

Sanofi-aventis, Merck'ün Merial'daki Hisselerini Satın Alıyor

- **Sözleşme uyarınca Merck, şirketlerin hayvan sağlığı ortak girişimleri Merial Limited'teki (Merial) yüzde 50 hissesini nakit 4 milyar ABD doları karşılığında sanofi-aventis'e satacak.**
- **Anlaşmada sanofi-aventis için Merial'ı, Intervet/Schering-Plough Hayvan Sağlığı'yla birleştirme ve yeni Merck'le eşit mülkiyetli yeni bir ortak girişim kurma opsiyonu bulunuyor**
- **Gelecekte kurulacak ortak girişim hayvan sağlığında global ölçekte bir lider olabilir**

PARİS-FRANSA, WHITEHOUSE STATION-NEW JERSEY-ABD ve KENILWORTH-NEW JERSEY-ABD

Sanofi-aventis (EURONEXT: SAN ve NYSE: SNY) ve Merck & Co., Inc. (NYSE: MRK) hayvan sağlığı ortak girişimleri Merial ile ilgili kesin bir sözleşme imzaladıklarını açıkladılar. Sözleşme uyarınca Merck Merial Limited'teki (Merial) yüzde 50 hissesini nakit 4 milyar ABD doları karşılığında sanofi-aventis'e satacak. 1997'de kurulan Merial, Merck ile sanofi-aventis arasında 50-50 hisseli bir ortak girişim ve lider konumda bir hayvan sağlığı şirkettir. İşlemin kapanışının ardından Merial'ın yüzde 100'ü sanofi-aventis'e ait olacak.

Sanofi-aventis, satın alma fiyatının Merial'ı 3,0 x 2008 satışları ve 10,2 x 2008 faiz ve vergi öncesi kârları (FVÖK) bazında değerlediğini açıkladı. Satın almanın sanofi-aventis'in ilk yıldan kalma net gelirine eklenmesi bekleniyor.

Merck, sanofi-aventis ve Schering-Plough, Merial sözleşmesine ek olarak, bir de satın alma opsiyonu sözleşmesinin imzalandığını duyurdular. Satın alma opsiyonu sözleşmesi uyarınca, Merck/Schering-Plough birleşmesinin kapanışının ardından, sanofi-aventis, Merial ile Intervet/Schering-Plough Hayvan Sağlığı birimini birleştirme ve yeni Merck ile sanofi-aventis'in eşit hisselerle sahip olacakları bir hayvan sağlığı ortak girişimi oluşturma opsiyonuna sahip olacak.

Merck Yönetim Kurulu Başkanı, Başkanı ve CEO'su Richard T. Clark, "Bu sözleşmelerin, Schering-Plough'yla birleşmemizi planlandığı gibi dördüncü çeyrekte tamamlamak için yolumuza hızla devam etmemizi ve ayrıca Intervet/Schering-Plough Hayvan Sağlığı ile çok başarılı bir hayvan sağlığı birimine sahip olmamızı sağlamasını

bekliyoruz," yorumunu yaptı. Clark sözlerini "Uzun süreli ortağımız sanofi-aventis, birlikte inşa ettiğimiz başarılı bir ortak girişimimiz olan Merial'da Merck'ün hissesini alacağı için çok memnunuz. Sanofi-aventis'in ve yeni Merck'ün güçlü hayvan sağlığı işlerini bir araya getirme fırsatını değerlendirmek için de sabırsızlanıyoruz" diye sürdürdü.

Sanofi-aventis CEO'su Christopher A. Viehbacher da bu sözleşmelerle ilgili olarak şunları söyledi: "Hayvan sağlığında en büyük küresel oyuncularından biri olan Merial'ı satın aldığımız için ve Merial ile Intervet/Schering-Plough'nun birbirini tamamlayan faaliyetlerini birleştirme fırsatından dolayı çok mutluyuz. Bu birleşme, 19 milyar dolarlık küresel hayvan sağlığı pazarında yeni bir lider yaratacak ve küresel ölçekte çeşitlendirilmiş bir sağlık bakımı lideri olma vizyonumuzu destekleyecek. Giderek daha da karmaşıklaşan bir ortamda ittifakların önemli bir yeri olduğuna inanıyorum ve yeni Merck'le hayvan sağlığı alanında yeni bir ortaklık kurma ve kökeni çok eskilere dayanan ilişkimizi daha da geliştirme imkânından dolayı heyecan duyuyorum."

Merck'ün Merial ortak girişimindeki hissesinin satışı Avrupa rekabet hukuku otoritelerinin onayına bağlı. Merck, işlemin, Schering-Plough'yla planlanan birleşmesinden önce kapanmasını beklediğini açıkladı. Bu birleşmenin 2009'un dördüncü çeyreğinde gerçekleşmesi bekleniyor. Merck ile Schering-Plough'nun birleşmesinin kapanışından sonra sanofi-aventis yeni ortak girişimi oluşturmaya yönelik satın alma opsiyonunu kullanmadan önce bir değerlendirme çalışması yürütme fırsatına sahip olacak.

Satın alma opsiyonu sözleşmesi kapsamında Merial'ın değeri 8 milyar ABD dolarına sabitlendi. Yeni Merck ve bağlı kuruluşlarının Intervet/Schering-Plough'yu birleşik şirkete eklemek için alacakları minimum toplam tutar 9,25 milyar ABD doları olacak. Bu rakam, Intervet/Schering-Plough'nun 8,5 milyar dolarlık (ABD) taban değerlemesi ve (her iki tarafın değerlendirme çalışmalarına dayanan potansiyel bir yukarıya doğru revizyona tabidir) ve 750 milyon dolarlık (ABD) ek bir ödemenin toplamından oluşuyor. Intervet/Schering-Plough'nun değerlendirme çalışması ve geleneksel işlem ayarlamaları çerçevesinde, Merial ve Intervet/Schering-Plough birleşirse, yeni Merck ile sanofi-aventis'in ortak mülkiyetine dayanan bir 50-50 ortak girişim kurmak için bir ayarlama ödemesi yapılacaktır.

Sanofi-aventis'le yeni bir hayvan sağlığı ortak girişiminin kurulması, ABD ve Avrupa'daki rekabet hukuku incelemeleri de dahil olmak üzere geleneksel kapanış koşullarına tabidir.

Sözleşmelerde, 30 Eylül 2009 ve Merck ile Schering-Plough'nun birleşmesinin kapanış tarihi arasında Merck'e 400 ila 600 milyon ABD doları ödeyerek opsiyonu feshetmek konusunda belli haklar tanınıyor.

Şirketler, Merial ve Intervet/Schering-Plough Hayvan Sağlığı biriminin aralarındaki herhangi bir potansiyel birleşme işleminin kapanışına kadar bağımsız şirketler olarak faaliyet göstermeye devam edeceklerini açıkladılar.

Merial Hakkında

Merial, çok çeşitli hayvanların sağlığını, zindeliğini ve performansını geliştirmeye yönelik çok kapsamlı ürünler sağlayan, dünyada lider konumda bulunan, yenilikçilik odaklı bir hayvan sağlığı şirkettir. Merial, dünya genelinde yaklaşık 5700 kişi çalıştırmaktadır ve 150'yi aşkın ülkede faaliyet göstermektedir. Merial Limited, Merck & Co., Inc. ile sanofi-aventis'in ortak girişimidir. Daha kapsamlı bilgi için: www.merial.com.

Sanofi-aventis Hakkında

Sanofi-aventis, herkesin hayatını iyileştirmek amacıyla terapötik çözümler keşfeden, geliştiren ve dağıtan, lider konumdaki bir global ilaç şirketidir. Sanofi-aventis, Paris (EURONEXT: SAN) ve New York (NYSE: SNY) borsalarında kotedir.

Merck Hakkında

Merck & Co., Inc. hastaları her şeyin önüne koymaya önem veren, araştırma odaklı, global bir ilaç şirketidir. 1891 yılında kurulan Merck, karşılanmayan tıbbi ihtiyaçları ele almaya yönelik aşılarda ve ilaçlar keşfeder, geliştirir, imal eder ve pazarlar. Şirket ilaçlarını bağışlamaya ve ayrıca bu ilaçları ihtiyaç duyan kişilere ulaştırmaya yönelik kapsamlı programlar yoluyla ilaçlara erişimi artırmak için büyük bir çaba sarf eder. Merck, ayrıca, kâr amacı güdülmeyen bir hizmet olarak tarafsız sağlık bilgileri yayımlar. Daha fazla bilgi için: www.merck.com.

Schering-Plough Hakkında

Schering-Plough, yenilikçilik odaklı, bilim merkezli bir global sağlık bakımı şirketidir. Kendi biyofarmasötik çalışmaları ve ortaklarıyla işbirliği içinde yürüttüğü çalışmalarla dünya çapında pek çok insanın hayatını kurtarmaya ve iyileştirmeye yönelik tedaviler yaratır. Araştırma ve geliştirme platformunu beşeri reçeteli ilaçlar, hayvan sağlığı ürünleri ve tüketici sağlık bakımı ürünleri geliştirmek için kullanır. Schering-Plough'nun vizyonu, dünyanın her yerindeki çalışanlarının hizmet verdiği doktorlar, hastalar, müşteriler ve diğer paydaşlarıyla ilişkilerinde "Her Gün Güven Kazanmak"tır. Şirketin merkezi New Jersey, Kenilworth'dadır.

Web sitesi: www.schering-plough.com.

Sanofi-aventis'in ileriye dönük beyanatları

Bu basın bülteni, 1995 US. Private Security Litigation Reform Act'a göre, ileriye dönük beyanatlar içermektedir. İleriye dönük beyanatlar, tarihsel gerçekler değildir. Bu beyanatlar; finansal projeksiyon ve tahminler ile bunların dayandığı varsayımları; gelecekteki operasyonlar, ürünler ve hizmetler ile ilgili plan, hedef ve beklentilere yönelik beyanatları ve gelecek performansa yönelik beyanatları kapsamaktadır. İleriye dönük beyanatlar, sıklıkla, "beklemek", "öngörmek", "inanmak", "niyetinde olmak", "tahmin etmek", "planlamak" ve buna benzer ifadelerle tanımlanmaktadır. Sanofi-aventis yönetimi ileriye dönük bu beyanatlarda ifade edilen beklentilerin makul olduğuna inanmakla birlikte, yatırımcılar, ileriye dönük bilgi ve beyanatların, pek çoğu önceden bilinmesi zor ve sanofi-aventis'in kontrolü dışında olan birçok risk ve belirsizliklere tabi olduğu, gerçek sonuçlar ve gelişmelerin, bu ileriye dönük bilgi ve beyanatlar kapsamında ifade veya ima edilen veya projekte edilenlerden farklılık gösterebileceği konusunda uyarılmışlardır. Bu risk ve belirsizlikler, diğerleriyle birlikte, araştırma ve geliştirmeye ilgili belirsizlikleri, pazarlama sonrasında yapılacak olanlar da dahil olmak üzere, gelecekteki klinik veriler ve analizleri, FDA ve EMEA gibi sağlık otoritelerinin, ilaç adayları ile ilgili olarak başvurusu yapılan herhangi bir ilaç, cihaz veya biyolojik uygulamanın onaylanması veya onaylanmamasına dair kararlarını ve bu ilaçların piyasaya verilmesini veya ticari potansiyelini etkileyebilecek ürün bilgisi veya diğer konularla ilgili kararları, onaylanan ürün adaylarının ticari başarısının garanti edilememesini, gelecekte tedavi alternatiflerinin ruhsat onayı alma ve ticari başarıya ulaşma olasılığını ve sanofi-aventis tarafından SEC ve AMF'ye gönderilen dosyalarda tartışılan ve tanımlanmış olanlarla beraber, sanofi-aventis'in Form 20-F'de yer alan, 31 Aralık 2008'de sona eren yıla ait yıllık raporundaki "İleriye Dönük Beyanatlara İlgili Uyarıcı Beyanatlar" ve "Risk Faktörleri" başlıkları altında listelenenleri kapsamaktadır. Sanofi-aventis, yürürlükteki yasalarca öngörülenler dışında, ileriye dönük bilgi ve beyanatları ile ilgili güncelleme veya düzeltme yapma konusunda bir yükümlülük üstlenmemektedir

Schering-Plough'nun İleriye Dönük Beyanatları

Bu bülten, 1995 tarihli ABD Özel Menkul Kıymet Davaları Reform Yasası'nın "safe harbor" hükümlerinde tanımlandığı şekilde "ileriye dönük ifadeler" de içermektedir. Bu ifadeler, başka unsurların yanı sıra, Merck ile Schering-Plough'nun birleşme tasarısının getireceği faydalara, Merck'ün Merial'daki hissesinin sanofi-aventis'e satışının zamanlamasına ve tamamlanmasına, sanofi-aventis'in satın alma opsiyonunu kullanmasına ilişkin ifadeler ve tarihsel olgu niteliğinde olmayan başka ifadeler içeriyor olabilir. Bu tür ifadeler Merck'ün ve Schering-Plough'nun mevcut yönetimlerinin şu anki inançlarına ve beklentilerine dayanmakta ve önemli ölçüde riskler ve belirsizlikler içermektedir. Gerçek sonuçlar, ileriye dönük ifadelerde belirtilen sonuçlardan farklı olabilir. Başka faktörlerin yanı sıra şu faktörler de gerçek sonuçların ileriye dönük ifadelerde belirtilen sonuçlardan farklı olmasına yol açabilir: devletlerden ya da organizasyonların kendi kendini düzenlemeye yönelik birimlerinden birleşme için önerilen şartlarda ya da zaman çizelgesi içinde onay alamama; Schering-Plough ya da Merck hissedarlarının birleşmeyi onaylamaması; kapanış şartlarının yerine getirilememesi ya da başka nedenlerle birleşmenin kapatılmaması ihtimali; Merck'ün Merial'daki hissesini sanofi-aventis'e satması konusunda devlet onaylarını alamama; ve sanofi-aventis'in satın alma opsiyonunu kullanmaması. Schering-Plough yeni bilgiler, gelecekte yaşanacak olaylar ya da başka bir nedenle herhangi bir ileriye dönük ifadeyi kamuoyu nezdinde güncelleme konusunda hiçbir yükümlülük üstlenmemektedir. Sonuçların ileriye dönük ifadelerdekinden önemli ölçüde farklılık göstermesine yol açabilecek ek faktörler Schering-Plough'nun 30 Haziran 2009'da biten dönem için 10-K formunda teslim

ettiği Üç Aylık Raporunda, 25 Haziran 2009'da teslim edilen birleşme vekaletnamesi bildiriminde/izahnamesinde ve Schering-Plough'nun ABD Sermaye Piyasası Kuruluna (Securities and Exchange Commission - "SEC") teslim ettiği diğer belgelerde bulunabilir. SEC'in internet sitesinde (www.sec.gov) bu belgelere ulaşılabilir.

Merck'ün İleriye Dönük Beyanatları

Bu bülten, 1995 tarihli ABD Özel Menkul Kıymet Davaları Reform Yasası'nın "safe harbor" hükümlerinde tanımlandığı şekilde "ileriye dönük ifadeler" de içermektedir. Bu ifadeler, başka unsurların yanı sıra, gelecekteki finansal ve operasyonel sonuçlar da dahil olmak üzere, Merck ile Schering-Plough'nun birleşme tasarısının getireceği faydalara ve birleşik şirketin planları, hedefleri, beklentileri ve niyetlerine ilişkin ifadeler ve tarihsel olgu niteliğinde olmayan başka ifadeler içeriyor olabilir. Bu tür ifadeler Merck'ün ve Schering-Plough'nun mevcut yönetimlerinin şu anki inançlarına ve beklentilerine dayanmakta ve önemli ölçüde riskler ve belirsizlikler içermektedir. Gerçek sonuçlar, ileriye dönük ifadelerde belirtilenlerden farklı olabilir.

Başka faktörlerin yanı sıra şu faktörler de gerçek sonuçların ileriye dönük ifadelerde belirtilen sonuçlardan farklı olmasına yol açabilir: ilaç sektörü düzenlemelerinin etkileri, hazırlanmakta olan mevzuatın ilaç sektörünü etkilemesi ve başka nedenlerle Merck ile Schering-Plough'nun birleşme tasarısından beklenen sinerjilerin gerçekleşmemesi ya da bu gerçekleşmenin beklenen zaman dilimi içerisinde olmaması ihtimali; devletlerden ya da organizasyonların kendi kendini düzenlemeye yönelik birimlerinden birleşme için önerilen şartlarda ya da zaman çizelgesi içinde onay alamama; birleşme için gerekli finansmanın fiili şartları ve/veya böyle bir finansmanın sağlanamaması; Schering-Plough ya da Merck hissedarlarının birleşmeyi onaylamamaları; şirketlerin başarılı bir şekilde bütünleşememeleri riski; birleşme işlemlerinin ticari ve operasyonel ilişkileri sürdürmeyi güçleştirme ihtimali; kapanış şartlarının yerine getirilememesi ya da başka nedenlerle birleşmenin kapatılamaması ihtimali; Merck'ün gelecekteki pazar koşullarını doğru bir şekilde öngörme becerisi; Merck'ün inovatif ürünlerine yönelik patentlerin ve diğer korumaların etkinliğine güvenme zorunluluğu; ABD'de ve uluslararası düzeyde yeni ve değişen yasal düzenlemelerin ve sağlık politikalarının yarattığı risk ve davalara ve/veya denetim organlarının eylemlerine açık olma durumu. Merck, yeni bilgiler, gelecekte yaşanacak olaylar ya da başka bir nedenle herhangi bir ileriye dönük ifadeyi kamuoyu nezdinde güncelleme konusunda hiçbir yükümlülük üstlenmemektedir. Sonuçların ileriye dönük ifadelerdekinden önemli ölçüde farklılık göstermesine yol açabilecek ek faktörler Merck'ün 2008 10-K formundaki Yıllık Raporunda, 22 Haziran 2009'da teslim edilen 8-K formundaki Cari Raporunda ve ABD Sermaye Piyasası Kuruluna (Securities and Exchange Commission - "SEC") teslim ettiği diğer belgelerde bulunabilir. SEC'in internet sitesinde (www.sec.gov) bu belgelere ulaşılabilir.