

赛诺菲将以 116 亿美元收购 Bioverativ 公司

- * 扩大赛诺菲在特药领域的布局，强化其在罕见病领域的领导者地位；
- * 纳入日益增长的血友病市场的领先企业，为在他罕见血液病的扩张提供平台；
- * 预计未来三年内实现投资回报，以增强显著的股东价值；
- * 提高赛诺菲的可持续收入，实现收益增长。
- * 带来立竿见影的公司每股收益增长¹。

2018 年 1 月 22 日，法国巴黎和美国马萨诸塞州沃尔瑟姆—赛诺菲与 Bioverativ Inc.（专注于治疗血友病和其他罕见血液病的生物制药公司）签订重要协议。根据协议，赛诺菲将以每股 105 美元的价格收购 Bioverativ 公司的全部流通股，相当于约 116 亿美元（在完全稀释的基础上）的权益价值。本次交易获得赛诺菲和 Bioverativ 公司董事会的一致通过。

“赛诺菲携手日益增长的血友病市场的领导者 Bioverativ，加强了我们在特药领域的布局，以及在罕见病领域的领导地位。这不仅符合公司 2020 年战略规划，并为其他罕见血液病的增长打造了一个平台。在 Bioverativ 公司的延长半衰期因子替代疗法成功推动新护理标准的基础上，我们将有绝佳的机会，为全世界患者带来创新药物，”赛诺菲首席执行官白理惟表示，“通过强强联手，我们将继续利用我们的科学专知、学科重点和开发专长，更好地为股东创造价值，为患者提供突破性的疗法。”

Bioverativ 公司首席执行官 John Cox 指出：“Bioverativ 公司致力于为血友病患者和其他罕见血液病患者带来意义深远的医学进展，我对过去一年来围绕针对这一使命所取得的成就深感自豪。我们已经扩大了 Eloctate 和 Alprolix 的成功，改变着血友病患者的生活和命运，并为罕见血液病患者建立了一系列创新计划。赛诺菲带来了成熟的运作能力及全球化的体系架构，相信这将有助于更快地提升我们在全球的药物可及性，并进一步践行我们改变罕见血液病患者命运的使命。我们的董事长 Brian Posner、董事会全体成员和我都坚信，本次交易将为股东创造有意义的价值，同时这笔交易也将为支持我们完成使命的出资方股东带来巨大的价值。”

¹ 公司每股收益是一种非 GAAP 财务措施(定义详见赛诺菲季度财报的附录)。

打造领先的血友病产品组合

血友病每年产品销售额约为 100 亿美元，在全世界有 181,000 名患者²，是全球最大的罕见病市场，预计到 2022 年，这一数字将以每年 7% 以上³的速度增长。血友病患者的治疗选择受以下因素影响：改变全世界护理标准、包括预防和延长半衰期产品、以及开发和采用创新疗法。

Bioverativ 公司的延长半衰期疗法，Eloctate®[重组抗血友病因子 VIII，Fc 融合蛋白]和 Alprolix®[重组凝血因子 IX，Fc 融合蛋白]分别用于治疗血友病 A 和 B，代表了血友病市场近二十年来的首批重大进展。2016 年，Bioverativ 公司实现了 8.47 亿美元销售额和 4100 万美元专利收益。

Bioverativ 公司目前在美国、日本、加拿大和澳大利亚上市了这两种产品，并计划扩展到其他地区。依照合作协议，这些疗法也将在欧盟和其他国家销售。

赛诺菲相信，基于其优良的安全性和日益卓越的长效机制，因子替代疗法将成为未来许多年的血友病护理标准。赛诺菲将利用 Bioverativ 公司的临床实力和现有的商业平台来推动 Fitusiran 的进展，这是一款在研的用于治疗血友病 A 和 B 的 RNAi 疗法，含或不含抑制剂。赛诺菲最近宣布重组其与 Alnylam 制药公司的罕见病合作，获得 Fitusiran 的全球开发和销售权。

强化赛诺菲的特药产品组合

赛诺菲 2020 年战略规划的重要支柱之一是“优化产品组合”，并将重点放在公司目前拥有或能够有效建立领导地位的领域。Bioverativ 公司的加入有利于这一重要支柱的实现。通过为我们的产品组合补充差异化的创新疗法，为罕见血液病的增长提供平台，我们将扩大在特药领域的布局，进一步加强在罕见病领域的领导地位，满足患者需求。

除了两种上市产品外，Bioverativ 公司的在研产品包括一项针对冷凝血症的 III 期试验项目、血友病早期研究项目与合作，以及其他罕见血液病，包括镰状细胞病和 β 地中海贫血。赛诺菲的研发中心将助力 Bioverativ 公司将这些重要疗法更快地带给患者。此外，赛诺菲的全球业务覆盖和专长、专科药物上市经验，以及在主要新兴市场已经建立起的业务规模，将有助于 Bioverativ 公司充分提升其目前和未来产品的增长机会。

为股东创造价值

预计 Bioverativ 公司的加入，将为赛诺菲的股东带来意义深远的价值。Bioverativ 日益增长的产品带来的强劲现金流，有望增加赛诺菲的财务和运营规模。据预测，本次收购将使得赛诺菲在 2018 财年实现立竿见影的每股收益增长，并将在 2019 财年达到 5% 的增长，并在三年内实现投资回报。赛诺菲预计将保持其强劲的信用评级。

交易条款

² 来源：WFH 2016, MRB 2016, ATHN 2016, Evaluate Pharma
注意，血友病患者的总人数估计较多，估计患者约有 40 万人，确诊患者约有 181000 人

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

依照兼并协议条款，赛诺菲将以每股 105 美元的价格收购 Bioverativ 公司普通股的全部流通股。每股 105 美元的收购价格较 Bioverativ 公司 2018 年 1 月 19 日的收盘价溢价 64%。

收购的最终完成时间取决于各种因素，包括至少大部分 Bioverativ 公司流通股的清偿、签署时提供的税务意见、依照哈特·斯科特·罗迪诺反垄断改进法案等待期的到期或终止、获得某些其他监管机构的批准，和其他程序性条件。成功完成收购后，一家赛诺菲的全资子公司将与 Bioverativ 公司合并，在收购中未清偿的 Bioverativ 公司流通股，将被转换为同样以每股 105 美元现金收购的权利而在收购中付清。收购预计将于 2018 年 2 月开始。

赛诺菲计划用手头现金和新债筹集资金来完成这笔交易。收购不受任何融资条件的约束。根据具体成交情况，交易预计在 3 个月内完成。

Lazard 将担任赛诺菲的独家财务顾问。古根海姆证券公司和摩根大通证券有限责任公司将担任 Bioverativ 公司的财务顾问。威嘉国际律师事务所将担任赛诺菲的法律顾问。宝维斯律师事务所将担任 Bioverativ 公司的法律顾问。

关于赛诺菲

赛诺菲致力于帮助人们应对健康挑战。我们是一家全球生物制药公司，专注人类健康。我们用疫苗预防疾病，提供创新的治疗方案减轻病痛和困扰。我们助力罹患罕见病的极少数人，也支持长期受慢性病困扰的千万患者。

赛诺菲共有 10 万余名员工，遍及 100 多个国家，致力于将科学创新转化为医疗健康解决方案。

Sanofi, Empowering Life 赛诺菲，让生命绽放。

关于 Bioverativ

Bioverativ（纳斯达克代码：BIVV）是一家全球性的生物制药公司，致力于通过一流的研究、开发和上市销售创新疗法来改变血友病患者和其他罕见血液病患者的命运。Bioverativ 公司从 Biogen Inc. 公司独立后，于 2017 年成立，Bioverativ 凭借强大的科学创新传统，致力于与血液病群体积极合作。公司的使命是为患者带来最急需的医学进展，其血友病疗法代表了血友病治疗领域二十多年来的首批重大进展。更多信息请访问 www.Bioverativ.com。