

Η Sanofi Εξαγοράζει την Bioverativ έναντι \$11,6 δις

- * Ενισχύει την παρουσία της Sanofi στον τομέα ειδικής φροντίδας και την ηγετική της θέση στις σπάνιες παθήσεις
- * Προσθέτει στο δυναμικό της έναν ηγέτη στην αναπτυσσόμενη αγορά της αιμορροφιλίας και προσφέρει μία πλατφόρμα για επέκταση σε άλλες σπάνιες αιματολογικές παθήσεις
- * Δημιουργεί σημαντική αξία για τους μετόχους με την απόδοση του επενδεδυμένου κεφαλαίου (ROIC) να αναμένεται να ξεπεράσει το κόστος κεφαλαίου σε διάστημα τριών ετών
- * Ενισχύει τη σταθερή αύξηση εσόδων και καθαρών κερδών της Sanofi
- * Προσφέρει άμεση αύξηση των Κερδών Δραστηριοτήτων ανά Μετοχή (EPS)¹

Παρίσι (Γαλλία) και Waltham, Μασαχουσέτη – 22 Ιανουαρίου, 2018 – Η Sanofi και η Bioverativ Inc., μία βιοφαρμακευτική εταιρεία που εστιάζει σε θεραπείες για την αιμορροφιλία και άλλες σπάνιες αιματολογικές παθήσεις, κατέληξαν σε οριστική συμφωνία, σύμφωνα με την οποία η Sanofi θα αποκτήσει το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία της Bioverativ έναντι \$105 ανά μετοχή σε μετρητά, που αντιστοιχεί σε ίδια κεφάλαια αξίας περίπου \$11.6 δις (βάσει πλήρους απομείωσης). Η συναλλαγή εγκρίθηκε ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο τόσο της Sanofi όσο και της Bioverativ.

“Με την Bioverativ, έναν ηγέτη στην αναπτυσσόμενη αγορά της αιμορροφιλίας, η Sanofi ενισχύει την παρουσία της στον τομέα της ειδικής φροντίδας και την ηγετική της θέση στον τομέα των σπάνιων παθήσεων, σύμφωνα με τον Στρατηγικό της Χάρτη για το 2020 [2020 Roadmap], και παράλληλα δημιουργεί μία πλατφόρμα για ανάπτυξη σε άλλες σπάνιες αιματολογικές παθήσεις. Μαζί, έχουμε μια σπουδαία ευκαιρία να προσφέρουμε καινοτόμα φάρμακα σε ασθενείς σε ολόκληρο τον κόσμο, αξιοποιώντας την επιτυχία της Bioverativ στην προώθηση νέων προτύπων φροντίδας με τις θεραπείες υποκατάστασης παραγόντων παράτασης ημίσειας ζωής,” σχολίασε ο Olivier Brandicourt, Chief Executive Officer της Sanofi. *“Μαζί, θα συνεχίζουμε να αξιοποιούμε την επιστημονική εξειδίκευση, την πειθαρχημένη εστίαση και την τεχνογνωσία που διασφαλίζουν καλύτερη τοποθέτηση ώστε να προσφέρουμε αυξημένη αξία στους μετόχους μας και να δημιουργήσουμε επαναστατικές θεραπείες για τους ασθενείς.”*

Ο Chief Executive Officer της Bioverativ, John Cox, σχολίασε, “Η Bioverativ δημιουργήθηκε με στόχο να προσφέρει ουσιαστική πρόοδο στα άτομα που ζουν με αιμορροφιλία και άλλες σπάνιες αιματολογικές παθήσεις, και είμαι εξαιρετικά περήφανος με τα επιτεύγματα που έχουμε σημειώσει σε σχέση με αυτή την αποστολή τον τελευταίο χρόνο. Διευρύνουμε την επιτυχία των Eloctate και Alprolix, τα οποία αλλάζουν τη ζωή των ατόμων με αιμορροφιλία καθημερινά, και δημιουργήσαμε μία γραμμή παραγωγής που περιλαμβάνει πρωτοποριακά προγράμματα για άτομα που πάσχουν από σπάνιες αιματολογικές παθήσεις. Η Sanofi φέρνει αποδεδειγμένες δυνατότητες και παγκόσμιες υποδομές, που πιστεύουμε ότι θα συμβάλλουν στην ταχύτερη επέκταση της πρόσβασης στα φάρμακά μας παγκοσμίως και θα διευρύνουν την αποστολή μας να μεταμορφώνουμε τη ζωή των ανθρώπων που ζουν με σπάνιες παθήσεις. Ο Πρόεδρος της εταιρείας μας, Brian Posner, το Διοικητικό Συμβούλιο και εγώ προσωπικά θεωρήσαμε ότι η θυγατρική μας θα δημιουργούσε σημαντική αξία για τους μετόχους και η συγκεκριμένη συναλλαγή προσφέρει μεγάλη αξία στους μετόχους που επένδυσαν και υποστήριξαν την αποστολή μας.”

Δημιουργία ενός Κορυφαίου Χαρτοφυλακίου στην Αιμορροφιλία

Με ετήσιες πωλήσεις περίπου \$10 δις και 181.000² ασθενείς παγκοσμίως, η αιμορροφιλία αντιστοιχεί στη μεγαλύτερη αγορά σπάνιων παθήσεων, με ρυθμό ανάπτυξης που αναμένεται να ξεπεράσει το 7%³ ανά έτος έως το 2022. Οι θεραπευτικές επιλογές για τους ασθενείς διαμορφώνονται με την αλλαγή των καθιερωμένων προτύπων φροντίδας σε παγκόσμιο επίπεδο και περιλαμβάνουν προϊόντα προφύλαξης και παράτασης του χρόνου ημίσειας ζωής, καθώς και την ανάπτυξη και υιοθέτηση καινοτόμων θεραπειών.

Οι θεραπείες παράτασης του χρόνου ημίσειας ζωής της Bioverativ, Eloctate® [Αντισταθμιστικός παράγοντας VIII (Ανασυνδυσασμένος), Πρωτεΐνη Σύντηξης του Fc] και Alprolix® [Παράγοντας Πήξης IX (Ανασυνδυσασμένος), Πρωτεΐνη Σύντηξης του Fc] για την αντιμετώπιση της αιμορροφιλίας A και B, αντίστοιχα, αποτέλεσαν όταν κυκλοφόρησαν στην αγορά τα πρώτα σημαντικά επιτεύγματα στην αγορά της αιμορροφιλίας μετά από διάστημα περίπου είκοσι χρόνων. Το 2016, Bioverativ κατέγραψε \$847 εκατομμύρια σε πωλήσεις και \$41 εκατομμύρια σε δικαιώματα.

Σήμερα, η Bioverativ διαθέτει στην αγορά τα δύο προϊόντα στις Ηνωμένες Πολιτείες, την Ιαπωνία, τον Καναδά και την Αυστραλία και σχεδιάζει να επεκταθεί σε άλλες περιοχές. Οι θεραπείες είναι εμπορικά διαθέσιμες στην Ευρωπαϊκή Ένωση και σε άλλες χώρες με βάση μία συμφωνία συνεργασίας.

Η Sanofi πιστεύει ότι η θεραπεία υποκατάστασης παραγόντων θα συνεχίσει να αποτελεί το καθιερωμένο πρότυπο φροντίδας για την αιμορροφιλία για πολλά χρόνια χάρη στην εξαιρετική ασφάλεια και το αυξανόμενο ανώτερο προφίλ μακράς διάρκειας δράσης της. Η Sanofi θα είναι σε θέση να αξιοποιήσει της κλινική τεχνογνωσία της Bioverativ και την υφιστάμενη εμπορική πλατφόρμα της προκειμένου να προωθήσει το fitusiran, έναν ερευνητικό θεραπευτικό παράγοντα (RNAi) για την αιμορροφιλία A και B, με ή χωρίς αναστολείς. Η Sanofi ανακοίνωσε πρόσφατα την αναθεώρηση της συνεργασίας της στο πεδίο των σπάνιων παθήσεων με την Alnylam Pharmaceuticals, στο πλαίσιο της οποίας η Sanofi απέκτησε τα παγκόσμια δικαιώματα ανάπτυξης και εμπορικής διάθεσης του fitusiran.

Ενίσχυση του Χαρτοφυλακίου Ειδικής Φροντίδας της Sanofi

Μία από τις προτεραιότητες του στρατηγικού χάρτη για το 2010 της Sanofi είναι η «Ανασυγκρότηση του Χαρτοφυλακίου» [“Reshape the Portfolio”] και η εστίαση σε πεδία όπου η εταιρεία διαθέτει, ή μπορεί να αποκτήσει, ηγετική θέση. Η προσθήκη της Bioverativ υποστηρίζει αυτή την προτεραιότητα με τον εμπλουτισμό του χαρτοφυλακίου μας με μία διαφοροποιημένη προσφορά καινοτόμων θεραπειών και με τη δημιουργία μίας πλατφόρμας ανάπτυξης στο πεδίο των σπάνιων αιματολογικών παθήσεων, η οποία θα διευρύνει την παρουσία μας στον τομέα της ειδικής φροντίδας, θα ενισχύει περαιτέρω την ηγετική μας θέση στις σπάνιες παθήσεις και θα καλύψει τις ανάγκες της κοινότητας των ασθενών.

Πέρα από τα δύο προϊόντα που διατίθενται στην αγορά, η γραμμή παραγωγής της Bioverativ περιλαμβάνει ένα πρόγραμμα δοκιμών Φάσης 3 για τη νόσο εκ ψυχροσυγκολλητινών, καθώς και ερευνητικά προγράμματα αρχικού σταδίου και συνεργασίες στο πεδίο της αιμορροφιλίας και άλλων σπάνιων αιματολογικών παθήσεων, μεταξύ των οποίων η δρεπανοκυτταρική αναιμία και β-θαλασσαιμία. Ο τομέας R&D της Sanofi θα προσφέρει υποστήριξη στην Bioverativ ώστε αυτές οι σημαντικές θεραπείες να καταστούν ταχύτερα διαθέσιμες στους ασθενείς. Επιπλέον, η παγκόσμια παρουσία της Sanofi, η αποδεδειγμένη εξειδίκευση και επιτυχία στην κυκλοφορία φαρμάκων ειδικής φροντίδας, καθώς και η εδραιωμένη παρουσία σε βασικές αναδυόμενες αγορές θα βοηθήσουν την Bioverativ να αξιοποιήσει πλήρως τις ευκαιρίες ανάπτυξης για τα υφιστάμενα και μελλοντικά προϊόντα της.

Προσφορά Αξίας στους Μετόχους

Η προσθήκη της Bioverativ αναμένεται να αποφέρει σημαντική αξία για τους μετόχους της Sanofi, καθώς οι ισχυρές ταμειακές ροές από τα αναπτυσσόμενα προϊόντα της Bioverativ αναμένεται να αυξήσουν τα οικονομικά και λειτουργικά μεγέθη της Sanofi. Η εξαγορά αναμένεται να αυξήσει άμεσα τα Κέρδη Δραστηριοτήτων ανά Μετοχή (EPS) της Sanofi το οικονομικό έτος 2018 με την επαύξηση να ανέρχεται έως και το 5% για το οικονομικό έτος 2019. Επίσης, προβλέπεται ότι η Sanofi θα πετύχει απόδοση του επενδεδυμένου κεφαλαίου (ROIC) που θα ξεπερνά το κόστος κεφαλαίου σε διάστημα τριών ετών. Η Sanofi αναμένει ότι θα διατηρήσει την ισχυρή πιστοληπτική της ικανότητα.

Όροι της Συναλλαγής

Σύμφωνα με τους όρους της συμφωνίας συγχώνευσης, η Sanofi θα καταθέσει δημόσια προσφορά αγοράς του συνόλου των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία της Bioverativ έναντι \$105 ανά μετοχή σε μετρητά. Η τιμή εξαγοράς των \$105 ανά μετοχή, ποσό αυξημένο κατά 64% σε σχέση με την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Bioverativ στις 19 Ιανουαρίου, 2018.

Η ολοκλήρωση της δημόσιας πρότασης υπόκειται σε διάφορες προϋποθέσεις, μεταξύ των οποίων η προσφορά τουλάχιστον της πλειοψηφίας των κυκλοφορούντων μετοχών της Bioverativ, επιστροφή μίας παραδοτέας φορολογικής έκθεσης κατά την υπογραφή, λήξη ή τον τερματισμό της περιόδου αναμονής σύμφωνα με τον Νόμο Hart Scott Rodino Antitrust Improvements Act και τη λήψη ορισμένων άλλων εγκρίσεων από ρυθμιστικές αρχές, καθώς και λοιπές τυπικές προϋποθέσεις. Μετά την επιτυχημένη ολοκλήρωση της πρότασης αγοράς, μία θυγατρική πλήρους ιδιοκτησίας της Sanofi θα συγχωνευτεί με την Bioverativ και οι

κυκλοφορούσες μετοχές Bioverativ που δεν εξαγοράσθηκαν στο πλαίσιο της δημόσιας πρότασης θα μετατραπούν σε δικαίωμα απόκτησης στην ίδια τιμή των \$105 ανά μετοχή σε μετρητά που καταβλήθηκε στο πλαίσιο της δημόσιας πρότασης. Η δημόσια πρόταση αναμένεται να ξεκινήσει τον Φεβρουάριο του 2018.

Η Sanofi σχεδιάζει να χρηματοδοτήσει τη συναλλαγή με συνδυασμό διαθέσιμων μετρητών και μέσω νέου δανεισμού. Η δημόσια πρόταση δεν υπόκειται σε όρους χρηματοδότησης. Η συναλλαγή, που υπόκειται σε εκπλήρωση ή απαλλαγή από τις τυπικές προϋποθέσεις ολοκλήρωσης, αναμένεται να ολοκληρωθεί σε διάστημα τριών μηνών.

Η εταιρεία συμβούλων Lazard ενεργεί ως αποκλειστικός οικονομικός σύμβουλος για τη Sanofi. Οι Guggenheim Securities και J.P. Morgan Securities LLC ενεργούν ως οικονομικοί σύμβουλοι από της Bioverativ. Η εταιρεία Weil, Gotshal & Manges LLP ενεργεί ως νομικός σύμβουλος της Sanofi. Η εταιρεία Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP ενεργεί ως νομικός σύμβουλος της Bioverativ.

Διαδικτυακή Τηλεδιάσκεψη

Η Sanofi οργανώνει τηλεδιάσκεψη μέσω διαδικτύου που θα μεταδοθεί απευθείας (webcast) από την ιστοσελίδα της Sanofi στις 2:00 μ.μ. CET/8:00 π.μ. EST τη Δευτέρα, 22 Ιανουαρίου, 2018. Οι λεπτομέρειες της μετάδοσης και η πλήρης παρουσίαση είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα Επενδυτικών Σχέσεων της Sanofi.

Σχετικά με τη Sanofi

Η Sanofi έχει αφοσιωθεί στην υποστήριξη των ανθρώπων για την αντιμετώπιση των προκλήσεων υγείας. Είμαστε μια διεθνής βιοφαρμακευτική εταιρεία που εστιάζει στην ανθρώπινη υγεία. Προλαμβάνουμε τις ασθένειες με εμβόλια και καινοτόμες θεραπείες οι οποίες αμβλύνουν τον πόνο και βελτιώνουν τη διαχείριση της εκάστοτε νόσου. Στεκόμαστε δίπλα τόσο στους λίγους που πάσχουν από σπάνιες παθήσεις, όσο και στα εκατομμύρια ανθρώπων που ζουν με χρόνιες παθήσεις ανά την υφήλιο.

Sanofi, Empowering Life, Ενδυναμώνοντας τη Ζωή

www.sanofi.com

www.sanofi.gr

Σχετικά με την Bioverativ

Η Bioverativ (NASDAQ: BIVV) είναι μία διεθνής βιοφαρμακευτική εταιρεία που εστιάζει στη μεταμόρφωση της ζωής των ατόμων με αιμορροφιλία και άλλες σπάνιες αιματολογικές παθήσεις μέσω παγκοσμίου επιπέδου έρευνας, ανάπτυξης και εμπορικής διάθεσης καινοτόμων θεραπειών. Η Bioverativ, που ιδρύθηκε το 2017 κατόπιν απόσχισης από την Biogen Inc., αξιοποιεί μια ισχυρή κληρονομιά επιστημονικής καινοτομίας και έχει δεσμευτεί να συνεργάζεται στενά με την κοινότητα των αιματολογικών παθήσεων. Αποστολή της εταιρείας είναι να σημειώνει πρόοδο προς όφελος των ασθενών όπου υπάρχει ανάγκη και, την περίοδο κυκλοφορίας τους, οι θεραπείες αιμορροφιλίας της αντιπροσώπευαν τα πρώτα σημαντικά επιτεύγματα στην αντιμετώπιση της αιμορροφιλίας μετά από περισσότερο από είκοσι χρόνια. Για περισσότερες πληροφορίες, επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.Bioverativ.com ή ακολουθείστε @Bioverativ στο Twitter.

Τμήμα Επικοινωνίας Sanofi Ελλάδας

Χριστίνα Βεϊσπούλου

Τηλ: 210 9001600

Info.greece@sanofi.com

1 Τα Κέρδη Δραστηριοτήτων ανά Μετοχή (EPS) συνιστούν έναν οικονομικό δείκτη, διαφοροποιημένο ως προς τις γενικά αποδεκτές αρχές non-GAAP (βλέπε παράρτημα στην ανακοίνωση οικονομικών αποτελεσμάτων τριμήνου της Sanofi για ορισμούς)

2 Πηγή: WFH 2016, MRB 2016, ATHN 2016, Evaluate Pharma

Να σημειωθεί ότι ο συνολικός εκτιμώμενος πληθυσμός με αιμορροφιλία ξεπερνά τους ~400.000 ασθενείς έναντι των ~181.000 διαγνωσμένων ασθενών

3 Πηγή: WFH 2016, MRB 2016, ATHN 2016, Evaluate Pharma