро, как это делают американские компании.