

## **Sanofi-aventis Hisse Başı Nakit 74.00 Dolar ve Şarta Bağlı Değer Hakkı karşılığında Genzyme'i Satın Alıyor**

***Birleşme, sanofi-aventis'in biyoteknoloji alanındaki varlığını güçlendirerek şirketin sürdürülebilir büyüme stratejisini destekleyecek  
Genzyme, nadir görülen hastalıklar alanında sanofi-aventis'in dünya çapında bir merkezi haline gelecek ve Boston'da daha güçlü bir varlık göstermesine imkân verecek***

Sanofi-aventis'in (EURONEXT: SAN ve NYSE: SNY) ve Genzyme Corporation'ı (NASDAQ: GENZ) hisse başı 74.00 dolar (yaklaşık 20,1 milyar dolar)<sup>1</sup> karşılığında satın alacağına dair kesin bir anlaşma imzalandı. Nakit ödemenin yanı sıra, Genzyme'in bütün hissedarlarına, sahip oldukları her bir hisse için Şarta Bağlı Değer Hakkı da verilecek.

Her iki şirketin Yönetim Kurulları tarafından oybirliğiyle onaylanan satın alma işleminin, mutlak kapanış gerekliliklerinin yerine getirilmesini takiben, 2011'in ikinci çeyreğinin başında tamamlanması bekleniyor. Satın almanın, işlem kapanışını takip eden ilk yıl içinde sanofi-aventis'in Hisse Başı Net kazançlarını<sup>2</sup> artırması ve 2013 yılı itibarıyla Hisse Başı Net kazançlarında 0.75 € –1.00 €<sup>3</sup> arasında bir artış sağlaması bekleniyor.

Sanofi-aventis'in CEO'su Christopher A. Viehbacher, "Genzyme ile yapılan bu anlaşma, hem uzun vadedeki stratejimize uygun, hem de uzun vadede hissedarlarımız için önemli bir değer yaratacak" dedi. Viehbacher sözlerini şöyle sürdürdü: "Bu satın alma işlemi sanofi-aventis için yeni ve önemli bir büyüme platformu oluşturacak ve biyoteknoloji alanındaki varlığımızı güçlendirecek. Bu satın almanın ilk yıldan itibaren satışlarımızı artırmasını umuyoruz. Her iki şirket arasında bir değer köprüsü oluşturan CVR yapılanması da, özellikle Lemtrada™'nin pazarın beklentilerinin üzerinde performans göstermesi halinde, hem Genzyme hem de sanofi-aventis hissedarlarına yarar sağlayacak."

<sup>1</sup> Seyreltilmiş bazda 272.5 milyon Genzyme hissesi temel alınarak.

<sup>2</sup> Sanofi-aventis'in özsermaye hissedarlarına atfolunan İşletme Net Geliri, maddi olmayan varlıkların amortismanı, maddi olmayan varlıkların değer kaybı, satın alınan şirketlerin diğer etkileri (satın alma muhasebesinin iştirakler üzerindeki etkileri), yeniden yapılanma maliyetleri, cari olmayan varlıklarla ilgili kazançlar ve kayıplar, büyük dava konusu olan maliyet veya provizyonlar, yukarıda listelenen kalemler üzerinde verginin etkisi ve majör vergi ihtilaflarından önceki konsolide net gelirdir.

<sup>3</sup> 1.3 ABD Doları/1€ döviz kuru bazında hesaplanmıştır.

Genzyme Corporation Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su Henri A. Termeer ise, "Bu satın alma Genzyme için yeni bir başlangıç teşkil ediyor" diyerek şu yorumlarda bulundu: "Genzyme, inovasyon alanında zengin bir geçmişe ve hastalara yönelik benzersiz ve öncü bir yaklaşıma sahip. Gelecek için, Genzyme ve sanofi-aventis'in ağır hastalıklarla mücadele eden hastaların hayatını değiştirecek çığır açıcı tedaviler geliştirip, yeniliklere birlikte imza atacakları ve daha da büyüyecekleri heyecan verici bir vizyonu paylaşıyoruz. Sanofi-aventis bizim yaptıklarımıza, çalışanlarımıza ve potansiyelimize inanıyor. Beraberce sürdürülebilir bir gelecek kurmaya hazırız."

CVR anlaşmasının hükümleri, Genzyme hissedarlarına bazı koşullarda ek ödemelerde bulunulması hakkını veriyor. CVR'ler borsada işlem görecektir. Anlaşma, her aşamada ekonomik değer artışının sanofi-aventis ve Genzyme hissedarları arasında paylaşılacağı şekilde yapılandırıldı. CVR'ler 31 Aralık 2020'de veya dördüncü ürün olan alemtuzumabın satışlarıyla ilgili aşamanın daha önce gerçekleşmesi halinde, daha önceki bir tarihte sona erecek.

Sanofi-aventis'in dünyadaki varlığı, zengin kaynakları ve geliştirme alanındaki tarihsel başarısı, yeni Grup için, gelişmekte olan pazarlar başta olmak üzere, uzun vadede yeni büyüme fırsatları yaratacak. Genzyme, sanofi-aventis'in sürdürülebilir gelişme stratejisinde yeni bir platform oluşturacak ve şirketin biyoteknoloji alanındaki varlığını güçlendirecek. Sanofi-aventis, Genzyme'i nadir görülen hastalıklar alanında dünya çapında bir mükemmellik merkezi haline getirecek ve bu satın alma sanofi-aventis'in, halen önemli bir varlık gösterdiği Boston'daki konumunu daha da geliştirme hedefine ulaşmasına imkân verecek.

Genzyme, nadir hastalıklar dışında, Böbrek Hastalıkları-Endokrinoloji, Hematoloji-Onkoloji ve Biyo-cerrahi alanlarında da, sanofi-aventis'in mevcut faaliyetlerini tamamlayacak nitelikte, pazarlarında lider konumda bulunan ve hastalara önemli yararlar sağlayan çok spesifik ürünleri içeren güçlü faaliyet alanlarına sahip. Sanofi-aventis, entegrasyon sürecinde Genzyme ile birlikte çalışarak, bu faaliyetlerin potansiyelini güçlendirecek projeler geliştirmeyi planlıyor. Sanofi-aventis'in diğer satın almalardaki yaklaşımına uygun olarak, Genzyme de kendi kurumsal markasını koruyacak.

Genzyme ve sanofi-aventis, ortak bir Entegrasyon Yürütme Komitesi kurarak, entegrasyon planlamasına hemen başlayacaklar. Genzyme'in Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olan Henri A. Termeer görevinden ayrılacak, ancak Entegrasyon Yürütme Komitesi'nde Eş Başkan olması nedeniyle, Christopher A. Viehbacher ile birlikte danışmanlık görevini sürdürecektir.

Sanofi-aventis, anlaşmayı takip eden 15 gün içinde, mevcut satın alma teklifini birleşme anlaşmasının yeni koşullarına göre değiştirecek ve CVR'ler için, ABD Menkul Kıymetler ve Takas Komisyonu'na bir durum belgesi sunacak. Sanofi-aventis, bu değişikliklerle ilgili olarak mevcut satın alma teklifinin süresini, 16 Mart 2011, New York City saatiyle 5:00'a kadar uzattığını da bildirdi.

Satın alma teklifinin yediemini, sanofi-aventis'e, 15 Şubat 2011 New York City saatiyle 23:59 itibarıyla, Genzyme'e ait teslimat garantisi bulunan yaklaşık 2,080,221 adi hisselerin (sanofi-aventis'in sahip olduğu 100 hisse hariç) ihaleye sunulduğunu ve geri çekilmediğini bildirdi. Bu hisseler, seyretilmiş bazdaki hisselerin yaklaşık %0,76'sını oluşturuyor.

Sanofi-aventis'in Genzyme'i satın alması, Avrupa Komisyonu ve ABD Federal Ticaret Komisyonu'ndan Tekelleşmenin Önlenmesi Yasası'na uygunluk yönünden onay almış bulunuyor.

Sanofi-aventisin bu satın alma işlemindeki finans danışmanlığını Evercore Partners ve J.P. Morgan, hukuk danışmanlığını ise Weil, Gotshal & Manges LLP gerçekleştirdi. Genzyme'in danışmanları ise finans alanında Credit Suisse ve Goldman Sachs, hukuk alanında ise Wachtell, Lipton, Rosen & Katz oldu.

## Sanofi-aventis Hakkında

Dünyanın önde gelen ilaç şirketleri arasında yer alan sanofi-aventis, tüm insanların yaşamını iyileştirmek için tedavi çözümleri keşfeder, geliştirir ve hizmete sunar. Sanofi-aventis Paris (EURONEXT: SAN) ve New York (NYSE: SNY) borsalarında işlem görmektedir. Ayrıntılı bilgi için: [www.sanofi-aventis.com](http://www.sanofi-aventis.com)

## Genzyme hakkında

Dünyanın önde gelen biyoteknoloji şirketlerinden biri olan Genzyme, kendini ciddi hastalıkları olan insanların hayatında olumlu değişiklikler gerçekleştirmeye adanmış bir şirkettir. Şirket, 1981'den bu yana, küçük bir girişimden, yaklaşık 10 000 kişinin çalıştığı çok-yönlü bir şirkete dönüşmüştür.

Yaklaşık 100 ülkede hastalara önemli ürünler ve hizmetler sunan Genzyme, yaşam bilimleri alanında en ileri teknolojilerin geliştirilmesi ve uygulamaya konulmasında bir lider konumundadır. Şirketin ürünleri ve hizmetleri, nadir kalıtsal hastalıklar, böbrek hastalığı, ortopedi, kanser, organ nakli ve bağışıklık sistemi hastalıklarına odaklanmıştır. Genzyme'in yenilikçilik yolundaki çabaları, bu alanların yanı sıra kardiyovasküler hastalıklar, nörodejeneratif hastalıklar ve tıbbi gereksinimlerin karşılanmadığı diğer alanları da merkez alan geliştirme programıyla, bugün de tüm hızıyla devam etmektedir.

## Ek bilgi

CVR'ler, 1 Ocak 2010'dan itibaren gerçekleştirilecek bütün satın alma işlemlerine uygulanan revize standart IFRS 3 (iş birleşmeleri) uyarınca geçerli olan fiyat ayarlamasına uygun olarak düzenlenecektir. Buna bağlı olarak CVR'lerin kontrol değişimi tarihindeki gerçek değeri, satın alma fiyatına dahil edilecek ve mali bir sorumluluk teşkil edecektir. Bu tutar, nakit olarak yapılacak ayarlamaların potansiyel değerini ödeme yükümlülüğünü temsil edecektir. Satın alma sonrasında ortaya çıkabilecek olaylarla ilişkili olarak CVR'lerin gerçek değeriyle ilgili gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler, gelir tablosuna kaydedilir. CVR'ler borsada işlem göreceğinden, gerçek değer piyasaya göre değerlemeye tabi tutulacaktır.

## Satın alma İşlemi ile İlgili Önemli Bilgi

Bu iletişim, bir satın alma teklifi ya da menkul kıymetler satmak için bir teklif talebi değildir. Önerilen işlemle bağlantılı olarak sanofi-aventis, bazı menkul kıymetleri ve bazı ilişkili belgeleri tescil etmek için, F-4 Formu ile bir durum belgesi (registration statement) ve değiştirilmiş ihale teklif dokümanını sunacak; Genzyme ise, hisse senedi takası teklifi ile ilgili olarak, B.M. Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'na ("SEC") bir mutabakat/tavsiye belgesi (solicitation / recommendation statement) gönderecektir. Genzyme hissedarlarının, durum belgesi ve hisse senedi takası teklifi ile ilgili belgeleri, yayımlanır yayımlanmaz okumaları gerekir, çünkü bu belgelerde hissedarların hisselerini ihaleye sunma kararını vermeden önce değerlendirmeleri gereken önemli bilgiler yer almaktadır. Bu dokümanlar, kayıttaki tüm Genzyme hisse sahiplerine postayla gönderilecektir. Bu dokümanlar, zaman zaman değişiklik yapılmış olabile de, önerilen işlem ile ilgili önemli bilgiler içermekte olup, Genzyme hissedarlarının bunları, önerilen işlem konusunda bir karar almadan önce, dikkatle ve tamamen okumaları istenmiştir. İhale teklif materyalleri yayımlanır yayımlanmaz, MacKenzie Partners, Inc., 105 Madison Avenue, New York, New York 10016 adresinden posta yoluyla veya (800) 322-2885 no.ya telefon ederek ücretsiz olarak istenebilir ve ayrıca ücretsiz olarak SEC'in [www.sec.gov](http://www.sec.gov) sitesinden de temin edilebilir. Mutabakat/tavsiye belgesinin ücretsiz kopyaları, Hissedar İlişkileri Departmanı, 500 Kendall Street, Cambridge, MA 02142 adresinden veya 617-252-7500 telefonundan Hissedar İlişkileri Departmanı'na bağlanarak Genzyme şirketinden istenebilecektir.

Bu iletişim, bir satın alma teklifi ya da menkul kıymetler satmak için bir teklif talebi değildir ve bu teklif, talep veya satışın hukuka aykırı olduğu bir karar durumunda, ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kayıt ve yetkilendirme gerçekleştirilmeden, hisse satışı gerçekleştirilemeyecektir. Hisselerin ihaleye sunulması, ancak 1933 tarihli ABD Menkul Kıymetler Kanunu'nun gerekliliklerini karşılayan bir prospektüs aracılığıyla mümkün olabilir.

## **İleriye Yönelik Beyanatlara İlgili Uyarıcı Beyanat**

Bu bildirimde içerdiği ileriye yönelik beyanatlara, sanofi-aventis'in ve Genzyme'in tahminleri ve beklentileri ve Genzyme'in satın alınmasıyla ilgili beyanlar da dahil olmak üzere tarihsel gerçekler değildir ve bu çerçevede değerlendirilmelidir. Sanofi-aventis'in Genzyme'i satın alma önerisiyle ilgili bu gibi ileriye dönük beyanatlara; satın alma işleminin öngörülen zamanlaması, gelecekteki finans ve faaliyet sonuçları, satın almadan doğan kar ve sinerjiler ile sanofi-aventis ve Genzyme'in gelecekteki operasyonları, ürünler ve hizmetler ile ilgili plan, hedef ve beklentilere yönelik beyanatlara ve gelecek performansa yönelik, tarihsel olmayan beyanatlara kapsamaktadır. Bu beyanatlara, mevcut sonuçları somut olarak değiştirebilecek risk ve belirsizliklere tabidir. Aşağıda sayılan durumlar, bu beyanatlara somut bir şekilde etkileyebilir: sanofi-aventis'in Genzyme'in ihaleye sunulan adi hisseleri ile ilgili satın alma teklifini, minimum sayıda hissenin ihaleye sunulması ve geri çekilmemesi de dahil olmak üzere, bütün koşulların karşılanmaması veya sanofi-aventis'in vazgeçmesi nedeniyle başarıyla tamamlayamaması; işlemin beklenen yararlarının hayata geçirilememesi veya bunun beklenen süre içinde gerçekleştirilememesi; Sanofi-aventis ve Genzyme faaliyetlerinin başarıyla birleştirilememesi riski; satın alma işleminden beklenen maliyet tasarrufunun veya diğer sinerjilerin tam olarak hayata geçirilememesi; satın alma işleminin müşteriler, şirket çalışanları ve diğer üçüncü şahıslarla ilişkileri bozma olasılığı; şirketlerden biri tarafından, yeniden yapılanma veya stratejik girişimleri (sermaye yatırımları veya aktiflerin alım satımı) içermek ama bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla açılacak davalar ile ilgili riskler ve sanofi-aventis'in ve Genzyme'in 1934 tarihli Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca SEC'e gönderdiği raporlarda tanımlanan ve sanofi-aventis'in Form 20-F'de yer alan, 31 Aralık 2009'da sona eren yıla ait ve Genzyme'in Form 10-Q'da yer alan, 30 Eylül 2010'da sona eren çeyreğe ait yıllık raporlarındaki "İleriye Dönük Beyanatlara İlgili Uyarıcı Beyanatlara" ve "Risk Faktörleri" başlıkları altında listelenen risk ve belirsizlikleri kapsamaktadır. Sanofi-aventis ve Genzyme, yatırımcıları bu basın bülteninde yer alan ileriye yönelik beyanatlara tam olarak güvenmemeleri konusunda uyarılmaktadır. Bu beyanatlara yalnızca bu basın bülteninin tarihi itibarıyla geçerli olup, sanofi-aventis ve Genzyme, yürürlükteki yasalarca öngörülenler dışında, ileriye dönük bilgi ve beyanatlara ile ilgili güncelleme veya düzeltme yapma konusunda bir yükümlülük üstlenmemektedirler.