



Elanco France SAS

Crisco Uno, Bâtiment C,
3-5 avenue de la cristallerie
92310 Sèvres

POUR DIFFUSION IMMEDIATE

Contact media : Marc Henninger 06.48.76.48.40 henninger_marc@elanco.com

Elanco finalise l'acquisition de Bayer Santé Animale

- *La taille et les capacités de la société combinée positionnent Elanco à long terme comme un leader dans l'industrie attrayante et durable de la santé animale.*
- *Combine l'attention qu'Elanco porte depuis longtemps au vétérinaire avec l'expertise de Bayer Santé Animale en matière de vente directe aux consommateurs pour ouvrir de nouvelles possibilités de stimuler la croissance. Permet à Elanco de capitaliser sur les tendances émergentes accélérées par la pandémie COVID-19, notamment le désir accru des propriétaires d'animaux de compagnie d'accéder aux soins et aux produits via Internet, la distribution, la télémédecine et la livraison à domicile.*
- *La transaction renforce la stratégie d'Elanco en matière d'innovation, de portefeuille et de productivité (IPP), en faisant progresser la transformation du portefeuille pour équilibrer la répartition entre les activités liées à la santé des animaux de compagnie et celles liées aux animaux d'élevage*
- *La transaction est évaluée à près de 6,89 milliards de dollars, financée par 5,17 milliards de dollars en espèces et 72,9 millions d'actions pour Bayer*

SEVRES (Lundi 3 août 2020) – Elanco Animal Health Incorporated (NYSE: ELAN) a annoncé aujourd'hui avoir finalisé l'acquisition de Bayer Santé Animale. La transaction, évaluée à 6,89 milliards de dollars, élargit la taille et les capacités d'Elanco, positionnant la société à long terme comme un leader dans le secteur attrayant et durable de la santé animale.

"Après presque deux ans d'existence en tant que société indépendante, nous avons fait des progrès significatifs pour créer une société mondiale indépendante et engagée, dédiée à la santé animale, tout en affrontant les plus grandes pandémies de santé animale et humaine du siècle : Peste porcine africaine et COVID-19", a déclaré Jeff Simmons, président et directeur général d'Elanco. "Le fait d'avoir conclu l'acquisition dans les délais impartis et d'avoir donné l'impulsion nécessaire dès le premier jour dans cet environnement difficile souligne la grande capacité et la rigueur d'exécution des deux sociétés".

"Cet événement majeur est une autre étape clé dans le parcours d'Elanco. Mais, en fin de compte, ce qui compte aujourd'hui c'est d'améliorer la vie des animaux et des hommes et d'améliorer la santé de la planète. Les animaux et les protéines animales n'ont jamais été aussi importants", a déclaré M. Simmons. "Les perturbations de l'approvisionnement alimentaire et l'augmentation du chômage entraînent des problèmes de sécurité alimentaire dans le monde entier. En même temps, les recherches montrent que l'augmentation du temps passé à la maison a modifié la relation à long terme entre les animaux de compagnie et leurs propriétaires, car les animaux fournissent de plus en plus un soutien émotionnel précieux. Nous savons qu'améliorer la vie des animaux, c'est tout simplement rendre la vie meilleure".

Entre-temps, la pandémie a accéléré les principales tendances qui transforment l'industrie de la santé animale, en particulier le désir des propriétaires d'animaux de compagnie d'avoir accès aux soins vétérinaires et aux produits de santé animale sous diverses formes, des soins à domicile et de la télémedecine aux achats en ligne expédiés directement à domicile. L'association d'Elanco et de Bayer Santé Animale s'inscrit dans le cadre de la relation solide qu'entretient déjà Elanco avec les vétérinaires et de la priorité accordée par Bayer Santé Animale au commerce de détail et en ligne, afin de créer un leader omni-canal mieux positionné pour servir les vétérinaires et les propriétaires d'animaux de compagnie là où ils veulent faire leurs achats.

Cette acquisition renforce la stratégie d'Elanco en matière d'innovation, de portefeuille et de productivité (IPP), que la société met en œuvre depuis avant son introduction en bourse en 2018. Les deux sociétés ont mis l'accent sur la stratégie et l'exécution scrupuleuse pour donner l'impulsion nécessaire à la finalisation.

- **Innovation** : Le solide pipeline de R&D d'Elanco est maintenant renforcé par cinq équivalents de lancement attendus de Bayer - ce qui porte le total prévu d'Elanco à 25 d'ici 2024 - dont cinq devraient être lancés d'ici la fin de 2021. La transaction ajoute également de nouvelles capacités de R&D, notamment des plates-formes technologiques de dosage et d'administration innovantes, et fournit des droits d'accès au pipeline de R&D de Bayer dans le domaine des produits phyto et à des actifs pharmaceutiques cliniques non prioritaires.
- **Portefeuille** : Cette association élargit le portefeuille d'Elanco afin de fournir aux éleveurs, aux propriétaires d'animaux de compagnie et aux vétérinaires des solutions plus complètes en matière de santé animale. En combinant l'orientation de longue date d'Elanco vers le vétérinaire et l'expérience de Bayer en matière de vente directe aux consommateurs, la transaction ouvre de nouvelles perspectives de croissance et étend la présence d'Elanco sur tous les canaux, ce qui permet d'atteindre les clients là où ils veulent faire leurs achats et de la manière dont ils veulent les faire

Santé des animaux de compagnie : Ce rapprochement augmente la part de l'activité animaux de compagnie d'Elanco à environ 50 % de son chiffre d'affaire et multiplie presque par trois son activité dans le domaine de la santé des animaux de compagnie sur la zone internationale. Cette offre de produit de santé élargie s'adresse aux animaux de compagnie à tous les âges et à tous les stades, de la prévention des maladies et du bien-être des plus jeunes chiots à l'aide apportée aux animaux pour qu'ils restent un élément actif et central de la famille lorsqu'ils prennent de l'âge. La transaction élargit également le portefeuille d'antiparasitaires pour animaux de compagnie d'Elanco avec des traitements topiques et des colliers, faisant du collier Seresto, le produit phare d'Elanco au niveau mondial.

Animaux d'élevage : L'entreprise combinée réunit des portefeuilles complémentaires de produits destinés aux animaux d'élevage qui permettent à Elanco de servir un spectre encore plus large de l'industrie et de mieux exploiter les données et les services offerts aux clients. L'opération ajoute un certain nombre de marques de référence dans le secteur de l'élevage, renforce le portefeuille mondial de la société en matière de bioprotection et étend la présence de l'entreprise en aquaculture dans le domaine des poissons d'eau chaude.

- **Productivité**: Elanco prévoit de tirer parti de son expérience importante en matière d'intégration - et de son état d'esprit d'entrepreneur - pour intégrer efficacement et rapidement la nouvelle entreprise. La société combinée devrait générer un important flux de trésorerie d'exploitation grâce à la durabilité du secteur d'activité et à la résilience des portefeuilles. Bien que la pandémie de COVID-19 ait eu des répercussions sur le calendrier de réalisation des objectifs fixés lors de l'annonce de l'accord, la société prévoit toujours de dégager des synergies de l'ordre de 275 à 300 millions de dollars d'ici 2025

"Cette association aujourd'hui est avant tout importante pour les éleveurs, les vétérinaires et les propriétaires d'animaux de compagnie que nous servons. La COVID-19 a eu le mérite de montrer que le monde n'a jamais eu autant besoin des animaux et du travail réalisé par les éleveurs et les vétérinaires", a déclaré M. Simmons. "Ensemble, nous sommes mieux placés pour défendre les intérêts de nos clients, pour apporter des solutions à leurs besoins majeurs non satisfaits, afin qu'ils

puissent apporter sur la table de nos salles à manger de la viande, du lait, du poisson et des œufs sains et produits de manière durable et des animaux de compagnie actifs et en bonne santé dans nos familles. Ensemble, nous avons le potentiel d'améliorer la santé animale et la vie de milliards de personnes".

Conditions de financement

À la clôture de la transaction, Bayer AG a reçu 5,17 milliards de dollars en espèces, comprenant le produit des émissions de capitaux propres et d'unités d'actions tangibles de la société au premier trimestre 2020 et le financement par emprunt du prêt à terme B dont le prix a été fixé au premier trimestre 2020 et qui a été conclu avec la clôture de la transaction. En outre, environ 72,9 millions d'actions ordinaires d'Elanco Animal Health ont été émises à l'intention de Bayer AG. Ces actions feront l'objet d'un blocage, dans le cadre duquel Bayer ne pourra pas vendre d'actions pendant les 90 premiers jours. Au cours des 90 jours suivants, 50 % des actions pourront être vendues et le reste pourra être vendu après 180 jours. En outre, Elanco a réalisé les cessions requises par la législation antitrust qui avaient été annoncées précédemment. Les produits cédés ont généré en 2019 des revenus de l'ordre de 120 à 140 millions de dollars.

Conseils

Goldman Sachs a agi en tant que conseiller financier d'Elanco et Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP, Hengeler Mueller and Slaughter et May a agi en tant que conseiller juridique d'Elanco.

###

A PROPOS D'ELANCO

Elanco (NYSE: ELAN) est un leader mondial dans le domaine de la santé animale qui se consacre à l'innovation et à la mise à disposition de produits et de services pour prévenir et traiter les maladies des animaux d'élevage et des animaux de compagnie, créant de la valeur pour les éleveurs, les propriétaires d'animaux de compagnie, les vétérinaires, les actionnaires, et la société au sens large. Forts de près de 70 ans d'expérience dans le domaine de la santé animale, nous nous engageons à aider nos clients à améliorer la santé des animaux dont ils ont la charge, tout en ayant un impact significatif sur nos communautés locales et mondiales. Chez Elanco, nous sommes animés par notre vision, l'alimentation et les animaux de compagnie au service d'une vie meilleure, et par notre politique RSE, Elanco Healthy Purpose™ - ceci pour faire progresser la santé des animaux, des hommes et de la planète. Pour en savoir plus, consultez le site www.elanco.com ou www.elanco.fr

Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives (telles que définies dans le Private Securities Litigation Reform Act de 1995) concernant nos attentes relatives au regroupement des activités d'Elanco et de Bayer Santé Animale, y compris la capacité à générer un flux de trésorerie d'exploitation important, et reflète les convictions actuelles d'Elanco. Les déclarations prévisionnelles sont basées sur nos attentes et hypothèses actuelles concernant nos activités et d'autres conditions futures. Comme les déclarations prévisionnelles sont liées à l'avenir, elles sont, par nature, soumises à des incertitudes, des risques et des changements de circonstances inhérents et difficiles à prévoir. En conséquence, nos résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux envisagés dans les déclarations prospectives. Pour plus d'informations sur ces risques et incertitudes et sur d'autres, consultez les derniers documents déposés par Elanco auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis. Sauf si la loi l'exige, Elanco ne s'engage pas à mettre à jour les déclarations prévisionnelles pour refléter des événements postérieurs à la date de ce communiqué.