



Bayer SAS
16 rue Jean-Marie Leclair
CS 90106
69266 LYON 09
France
Tél. : +33.4.72.85.43.21
www.bayer.fr

Communiqué de presse

Acquisition visant à renforcer significativement notre position dans le secteur des produits de santé grand public

Bayer projette d'acquérir la division produits de santé grand public de l'américain Merck & Co., Inc. et de s'engager avec le laboratoire dans une coopération stratégique dans le domaine des activateurs et stimulateurs de la sGC¹

- Prix d'achat de la division produits de santé grand public de Merck & Co., Inc.² : 14,2 milliards de dollars US
- Bayer va devenir le numéro un de la vente de médicaments sans ordonnance en Amérique du Nord et en Amérique latine, et se positionner ainsi parmi les leaders mondiaux dans des catégories clés de produits vendus sans ordonnance
- Collaboration pharmaceutique stratégique avec Merck & Co., Inc. dans le domaine des stimulateurs de la sGC, au titre de laquelle Bayer recevra un paiement initial d'un milliard de dollars US, plus des paiements additionnels substantiels périodiques en fonction des ventes

Leverkusen, le 6 mai 2014 – Bayer a accepté d'acquérir la division produits de santé grand public du laboratoire pharmaceutique américain Merck & Co., Inc., situé à Whitehouse Station, dans le New Jersey aux États-Unis, pour un prix d'achat de 14,2 milliards de dollars US (10,4 milliards d'euros). « *Cette acquisition marque une étape importante dans notre stratégie pour devenir leader mondial du secteur lucratif des médicaments vendus sans ordonnance* », explique le Dr Marijn Dekkers, Président du Conseil d'Administration du Groupe Bayer AG. « *Parallèlement, ceci nous permettra de tirer le meilleur parti possible de nos capacités dans le domaine thérapeutique cardiovasculaire* ». Dans le cadre d'une transaction associée, Bayer a conclu un contrat de co-développement et de co-promotion à l'échelle mondiale avec Merck & Co., Inc. dans le domaine des activateurs et stimulateurs de la guanylate cyclase soluble (sGC), au titre duquel Merck & Co., Inc. effectuera un paiement initial d'un milliard de dollars US, plus des paiements additionnels substantiels périodiques en fonction des ventes.

¹ Guanylate cyclase soluble (nouvelle classe thérapeutique dans l'hypertension pulmonaire)

² Connu en France sous le nom de MSD

Renforcement significatif de la division des produits de santé grand public de Bayer

Cette acquisition placera Bayer au deuxième rang mondial sur le marché des produits pharmaceutiques vendus sans ordonnance (médicaments en vente libre) suite aux regroupements annoncés récemment dans ce segment très lucratif et en croissance de l'industrie de la santé, et renforcera considérablement l'activité de Bayer dans de multiples catégories thérapeutiques et régions du monde. La division produits de santé grand public de Merck & Co., Inc. gère des marques phares, telles que Claritin™, Coppertone™ et Dr. Scholl's™. En 2013, les ventes pro-forma de ces activités combinées se sont élevées à 7,4 milliards de dollars US (5,5 milliards d'euros), les ventes de Merck & Co., Inc. y contribuant approximativement à hauteur de 2,2 milliards de dollars US. « *Nous augmentons largement l'envergure et la capacité de générer des bénéfices de cette activité, qui produit déjà d'excellentes marges bénéficiaires et des flux de trésorerie stables* », ajoute le Dr Dekkers.

« Cette transaction nous permet d'acquérir des marques de produits phares qui feront de Bayer le leader sur le marché des médicaments vendus sans ordonnance en Amérique du Nord et en Amérique latine, et elle nous positionnera également parmi les leaders mondiaux dans des catégories clés de produits vendus sans ordonnance », explique Olivier Brandicourt, Président de Bayer HealthCare AG. *« L'excellente réputation de la marque Bayer nous aidera à tirer davantage parti de marques de produits déjà bien établies dans le monde entier. Nous nous attendons à une expansion particulièrement marquée dans plusieurs pays clés hors États-Unis, où notre présence commerciale supérieure permettra d'augmenter encore les ventes de ces activités combinées ».* À l'issue de l'acquisition, Bayer devrait être leader dans les domaines de la dermatologie et de la gastro-entérologie, qui sont deux des cinq catégories de médicaments vendus sans ordonnance les plus importantes, et numéro deux dans les catégories des rhumes, des allergies, des sinusites et de la grippe. Par ailleurs, Bayer restera numéro deux dans le secteur de la nutrition et numéro trois dans celui des analgésiques.

Le prix d'achat de 14,2 milliards de dollars US inclut un paiement correspondant à la vente de Claritin™ et Afrin™ dans certains des pays dans lesquels ces produits ne sont toujours vendus que sur ordonnance. Ce prix d'achat représente vingt-et-une fois l'EBITDA pro-forma de l'exercice 2013. L'acquisition sera considérée essentiellement comme un achat d'éléments d'actif grâce auquel Bayer s'attend à réaliser des économies d'impôts dès la première année suivant l'acquisition. Bayer s'attend également à ce que l'intégration des deux entreprises produise des synergies importantes en matière de coûts, notamment en dépenses de marketing et en prix de revient des produits, qui totaliseront environ 200 millions de dollars US à l'horizon 2017. Les synergies en matière de revenus résultant d'une présence commerciale accrue et de l'utilisation de l'infrastructure mondiale substantielle de Bayer dans les régions en expansion rapide aux fins du déploiement des marques de Merck hors des États-Unis devraient atteindre environ 400 millions de dollars US dès 2017. Bayer prévoit des coûts uniques d'environ 0,5 milliard de dollars US en liaison avec l'exécution de la transaction et la combinaison de nos activités, principalement en 2014/2015.

Bayer a l'intention de financer cette acquisition au moyen d'une facilité de crédit relais fournie par Bank of America, Merrill Lynch, BNP Paribas et Mizuho, qui sera transférée ultérieurement à un consortium composé d'un nombre plus élevé de banques. Le transfert sur le marché des capitaux est prévu à une date ultérieure avec une combinaison d'instruments de prêt de premier rang et hybrides. L'acquisition devrait produire immédiatement une contribution positive de deux pour cent aux bénéfices de base par action dès la première année suivant la transaction. Cette transaction devra être approuvée par les autorités antitrust pertinentes, et la signature devrait intervenir au deuxième trimestre 2014.

La division des produits de santé grand public de Merck & Co., Inc. est un acteur important dans le domaine de la vente des médicaments sans ordonnance à l'échelle mondiale, avec une présence particulièrement forte en Amérique du Nord, le premier marché mondial pour les médicaments vendus sans ordonnance. En 2013, les activités santé grand public de Merck & Co., Inc. représentaient environ 70 % de son chiffre d'affaires aux États-Unis, où Merck est également leader pour plusieurs de ses marques. Ces activités sont composées essentiellement de produits dans les catégories des rhumes, des allergies, des sinusites et de la grippe, de la dermatologie (y compris les produits de protection solaire), des soins des pieds et de gastro-entérologie. Les marques les plus importantes sont Claritin™ (allergies), Coppertone™ (produits de protection solaire), Dr. Scholl's™ (soins des pieds), MiraLAX™ (problèmes gastro-intestinaux) et Afrin™ (rhumes). La division santé grand public de Merck & Co., Inc., dont le siège social est situé dans le New Jersey (États-Unis), emploie environ 2 250 personnes. Elle possède des usines à Cleveland, dans le Tennessee (États-Unis), à Chatsworth en Géorgie (États-Unis), à Pointe Claire au Québec (Canada) et à Shanghai (Chine). Elle possède également des centres de recherche pour les produits de protection solaire et les produits de soin pour les pieds, ainsi que des centres de distribution à Memphis, dans le Tennessee (États-Unis). L'entreprise issue de la fusion aura son siège social dans les locaux de Bayer à Whippany, dans le New Jersey (États-Unis).

Collaboration stratégique dans le domaine des activateurs et stimulateurs de la guanylate cyclase soluble (sGC)

Dans le cadre d'une transaction associée, Bayer et Merck & Co., Inc. ont également convenu de s'engager dans une collaboration pharmaceutique stratégique dans le domaine des maladies cardio-vasculaires ciblant particulièrement la stimulation de la sGC. Les maladies cardio-vasculaires représentent l'un des domaines thérapeutiques les plus importants. En dépit des progrès déjà accomplis, les besoins médicaux restent importants, par exemple dans le cadre de maladies telles que certaines formes d'hypertension pulmonaire ou d'insuffisance cardiaque. De nouveaux stimulateurs des voies de la circulation de la sGC pourraient avoir le potentiel nécessaire pour répondre à ce besoin. Cependant, de grands efforts de développement et des programmes cliniques seront nécessaires pour tirer pleinement parti des avantages de ces nouveaux composés. Cette collaboration réunit deux des acteurs majeurs dans ce domaine.

« Les compétences et l'implantation mondiale de Merck & Co., Inc. dans le secteur thérapeutique cardio-vasculaire en font un partenaire idéal pour nos programmes de la sGC », explique le Dr Dekkers. « Nous sommes persuadés que cette collaboration augmente nos chances de mettre de nouveaux médicaments à la disposition d'un nombre accru de patients, en application de la mission et du slogan de Bayer : la science pour une vie meilleure ».

« Nous combinons à présent nos forces dans le domaine de la stimulation de la sGC pour mettre en place une structure de collaboration pour le développement et la commercialisation permettant aux deux sociétés d'explorer plus efficacement le potentiel médical des nouveaux stimulateurs de la sGC », indique Kenneth Frazier, Président-Directeur Général de Merck & Co., Inc.

Cette collaboration porte notamment sur Adempas™ (Riociguat), qui est déjà autorisé pour le traitement de certaines classes d'hypertension pulmonaire et en cours de développement pour d'autres indications du cycle de vie, ainsi que vericiguat, un composé expérimental en cours de développement dans des études de Phase IIb destiné aux patients souffrant d'insuffisance cardiaque chronique dont le cas s'aggrave. Par ailleurs, les parties ont convenu que certains stimulateurs de la sGC qui en sont au premier stade de la recherche et du développement pourront être inclus à cette collaboration.

Bayer et Merck & Co., Inc. partageront à parts égales les coûts et les bénéfices des stimulateurs de la sGC, et mettront en œuvre une stratégie commune de développement et de commercialisation pour ces produits. Bayer assumera la responsabilité de la commercialisation d'Adempas™ sur le continent américain, tandis que Merck & Co., Inc. sera responsable de sa commercialisation sur les autres continents. Pour vericiguat et d'autres stimulateurs expérimentaux potentiels de la sGC, Bayer aura la responsabilité de la commercialisation en dehors du continent américain, tandis que Merck & Co., Inc. s'occupera de leur commercialisation sur le continent américain. Les deux sociétés auront la possibilité de commercialiser également Adempas™ et les activateurs et stimulateurs de sGC de suivi sur les territoires de l'autre société. *« Cette collaboration démontre notre engagement envers les activateurs et stimulateurs de la sGC, ce qui nous permet de mieux explorer le potentiel de ces composés cardio-vasculaires prometteurs », poursuit Olivier Brandicourt.*

Merck & Co., Inc. versera à Bayer des montants pouvant atteindre 2,1 milliards de dollars US (1,5 milliard d'euros), comprenant un paiement initial de 1,0 milliard de dollars US (0,7 milliard d'euros), plus des paiements périodiques en fonction des ventes d'un maximum de 1,1 milliard de dollars US (0,8 milliard d'euros) pour les futures ventes collectives de certains composés produits en collaboration, y compris Adempas™.

Bayer: Science For A Better Life, la science pour une vie meilleure

Bayer est un groupe international dont les cœurs de métiers se situent dans les secteurs de la santé, de l'agriculture et des matériaux hautes performances. Le groupe donne clairement la priorité à l'innovation au service de l'Homme. Ses produits et services ont pour vocation d'améliorer la qualité de vie. Créateur de valeur par l'innovation, la croissance et une rentabilité améliorée, Bayer exerce avec la même volonté son rôle d'entreprise citoyenne et s'engage à soutenir les principes de responsabilités sociale et éthique. En 2013, l'effectif du groupe était de 113 200 collaborateurs, avec un chiffre d'affaires de 40,2 milliards d'euros. Le budget consacré à la R&D était de 3,2 milliards d'euros.

Pour plus d'informations, rendez-vous sur www.bayer.fr et www.bayerhealthcare.fr

Note aux rédacteurs

Il est possible de télécharger des photos haute définition et d'autres documents en se rendant sur notre site Internet : www.news.bayer.com.

Il est également possible de télécharger ou de commander gratuitement des séquences vidéo mises à jour sur Bayer pour la télévision en se rendant sur le site Internet : www.tv-footage.bayer.com.

Contacts presse

Samira Liem

Bayer HealthCare SAS

Tél. : +33.3.28.16.36.43

E-mail : samira.liem@bayer.com

Christophe Kampa

Bayer SAS

Tél. : +33.1.49.06.56.54

E-mail : christophe.kampa@bayer.com

Déclarations de nature prévisionnelle

Ce communiqué peut contenir des déclarations de nature prévisionnelle fondées sur les hypothèses et pronostics actuels des équipes dirigeantes du Groupe Bayer ou de ses sociétés opérationnelles. Ces déclarations peuvent se révéler inexactes et sont dépendantes de facteurs de risque pouvant conduire à des écarts substantiels entre les résultats, la situation financière, l'évolution ou les performances réels de la société et ceux exprimés dans les prévisions. Ces facteurs de risque incluent ceux figurant dans les documents publics disponibles sur le site Internet de Bayer : www.bayer.com. La société n'assume aucune responsabilité concernant la mise à jour due à des informations nouvelles ou à des événements futurs ou autres.