

MSD сосредоточится на развитии ключевых направлений и выделит направление женского здоровья, биоаналоги и препараты диверсифицированного портфеля в Новую компанию.

Новая компания будет претендовать на лидерство в области женского здоровья. Вклад этого направления в общий доход компании MSD в 2020 году оценивается более чем в 6,5 миллиардов долларов.

- Выделение в отдельную компанию происходит для того, чтобы компания MSD и Новая компания могли лучше сконцентрироваться на удовлетворении потребностей пациентов и клиентов, на достижении более высоких темпов роста. Кроме того, это позволит принести большую пользу стейкхолдерам компании.
- Компания MSD сфокусируется на развитии текущих ключевых направлений: онкологии, вакцин, специализированных препаратов, стремясь быть лидирующей исследовательской биофармацевтической компанией. Также в фокусе будет направление ветеринарных препаратов.
- Данное решение позволит компании MSD повысить операционную эффективность на более чем 1,5 млрд. долларов к 2024 году и рассчитывать на операционную прибыль более 40% не по системе отчетности GAAP.
- Новая компания будет стремиться к глобальному лидерству и устойчивому росту в направлении женское здоровье, и предоставит препаратам диверсифицированного портфеля и быстро развивающемуся направлению биоаналоговых препаратов возможность реализовать свой потенциал.
- Компания MSD сохранит дивиденды в размере 2,44 долл. на акцию после разделения, ожидает их увеличения в будущем и достижения коэффициента выплаты дивидендов 47–50%. Ожидается, что Новая компания выплатит дополнительные дивиденды.

КЕНИЛВОРТ, Нью-Джерси, 5 февраля 2020 г. – Компания MSD (Merck (NYSE: MRK) в США и Канаде), сегодня объявила о своем намерении выделить направления женского здоровья, брендов, которые являются лицом компании уже долгое время, и биоаналоговых препаратов в отдельный бизнес путем создания новой публичной компании, название которой будет обнародовано позднее. Это решение позволит менеджменту обеих компаний быстрее реагировать на потребности пациентов и потребителей, а также достичь более высоких темпов роста благодаря четко выстроенным сфокусированным операционным и бизнес-моделям.

Компания MSD будет и дальше развиваться за счет роста своих основных направлений: онкологии, вакцин, поликлинических препаратов и ветеринарных препаратов, сохраняя при этом полную приверженность инвестициям в исследования и разработки в целях достижения прорывных инноваций во всех областях науки. Компания сохранит фокус на исследовательском портфеле на поздних стадиях клинических исследований. Будучи ведущей биофармацевтической исследовательской компанией, MSD продолжит свою деятельность по профилактике и лечению заболеваний, которые угрожают жизни и здоровью людей по всему миру.

«За последние несколько лет мы целенаправленно смещали акцент наших усилий и ресурсов на те продукты, которые обеспечивают рост всей компании», - сказал Кеннет Фрейзер, председатель и генеральный директор MSD. «Это привело к исключительным результатам, о которых мы сегодня говорим. Учитывая имеющиеся в настоящее время возможности, мы верим, что сфокусированность принесет большие результаты. В то же время мы верим, что дополнительные ресурсы и целенаправленность помогут реализовать потенциал нашего обширного портфеля, который включает в себя множество надежных и важных, с медицинской точки зрения, препаратов. Поэтому мы приняли решение разделить одну компанию на две: MSD и Новую компанию. Оптимизируя портфель продуктов в области здоровья человека, компания MSD сможет стать ведущей исследовательской биофармацевтической компанией. Кроме того, благодаря этому решению мы сможем сделать приоритетными ряд препаратов в Новой компании, которые важны, в целом, для общественного здравоохранения, и, в частности, для пациентов, которые полагаются на них. Это создаст реальные возможности для роста».

СОЗДАНИЕ ДВУХ НЕЗАВИСИМЫХ РАСТУЩИХ КОМПАНИЙ

Стратегическое обоснование разделения компаний

В компании MSD уверены, что такое разделение позволит принести значительную выгоду как для компании MSD, так и для Новой компании и создаст дополнительную ценность для акционеров MSD. Ожидается, что это решение позволит создать две компании, в которых будут соблюдены следующие принципы:

- усиление стратегического и операционного фокуса на ключевые драйверы для ускорения роста;
- повышение гибкости в прогнозировании и реагировании на потребности потребителей и на быстро меняющуюся динамику рынка;
- упрощение операционных моделей с повышением их эффективности;
- оптимизация структуры капитала и распределения ресурсов для выполнения четких стратегических задач для достижения долгосрочного успеха и обеспечения большей прибыли для акционеров;
- улучшение финансовых профилей для создания уникальных и перспективных инвестиционных сценариев.

Компания MSD сохранит свои текущие драйверы роста в области онкологии, вакцин, специализированных препаратов и ветеринарных препаратов и продолжит инвестировать в исследования и разработки прорывных инноваций во всех областях науки. Благодаря таким инновационным препаратам, как пембролизумаб, вакцина против вируса папилломы человека, сугаммадекс, цефтолозан/тазобактам, а также препаратам для лечения диабета и другим ключевым препаратам портфеля, компания MSD сохранит широкое присутствие и приверженность стремлению обеспечить постоянный доступ к своим инновационным лекарственным препаратам по всему миру.

Создание Новой независимой компании повлечет за собой передачу со стороны MSD примерно 25% производственных мощностей, 50% производимых продуктов. Это позволит сформировать более целенаправленную операционную модель для поддержки ключевых препаратов. Ожидается, что в результате MSD оптимизирует свои ресурсы, увеличит темпы роста, повысит операционную прибыль за счет роста производительности и эффективности.

В портфель Новой компании войдут препараты по направлениям Женского здоровья, препараты диверсифицированного портфеля и биоаналоги.

Новая компания будет стремиться к мировому лидерству и целенаправленному и устойчивому росту в направлении Женское здоровье благодаря, в первую очередь, быстро растущему запатентованному препарату имплантат этоногестрела, другим контрацептивным средствам и лекарственным препаратам для лечения бесплодия. Новая компания планирует занять лидирующие позиции в области биоаналогов вместе со своим партнером Samsung Bioepis Co., Ltd. У Новой компании будет большой портфель высокодоходных и проверенных препаратов, состоящий из дерматологических, болеутоляющих, респираторных, сердечно-сосудистых препаратов, а также остальные диверсифицированные высоко ликвидные бренды MSD, которые смогут поддержать инвестиции в создание возможностей для роста. Кроме того, Новая компания будет рассматривать возможности для сотрудничества с инновационными биофармацевтическими компаниями, которые смогут коммерциализировать свои продукты, используя масштабы и присутствие Новой компании на быстрорастущих международных рынках.

У Новой компании с присутствием во многих странах мира около 75% продаж будут обеспечиваться за счет рынков за пределами США. Новая компания сразу будет иметь серьезные масштабы бизнеса, коммерческие возможности и построенные каналы сбыта, а также от 10 000 до 11 000 сотрудников. Планируется, что штаб-квартира Новой компании будет находиться в Нью-Джерси.

ФИНАНСОВЫЙ ПРОГНОЗ

- Компания MSD планирует достичь показателя операционной прибыли более 40% к 2024 году;
- Компания MSD полагает, что потенциал доходности компании недооценен;

- Компания MSD сохранит текущий уровень дивидендных выплат

MSD ожидает серьезный ежегодный рост доходов до 2024 года, который ускорится в результате разделения компаний.

MSD ожидает значительного увеличения операционной прибыли в течение этого срока. Выделение Новой компании в отдельную должно позволить компании MSD достичь дополнительной операционной эффективности, превышающей 1,5 млрд. долларов США к 2024 году. Компания MSD будет продолжать увеличивать объем инвестиций в ключевые препараты компании и исследовательский портфель. Все это позволит MSD достичь операционную прибыль в системе учета не-GAAP на уровне более 40% к 2024 году, что превышает прогнозы сценария единой компании.

Компания MSD ожидает получить 8-9 миллиардов долларов через специальный безналоговый дивиденд от Новой компании. Ожидается, что эти средства будут направлены на развитие бизнеса или выкуп акций. Компания MSD предоставит более подробную информацию о планируемом использовании этих средств ближе к дате разделения компаний.

MSD сохранит выплаты дивидендов за 2020 г. на текущем уровне в размере 2,44 долл. на акцию, ожидая дальнейшего повышения коэффициента выплаты дивидендов до 47–50%.

СОЗДАНИЕ ЦЕННОСТИ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ

Ожидается, что акционеры, имеющие акции компании MSD и Новой компании, получают выгоду от увеличения совокупной прибыли с акции (EPS), учитывая размывание, в рамках системы отчетности не-GAAP, а также посредством получения более высоких совокупных дивидендов. Ожидается, что совокупная прибыль с акций обеих компаний в рамках системы отчетности не-GAAP номинально будет ниже, чем та, которую компания MSD смогла бы обеспечить своим акционерам как единая компания, отражая тем самым необходимые затраты для работы Новой компании в качестве независимой. Однако, в результате дополнительного роста, который, как ожидается, Новая компания продемонстрирует в совокупности с выгодой от ожидаемой операционной эффективности компании MSD в связи с выделением новой компании, предполагается, что компания MSD и Новая компания получают более высокую совокупную прибыль с акции в рамках системы учета не-GAAP в течение 1-2 лет после выделения Новой компании.

Начиная с 2021 года Новая компания будет ориентирована на устойчивую рентабельность и постепенный рост, а также выплату дополнительных дивидендов.

Ожидается, что в 2020 году препараты, выделенные в Новую компанию, должны принести доход в размере около 6,5 миллиардов долларов США внутри MSD, с уровнем рентабельности в системе учета не-GAAP около 45%. Новая компания, в

качестве независимой, в 2021 году сможет получить доход от 6 до 6,5 миллиардов долларов США, показав при этом незначительный рост. С учетом расходов, необходимых для становления Новой компании в качестве самостоятельной, ожидается, что операционная прибыль в системе учета не-GAAP будет находиться на уровне 35% в течение первого года после отделения и со временем будет расти. Прибыль Новой компании до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА) будет находиться на уровне чуть выше 40% в первый год после отделения и со временем также будет увеличиваться.

Ожидается, что у Новой компании изначально будет задолженность в размере от 8,5 до 9,5 миллиардов долларов США при устойчивом денежном потоке, что обеспечит достаточную финансовую гибкость для потенциального развития бизнеса, сокращения долговых обязательств и выплаты существенных дивидендов. Эти дивиденды будут полностью независимы от выплаты дивидендов MSD.

РУКОВОДСТВО И УПРАВЛЕНИЕ

Новую компанию возглавят опытные руководители в фармацевтической отрасли. Генеральным директором Новой компании назначен Кевин Али, который уже более 30 лет работает в компании MSD. В течение прошлого года г-н Али руководил разработкой стратегии портфеля MSD и подчинялся напрямую Кеннету Фрейзеру. До этого г-н Али занимал различные руководящие должности в MSD, включая работу на позиции президента MSD Интернешнл; президента в регионе развивающихся рынков (Emerging Markets); старшего вице-президента по направлениям: заболевания костно-мышечной системы и соединительных тканей, заболевания органов дыхания, иммунология и дерматология; занимал должность управляющего директора компании в Германии и управляющего директора компании в Турции.

«Созданная на основе надежного высококачественного портфеля Новая компания поможет людям во всем мире жить более здоровой жизнью, уделяя особое внимание инвестициям в инновации в области женского здоровья», - сообщил г-н Али. «Мы стремимся стать лидером в направлении Женское здоровье, опираясь на наш существующий портфель препаратов, расширяя быстро растущий бизнес в области биоаналогов, используя другие возможности».

Председателем совета директоров Новой компании назначена Керри Кокс. Г-жа Кокс обладает большим опытом работы в фармацевтической отрасли и глубокой экспертизой в направлении женского здоровья. Ранее г-жа Кокс занимала пост председателя Array BioPharma Inc., генерального директора и председателя Humacyte Inc., президента Global Pharmaceuticals в корпорации Schering-Plough Corporation (приобретенной MSD в 2009 г.), исполнительного вице-президента Pharmacia Corporation и вице-президента по направлению Женское здоровье в Wyeth-Ayerst Laboratories, Inc.

«Я рада присоединиться к управляющей команде Новой компании и воодушевлена возможностями роста портфеля вновь образованной компании», - сообщила г-жа Кокс. «Пришло время создать компанию, которая специализируется на женском здоровье, в дополнение к уже имеющемуся широкому портфелю, который продолжает играть важную роль в удовлетворении потребностей пациентов во всем мире».

Более подробная информация о составе совета директоров Новой компании будет предоставлена дополнительно.

Формирование Новой компании планируется завершить в первой половине 2021 года.

Предполагается, что создание Новой компании будет реализовано в форме безналогового распределения акций Новой компании среди акционеров компании MSD. Ожидается, что выделение Новой компании будет завершено в первой половине 2021 года, но может быть изменено в связи с рыночной конъюнктурой и другими обстоятельствами.

За дополнительной информацией пожалуйста переходите на сайт: <https://MSD.unleashinggrowthpotential.com>.

О компании MSD

Более 125 лет компания MSD создает и производит лекарственные препараты и вакцины для профилактики и лечения опасных заболеваний в мире, реализуя свою миссию по спасению и улучшению жизни людей. MSD – это фирменное наименование компании Merck & Co. Inc., штаб-квартира которой находится в Кенилворте, штат Нью-Джерси, США. Мы реализуем и поддерживаем стратегии, программы и партнерские проекты, которые способствуют повышению доступа пациентов к нашим лекарственным препаратам. Сегодня MSD продолжает оставаться первопроходцем в исследованиях по профилактике и лечению заболеваний, которые угрожают жизни людей и животных, включая онкологические заболевания, инфекционные заболевания, такие как ВИЧ и лихорадка Эбола. Мы стремимся быть мировой ведущей биофармацевтической компанией, ориентированной на научные достижения. Для получения дополнительной информации вы можете посетить наш сайт: www.msd.ru или связаться с нами в Twitter, Facebook, Instagram, YouTube и LinkedIn.