

# *Mitteilung an die Medien*

Basel und South San Francisco, 12. März 2009

## **Roche und Genentech erzielen einvernehmliche Übernahmevereinbarung: Durch den Zusammenschluss beider Organisationen entsteht ein führendes innovatives Healthcare Unternehmen**

- Roche beabsichtigt, alle ausstehenden Aktien von Genentech zu einem Preis von 95,00 US-Dollar je Aktie in bar zu übernehmen
- Forschung und frühe Entwicklung werden in unabhängigem Forschungszentrum weitergeführt; South San Francisco wird Hauptsitz der zusammengelegten Vertriebsorganisation in den USA; die einzigartige Kultur von Genentech bleibt erhalten
- Die Innovationskraft wird durch Beibehaltung unterschiedlicher Forschungsansätze und die gemeinsame Nutzung von geistigem Eigentum, Technologien, Partnerschaften und anderen wichtigen Assets gestärkt
- Roche erwartet von der Transaktion einen positiven Beitrag zum Gewinn pro Titel im ersten Jahr nach Abschluss

Roche (SWX: ROG.VX; RO.S) und Genentech (NYSE: DNA) haben angekündigt, dass sie heute eine Übernahmevereinbarung unterzeichnet haben. Roche wird sämtliche ausstehenden Anteile der Minderheitsaktionäre von Genentech zu einem Preis von 95,00 US-Dollar je Aktie in bar oder insgesamt rund 46,8 Milliarden US-Dollar übernehmen. Der Sonderausschuss des Genentech-Verwaltungsrates hat die Vereinbarung gutgeheissen und empfiehlt den Genentech-Aktionären, ihre Aktien Roche anzudienen.

Charles Sanders, Vorsitzender des Sonderausschusses des Verwaltungsrates von Genentech, sagte: "Wir beurteilen das Angebot, das den Genentech-Aktionären unterbreitet wird, als fair. Wir freuen uns, dass dieser Prozess zu einem erfolgreichen Ende gefunden hat und wir nun zusammen mit Roche die Transaktion baldmöglichst abschliessen können".

Franz B. Humer, Verwaltungsratspräsident der Roche-Gruppe: "Wir freuen uns sehr, dass wir mit Genentech eine Einigung erzielt haben und der Sonderausschuss den Genentech-Aktionären empfiehlt, uns die Aktien

anzudienen. Wie schon früher erwähnt, bietet eine einvernehmliche Einigung den Aktionären beider Unternehmen klare und bedeutende Vorteile. Ich bin sehr erfreut, dass die intensiven Verhandlungen zu einem erfolgreichen Abschluss geführt haben. Gemeinsam wollen wir die Transaktion rasch vollziehen und so die Ungewissheit für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beseitigen. Somit können wir uns voll und ganz auf die Innovation und die langfristigen Projekte konzentrieren. Wir haben grossen Respekt vor unseren Kollegen bei Genentech, und freuen uns auf die Zusammenarbeit mit ihnen, um noch rascher Antworten auf ungelöste medizinische Fragestellungen zu finden".

Arthur D. Levinson, Präsident und CEO von Genentech: "Seit über 18 Jahren arbeiten wir sehr erfolgreich mit Roche zusammen und möchten auch in Zukunft zu unserem gemeinsamen Ziel beitragen: Medikamente für schwer wiegende und lebensbedrohliche Krankheiten zu entwickeln. Wir freuen uns darauf, nach Abschluss der Transaktion zusammen mit unseren Kollegen bei Roche einen reibungslosen Zusammenschluss zu gewährleisten und unsere Aufgaben im Dienste der Patienten weiterzuführen".

Severin Schwan, CEO der Roche-Gruppe: "Roche und Genentech haben das grosse Potenzial einer Partnerschaft zwischen Pharma und Biotechnologie schon sehr früh erkannt. Wir verfügen über eine einzigartige Ausgangslage, um den Erfolg der langjährigen Zusammenarbeit, die bereits erhebliche Werte für die Patienten, Mitarbeitenden und Aktionäre beider Unternehmen geschaffen hat, auszuweiten. Wir freuen uns, mit den Kollegen von Genentech zusammenzuarbeiten und einen Plan zu entwickeln, wie wir die beiden Unternehmen erfolgreich zusammenführen können".

Roche wird das bestehende öffentliche Übernahmeangebot entsprechend abändern: in der Offerte wird der erhöhte Angebotspreis enthalten sein; die Finanzierungs- sowie gewisse andere Bedingungen werden aufgehoben. Das öffentliche Übernahmeangebot bleibt unter der Bedingung, dass eine Mehrheit der Minderheitsaktionäre ihre Aktien andient. Bei Erfolg des Übernahmeangebots wird Roche sofort eine Fusion als zweiten Übernahmeschritt einleiten, in dem alle verbleibenden Aktionäre automatisch und ohne weiteres Zutun ihrerseits für ihre Aktien 95,00 US-Dollar je Aktie erhalten. Roche und Genentech haben ausserdem das sogenannte Affiliation Agreement so abgeändert, dass alle Aktionäre den gleichen Preis im Rahmen des Übernahmeangebots und der Fusion erhalten können. Das Angebot endet am 25. März 2009. Bei Geschäftsschluss am 11. März 2009 wurden Roche im Rahmen der Offerte ungefähr 2,9 Millionen Aktien angedient.

### **Grosse Vorteile sowohl für Genentech als auch für Roche**

Die zusammengeführte Organisation wird in den USA, gemessen am Marktanteil, das siebtgrösste Pharmaunternehmen bilden. Die Erlöse werden jährlich rund 17 Milliarden US-Dollar betragen, und das Unternehmen wird im Pharmageschäft rund 17'500 Mitarbeitende allein in den USA beschäftigen, davon ungefähr 3000 im zusammengelegten Aussendienst.

Die Forschung und frühe Entwicklung werden an ihrem bisherigen Standort in South San Francisco als unabhängiges Zentrum innerhalb der Roche-Gruppe weitergeführt. Dabei sollen mit den bestehenden Mitarbeitenden die Kultur und der Ansatz von Genentech, neue Moleküle zu entdecken und zu entwickeln, gewahrt bleiben. Die US-Vertriebsorganisation von Roche Pharma wird von Nutley, New Jersey, an den Genentech-Standort in South San Francisco verlagert. Die Pharma-Vertriebsorganisation des neu strukturierten Unternehmens in den USA wird unter dem Namen Genentech geführt, um die hohe Anerkennung von Genentech auf dem US-Markt nutzen zu können. Die bestehenden US-Verkaufsorganisationen beider Unternehmen werden aufrecht erhalten, was zu einer starken Marktposition in verschiedenen Spezialbereichen führt.

Die Transaktion bietet die Gelegenheit, die Struktur der zusammengeführten Organisation zu vereinfachen und auf Grund der neuen Unternehmensgrösse Synergien zu erzielen. Roche hat bereits begonnen, die Aktivitäten an ihrem Standort Palo Alto zu verändern: die Forschung und Entwicklung im Bereich Virologie wird von Palo Alto nach South San Francisco verlagert. Der ebenfalls noch in Palo Alto angesiedelte Bereich Entzündungskrankheiten wird in die Forschungs- und Entwicklungsorganisation von Roche in Nutley integriert. Die Aktivitäten von Genentech in der späten Entwicklung und der Produktion werden mit den entsprechenden globalen Aktivitäten von Roche zusammengefasst. Damit werden deutliche Skalenerträge, operative Synergien und Kosteneinsparungen erreicht. Die Produktion von Roche in Nutley wird eingestellt und die unterstützenden Funktionen, wie Informatik und Finanz, werden mit jenen von Genentech zusammengelegt.

### **Finanzielle Informationen**

Roche erwartet vom Zusammenschluss jährliche Kostensynergien von rund 750 bis 850 Millionen US-Dollar (vor Steuern). Diese Synergien werden sich vorwiegend aus der reduzierten Komplexität und wegfallenden Doppelspurigkeiten in Bereichen wie der späten Entwicklung, der Produktion, der Konzernadministration und den unterstützenden Funktionen ergeben. Die Einsparungen aus dem Zusammenschluss werden es ermöglichen, noch mehr Mittel gezielt in die Innovation zu investieren.

Roche erwartet, dass die Transaktion im ersten Jahr nach Abschluss einen positiven Beitrag zum Gewinn pro Titel leisten wird. Das gemeinsame Unternehmen wird einen erheblichen freien Cashflow generieren, der es ermöglicht, die akquisitionsbedingte Verschuldung rasch abzubauen, in die Lancierung von neuen Produkten zu investieren und strategische Flexibilität zu wahren.

Weitere Informationen zur Transaktion, einschliesslich der Angebotsunterlagen, finden sich unter [www.transactioninfo.com/roche/](http://www.transactioninfo.com/roche/).

Die Empfehlung von Genentech an die Aktionäre, das Angebot von Roche anzunehmen (Schedule 14D-9) wird heute auf der Genentech-Internetseite [www.genentech.com](http://www.genentech.com) und über EDGAR auf der SEC-Internetseite [www.sec.gov](http://www.sec.gov) veröffentlicht und an die Genentech-Aktionäre verschickt.

Greenhill & Co. stehen Roche als Finanzberater zur Seite, und Davis Polk & Wardwell beraten Roche in rechtlichen Fragen. Der Sonderausschuss des Genentech-Verwaltungsrats wird beraten durch Goldman, Sachs & Co. und Latham & Watkins LLP. Wilson Sonsini Goodrich & Rosati steht Genentech zur Seite.

### Über Roche

Roche mit Hauptsitz in Basel, Schweiz, ist ein global führendes, forschungsorientiertes Healthcare-Unternehmen in den Bereichen Pharma und Diagnostika. Als weltweit grösstes Biotech-Unternehmen trägt Roche mit innovativen Produkten und Dienstleistungen, die der Früherkennung, Prävention, Diagnose und Behandlung von Krankheiten dienen, auf breiter Basis zur Verbesserung der Gesundheit und Lebensqualität von Menschen bei. Roche ist der weltweit bedeutendste Anbieter von In-vitro-Diagnostika sowie von Krebs- und Transplantationsmedikamenten, nimmt in der Virologie eine Spitzenposition ein und ist ferner auf weiteren wichtigen therapeutischen Gebieten aktiv, darunter Autoimmun-, Entzündungs- und Stoffwechselkrankheiten sowie Erkrankungen des Zentralnervensystems. 2008 erzielte die Division Pharma einen Umsatz von 36,0 Milliarden Franken und die Division Diagnostics Verkäufe von 9,7 Milliarden Franken. Roche unterhält Forschungs- und Entwicklungskooperationen und strategische Allianzen mit zahlreichen Partnern – hierzu gehören auch Mehrheitsbeteiligungen an Genentech und Chugai – und hat 2008 knapp 9 Milliarden Franken in die Forschung und Entwicklung investiert. Roche beschäftigt rund 80'000 Mitarbeitende. Weitere Informationen finden sich im Internet unter [www.roche.com](http://www.roche.com).

## **Über Genentech**

Genentech ist ein führendes Biotechnologie-Unternehmen, das für verschiedene Therapiebereiche Medikamente entwickelt, produziert und vermarktet, die einem grossen medizinischen Bedürfnis entsprechen. Das vor über 30 Jahren gegründete Unternehmen hat seinen Hauptsitz in South San Francisco, Kalifornien, und wird an der New Yorker Börse unter dem Kürzel DNA gehandelt. Weitere Information über Genentech finden Sie unter <http://www.gene.com>.

## **Medienstelle Roche-Gruppe**

Telefon: +41-61-688 8888 / E-Mail: [basel.mediaoffice@roche.com](mailto:basel.mediaoffice@roche.com)

- Daniel Piller (Leiter)
- Alexander Klauser
- Martina Rupp
- Claudia Schmitt

## **Brunswick Group (für die Medien in den USA)**

Telefon: +1 -212 333 3810

- Jennifer Lowney

## **MacKenzie Partners, Inc. (für Genentech-Investoren):**

Telefon: +1 212 929 5500

- Dan Burch
- Bob Marese

## **Genentech**

### **Medienkontakt**

Telefon: + 1 650 225 8171

- Geoffrey Teeter

### **Investorenkontakt**

Telefon: + 1 650 225 1034

- Kathee Littrell

#### **CAUTIONARY STATEMENT REGARDING FORWARD-LOOKING STATEMENTS**

THIS PRESS RELEASE CONTAINS CERTAIN FORWARD-LOOKING STATEMENTS. THESE FORWARD-LOOKING STATEMENTS MAY BE IDENTIFIED BY WORDS SUCH AS “BELIEVES”, “EXPECTS”, “ANTICIPATES”, “PROJECTS”, “INTENDS”, “SHOULD”, “SEEKS”, “ESTIMATES”, “FUTURE” OR SIMILAR EXPRESSIONS OR BY DISCUSSION OF, AMONG OTHER THINGS, STRATEGY, GOALS, PLANS OR INTENTIONS. VARIOUS FACTORS MAY CAUSE ACTUAL RESULTS TO DIFFER MATERIALLY IN THE FUTURE FROM THOSE REFLECTED IN FORWARD-LOOKING STATEMENTS CONTAINED IN THIS PRESS RELEASE, INCLUDING AMONG OTHERS: (1) PRICING AND PRODUCT INITIATIVES OF COMPETITORS; (2) LEGISLATIVE AND REGULATORY DEVELOPMENTS AND ECONOMIC CONDITIONS; (3) DELAY OR INABILITY IN OBTAINING REGULATORY APPROVALS OR BRINGING PRODUCTS TO MARKET; (4) DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKET CONDITIONS, INCLUDING THE MARKET FOR ACQUISITION FINANCING AND OTHER CAPITAL MARKETS AND FLUCTUATIONS IN CURRENCY EXCHANGE RATES; (5) UNCERTAINTIES IN THE DISCOVERY, DEVELOPMENT OR MARKETING OF NEW PRODUCTS OR NEW USES OF EXISTING PRODUCTS, INCLUDING WITHOUT LIMITATION NEGATIVE RESULTS OF CLINICAL TRIALS OR RESEARCH PROJECTS AND UNEXPECTED SIDE-EFFECTS OF PIPELINE OR MARKETED PRODUCTS; (6) INCREASED GOVERNMENT PRICING PRESSURES OR CHANGES IN THIRD PARTY REIMBURSEMENT RATES; (7) INTERRUPTIONS IN PRODUCTION; (8) LOSS OF OR INABILITY TO OBTAIN ADEQUATE PROTECTION FOR INTELLECTUAL PROPERTY RIGHTS; (9) LITIGATION; (10) POTENTIAL DIFFICULTIES IN INTEGRATING THE BUSINESSES OF GENENTECH AND ROCHE, AND THAT SOME OR ALL OF THE ANTICIPATED BENEFITS OF THE PROPOSED TRANSACTION MAY NOT BE REALIZED ON THE SCHEDULE CONTEMPLATED OR AT ALL; (11) THAT FUTURE DIVIDENDS ARE SUBJECT TO THE DISCRETION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF ROCHE AND GENENTECH, AS APPLICABLE, AND A NUMBER OF OTHER FACTORS, SOME OF WHICH ARE BEYOND THE CONTROL OF ROCHE; (12) THE ABILITY OF ROCHE TO GENERATE CASH FLOW TO, AMONG OTHER THINGS, REPAY ACQUISITION-RELATED DEBT AS CURRENTLY CONTEMPLATED; (13) LOSS OF KEY EXECUTIVES OR OTHER EMPLOYEES; AND (14) ADVERSE PUBLICITY AND NEWS COVERAGE.

#### **ADDITIONAL INFORMATION AND WHERE TO FIND IT**

THIS ANNOUNCEMENT IS FOR INFORMATIONAL PURPOSES ONLY AND DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO PURCHASE OR A SOLICITATION OF AN OFFER TO SELL GENENTECH COMMON STOCK. THE TENDER OFFER IS BEING MADE PURSUANT TO A TENDER OFFER STATEMENT ON SCHEDULE TO (INCLUDING THE OFFER TO PURCHASE, LETTER OF TRANSMITTAL AND OTHER RELATED TENDER OFFER MATERIALS) FILED BY ROCHE WITH THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (SEC) ON FEBRUARY 9, 2009, AS AMENDED. ROCHE WILL FILE A FURTHER AMENDMENT WITH THE SEC CONTAINING MORE INFORMATION ON ITS REVISED OFFER. IN ADDITION, ON MARCH 12, 2009, GENENTECH WILL FILE WITH THE SEC AN AMENDED SOLICITATION/RECOMMENDATION STATEMENT ON SCHEDULE 14D-9 WITH RESPECT TO THE TENDER OFFER, WHICH WILL BE MAILED TO GENENTECH'S STOCKHOLDERS. THE TENDER OFFER STATEMENT (AND RELATED MATERIALS), AS IT MAY BE AMENDED FROM TIME TO TIME, AND THE SOLICITATION/RECOMMENDATION STATEMENT, AS IT MAY BE AMENDED FROM TIME TO TIME, CONTAIN IMPORTANT INFORMATION, INCLUDING THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER, THAT SHOULD BE READ CAREFULLY BEFORE ANY DECISION IS MADE WITH RESPECT TO THE TENDER OFFER. INVESTORS AND SECURITY HOLDERS MAY OBTAIN A FREE COPY OF THESE MATERIALS (AND ALL OTHER MATERIALS FILED BY ROCHE AND GENENTECH WITH THE SEC) AT THE WEBSITE MAINTAINED BY THE SEC AT WWW.SEC.GOV. THESE MATERIALS MAY ALSO BE OBTAINED FOR FREE BY CONTACTING THE INFORMATION AGENT FOR THE TENDER OFFER, MACKENZIE PARTNERS, AT (212) 929-5500 OR (800) 322-2885 (TOLL-FREE).