



UCB S.A. Allée de la Recherche 60, B-1070 Bruxelles (Belgique)

## ***Persbericht***

**NIET VOOR PUBLICATIE OF DISTRIBUTIE, IN DEEL OF GEHEEL, NAAR OF IN DE VERENDIGDE STATEN, IN CANADA, IN AUSTRALIE OF IN JAPAN**

25 september 2006

ONDER EMBARGO TOT 6:30 CET

### **UCB KONDIGT HET VOORGESTELDE BOD AAN OP SCHWARZ PHARMA TEGEN CASH EN AANDELEN, VOOR EEN SCHWARZ PHARMA WAARDE VAN 4.4 MILJARD EURO**

#### **DE CREATIE VAN EEN VOLGENDE GENERATIE GLOBALE BIO-FARMACEUTISCHE LEIDER**

- UCB heeft de intentie een bod te doen in cash en aandelen, op alle bestaande en nog uit te geven Schwarz Pharma aandelen.
- De aandeelhouders van Schwarz Pharma zouden 50 euro in cash ontvangen plus 0.8735 nieuw uit te geven UCB aandeel, wat elk Schwarz Pharma aandeel waardeert aan 91,10 euro aan de laatste koers van het UCB aandeel op 22 september 2006.
- Het management en de Raad van Bestuur van Schwarz Pharma hebben de intentie unaniem het voorgestelde bod aan te bevelen.
- De Schwarz Pharma familie, die ongeveer 60 per cent van de uitgegeven aandelen van Schwarz Pharma in haar bezit heeft, heeft er zich onherroepelijk toe verbonden om het bod te aanvaarden, en om ten minste 41.5 per cent van de UCB aandelen die ze zal ontvangen in het bod, te behouden tot na juni 2010.

- Met Schwarz Pharma verkrijgt UCB drie sterke nieuwe moleculen, goedgekeurd of in een laat stadium van ontwikkeling. De therapeutische en geografische focus zijn complementair en de bestaande culturen zijn overeenstemmend.
- De gecombineerde UCB en Schwarz Pharma groep zal een toonaangevende bio-farmaceutische groep zijn met:
  - Omzet van meer dan 3.3 miljard euro
  - Wereldklasse in onderzoek en ontwikkeling – jaarlijkse besteding van 770 miljoen euro
  - Globale leiderschapspositie in neurologie
  - Sterkere gecombineerde commerciële slagkracht in de Verenigde Staten en Europa
  - Versnelde groei dankzij ruime neurologie en inflammatie pijplijn
  - Sterkere en gediversifieerde product portefeuille
  - Verbeterde lange-termijn winstvooruitzichten en cashflow profiel
- Belangrijke verwachte synergieën van meer dan 300 miljoen euro, en dit na drie jaar.
- Het wordt verwacht dat de transactie accreditief zal zijn, na synergieën, transactiekosten en afschrijving van immateriële vaste activa gerelateerd aan de acquisitie, en dit na het tweede jaar volgend op de overname.

Roch Doliveux, CEO van UCB zei:

*«De voorgestelde combinatie met Schwarz Pharma is een sprong voorwaarts in de opbouw van UCB tot een globale bio-farmaceutische leider, gefocust op specifieke ziektes, meer bepaald neurologie, inflammatie en oncologie. Deze transactie brengt aan UCB attractieve laat stadium producten en een versterking van onze business in Amerika en Europa, hetgeen onze groei zal verder versnellen en dit tot in de volgende decade. Het biedt ons de mogelijkheid om onze leidinggevende neurologie franchise te optimaliseren met nieuwe geneesmiddelen die klaar zijn om op de markt gebracht te worden. De twee bedrijven passen perfect bij elkaar.»*

*“Het management team van UCB heeft reeds zijn expertise bewezen in het verwerven en integreren van een complementaire business, met name bij de Celltech transactie. We kijken ernaar uit samen te werken met het management en de werknemers van Schwarz Pharma om het geweldige potentieel van deze combinatie te realiseren voor onze stakeholders, door het op de markt brengen van nieuwe geneesmiddelen om patiënten te behandelen met ernstige ziektes. Dit is een winnende combinatie.”*

Patrick Schwarz-Schuetten, CEO van Schwarz Pharma zei:

*“Ik ben buitengewoon verheugd door de vooruitzichten voor dit nieuwe bedrijf. De transactie verruimt de business, en verbetert sterk het commerciële potentieel van onze laat stadium ontwikkelingspijplijn. De transactie geeft ook een significant groeipotentieel. De integratie van deze twee bedrijven zal een bredere R&D basis, een gediversifieerd product portfolio en een sterkere aanwezigheid in de Verenigde Staten en Europa met zich meebrengen. Daarom ben ik ervan overtuigd dat de combinatie van deze twee bedrijven succesvol zal zijn voor alle stakeholders.”*

### **Samenvatting**

- De Raden van Bestuur van UCB en Schwarz Pharma (“Schwarz”) kondigen aan dat ze een akkoord hebben over de voorwaarden van het aanbevolen cash en aandelen bod, hetwelk wordt gedaan door UCB voor het gehele uitgegeven en nog uit te geven aandelenkapitaal van Schwarz Pharma.
- Het voorgestelde bod voor elk Schwarz Pharma aandeel zou bestaan uit 50 euro in cash en 0.8735 nieuw gewoon aandeel in UCB, wat elk Schwarz Pharma aandeel waardeert aan 91,1 euro per aandeel aan de laatste koers van het UCB aandeel op 22 september 2006. Het bod kent dusdanig aan het bestaande uitgegeven aandelenkapitaal van Schwarz Pharma een totale waarde toe van ongeveer 4,4 miljard euro.
- Het bod houdt een premie in van ongeveer:
  - 20,4% percent van de slotkoers van 75,65 euro per Schwarz aandeel op vrijdag, 22 september 2006
  - 28,4% percent van de slotkoers van 70,93 euro per Schwarz aandeel op 20 september 2006, de dag voorafgaand aan de communicatie van de transacties met betrekking tot Serono en Altana
  - 25,9% percent van de gemiddelde midden-markt slotkoers van 72,37 euro per Schwarz aandeel gedurende de 3 maanden voorafgaand aan de datum van deze communicatie
  - 50,4% percent van de gemiddelde midden-markt slotkoers van 60,57 euro per Schwarz aandeel gedurende de 12 maanden voorafgaand aan de datum van deze communicatie.

- BNP Paribas en Fortis Bank hebben een verbintenisakkoord getekend voor het opstellen en onderschrijven van een vijfjaar krediet voor de financiering van het cash element van de transactie. De aandelen van UCB die zullen gebruikt worden ter vergoeding in het publieke bod, zullen worden gecreëerd door middel van een kapitaalverhoging. UCB zal bij de CBFA een aanvraag indienen om deze nieuwe UCB aandelen toe te laten tot verhandeling op Eurolist bij Euronext Brussel.
- De familiale aandeelhouders van Schwarz Pharma, die ongeveer 60% van de uitgegeven aandelen van Schwarz Pharma bezitten, hebben er zich onherroepelijk toe verbonden het voorgestelde bod te aanvaarden. De Schwarz familie heeft zich bovendien verbonden tot het blokkeren van haar aandeelhoudersschap na het bod, om ten minste 41.5 percent van de UCB aandelen die zij ontvangen in het bod, te behouden tot na juni 2010.
- UCB heeft ook een brief ontvangen van Schroders Investment Management Ltd en van Capital Research and Management, die samen ongeveer 7.9% van de aandelen bezitten van Schwarz Pharma, waarin zij hun intentie kenbaar maken om het bod te aanvaarden. Daarenboven heeft Capital Research and Management, die ongeveer 9.7% van de aandelen in UCB bezit, haar intentie bekend gemaakt om in te stemmen met de kapitaalverhoging van UCB op de Uitzonderlijke Algemene Vergadering.
- De combinatie van UCB en Schwarz Pharma zal een bio-farmaceutische leider creëren met een sterke commerciële slagkracht in Europa en in de Verenigde Staten, en gecombineerde pro-forma 2005 omzet van 3.3 miljard euro. Meer bepaald:
  - Het combineren van de expertise in onderzoek en ontwikkeling in de twee bedrijven, zal platformen van wereldklasse voortbrengen in de domeinen van neurologie, inflammatie en oncologie, met gediversifieerde expertise in België, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk en Amerika. Het gecombineerde jaarlijkse budget voor onderzoek en ontwikkeling van 770 miljoen euro (2005) zal de ontwikkeling van de volgende generatie geneesmiddelen tegen ernstige ziektes verder versterken.
  - Het uitgebreide UCB zal een aantrekkelijke laat stadium ontwikkelingspijplijn hebben, met twee imminente productlanceringen, en nog eens twee lanceringen voor het einde van 2008, namelijk twee van UCB en twee van Schwarz Pharma.

- De bestaande verkoops- en marketing infrastructuur van UCB die is gefocust op neurologen in Europa en Amerika, zal zorgen voor een versterkte en snelle toegang tot de markt, alsmede tot een competitief voordeel voor de goedgekeurde en laat stadium neurologie pijnpijn van Schwarz Pharma.
  - De vergrote groep zal een nog sterkere therapeutische expertise hebben in neurologie, dit gecombineerd met de veelbelovende franchise van UCB in inflammatie, en een reeds bestaande sterke positie in ademhaling/allergie en cardiovasculair.
  - De omzet van Schwarz Pharma van meer dan 900 miljoen euro (2005) zal de business van UCB verder verbreden, vooral in Amerika en Europa en het uitgebreide UCB zal een meer attractieve partner zijn voor licentie-overeenkomsten en samenwerking in onderzoek en ontwikkeling, veel meer dan UCB of Schwarz Pharma elk afzonderlijk.
  - De geschatte synergieën zijn belangrijk: meer dan 300 miljoen euro per jaar na 3 jaar.
- Monheim ( Duitsland) zal een belangrijke locatie zijn voor de uitgebreide groep, die het hoofdkwartier van de primary care business zal zijn, en bovendien zal het één van de centra zijn voor onderzoek en ontwikkeling.
  - De uitgebreide vennootschap zal UCB heten en zal gebaseerd blijven op het huidige hoofdkantoor van UCB in Brussel.
  - Deze combinatie brengt twee bedrijven samen die gedreven worden door een gemeenschappelijke visie om het beste van beide bedrijven te combineren. Het is de bedoeling om beide bedrijven te integreren op basis van een gebalanceerde aanpak waarbij elke functie ingevuld wordt op basis van kwaliteiten, ongeacht het bedrijf van afkomst. De integratie zal op een gecoördineerde wijze verlopen tussen beide bedrijven, met een gemeenschappelijk integratie team. Ook zullen Schwarz managers zetelen in UCB Leadership teams.

UCB is van plan de volledige documentatie in verband met deze transactie zo spoedig mogelijk te publiceren. De transactie is voorwaardelijk op de goedkeuring door de competitie autoriteiten en de goedkeuring van de kapitaalverhoging van UCB door haar aandeelhouders. Toch verwacht UCB dat de transactie nog voor het einde van het kalenderjaar afgerond zal zijn.

Braveheart Financial Services en Lazard treden op als de financiële adviseurs van UCB in deze transactie. Rotschild treedt op als adviseur van Schwarz Pharma in deze transactie.

**Een analistenvergadering is gepland om 09:00 BST / 10:00 CET in het Lincoln Centre, 18 Lincoln's Inn Fields, Londen WC2A 3ED.** De presentatie zal te bekijken zijn op Internet op volgende adressen: [www.ucb-group.com](http://www.ucb-group.com) en [www.cantos.com](http://www.cantos.com). Diegenen die niet kunnen deelnemen aan de voorstelling kunnen de presentatie volgen via teleconferentie:

**België : +32(0)2 400 6864**

**Duitsland : +49(0)69 5007 1079**

**UK : +44(0)20 7138 0810**

Interviews van Roch Doliveux, CEO UCB en Patrick Schwarz-Schuette, CEO Schwarz Pharma, zullen beschikbaar zijn op [www.ucb-group.com](http://www.ucb-group.com) en [www.cantos.com](http://www.cantos.com).

**Voor vragen kunt u terecht bij:**

**UCB**

Jean-Christophe Donck +32 2 559 9346

Mareike Mohr +32 2 559 9346

**Braveheart Financial Services**

Bernard Taylor +44 7785 304 546

Julian Oakley +44 20 7877 5312

**Lazard**

Stephen Sands +44 207 187 2000

Matthieu Bucaille +33 1 44 1305 13

Paul Gismondi +44 207 187 2000

**Brunswick Group – London +44 20 7404 5959**

Jon Coles

Justine McIlroy

**Brunswick Group – Frankfurt****+49 692 400 5527**

Hartmut Vennen

**Schwarz Pharma**

Antje Witte

+49 2173 48 1866

Bettina Ellinghorst

+49 2173 48 2329

**Het bod wordt niet geplaatst in Australië, in Canada, Japan of in de Verenigde Staten, of aan personen in de Verenigde Staten en is enkel gericht aan personen aan wie het bod rechtsgeldig kan aangeboden worden. Deze tekst is geen bod om aandelen te kopen in enige jurisdictie.**

**Over UCB**

UCB ([www.ucb-group.com](http://www.ucb-group.com)) is een toonaangevend, wereldwijd aanwezig biofarmaceutisch bedrijf dat zich toelegt op het onderzoek, de ontwikkeling en de commercialisering van vernieuwende farmaceutica en biotechnologische producten voor aandoeningen van het centrale zenuwstelsel, allergische/respiratoire aandoeningen, immuunziekten en inflammatoire aandoeningen en de oncologie. UCB wil een toonaangevende positie bekleden in de categorieën van ernstige ziekten. UCB heeft meer dan 8.300 mensen in dienst in 40 landen. In 2005 realiseerde het bedrijf een opbrengst van €2,3 miljard. UCB staat genoteerd op de beurs Euronext Brussels.

**Schwarz Pharma**

Schwarz Pharma AG ([www.schwarzpharma.com](http://www.schwarzpharma.com)) is een multinational farmaceutisch bedrijf dat innovatieve geneesmiddelen ontwikkelt en verkoopt, met de nadruk op het centrale zenuwstelsel, cardiovasculair en gastrointestinale aandoeningen. De door het bedrijf ontwikkelde pleister Neupro<sup>®</sup> (otigotine transdermale pleister) tegen de ziekte van Parkinson, is gelanceerd in Europa, en heeft een goedkeuringsdocument ontvangen van de FDA in de Verenigde Staten. Het bedrijf heeft een licentie verleend aan Pfizer voor zijn product Festerodine voor de behandeling van een overactieve blaas, in ruil voor 220 miljoen euro vooraf ontvangen betalingen, naast de royalties op Pfizer's Festerodine en Detrol franchises.

Naast de bestaande commerciële producten, heeft Schwarz Pharma ook een belangrijke pijplijn van laat stadium producten, met rotigotine in ontwikkeling voor de behandeling van de ziekte van Parkinson en van het rusteloze been syndroom, en lacosamide voor de behandeling van epilepsie en neuropathische pijn. In 2005 realiseerde het bedrijf een omzet van 991 miljoen euro, waarvan 78 per cent buiten Duitsland . Het hoofdkantoor van het bedrijf is gevestigd in Monheim, Duitsland, het bedrijf stelt ongeveer 4.400 mensen wereldwijd te werk, opereert in topklasse productie-faciliteiten in Europa, de Verenigde Staten en Azië en heeft een sterke multinationale marketingaanwezigheid en infrastructuur met filialen in de Verenigde Staten, Europa en Azië. Schwarz Pharma is genoteerd op de Beurs in Frankfurt.