

RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS

A befektetői élő internetes közvetítés és telefonkonferencia csatolt anyagáról az Ajánlattevő kérésére

Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. (Egis) bejelenti, hogy a Servier-csoport (Servier) 100%-os leányvállalata, az Arts et Techniques du Progrès (Ajánlattevő) önkéntes nyilvános vételi ajánlata mellett a mai napon az Ajánlattevőtől kézhez kapta a ma délután 15 órakor tartott befektetői élő internetes közvetítés és telefonkonferencia csatolt anyagát, amelyet ezúton közzétesz.

A Servier-ről

A Servier egy független, magántulajdonban lévő, kutatás-központú gyógyszeripari vállalatcsoport, amely a világ 140 országában több mint 22 000 munkavállalót foglalkoztat, közülük 3000-en a kutatás-fejlesztés területén dolgoznak. Az alapítványi formában működő szervezet elkötelezett a folyamatos kutatás iránt, árbevétele jelentős részét a kutatás-fejlesztésbe fordítja vissza.

Az Egisről

A budapesti központú Egis Gyógyszergyár Nyrt. azon vezető gyógyszergyárak egyike, amelyek működése elsősorban Közép-Európára és a FÁK országokra összpontosul. A társaság tevékenysége szív- és érrendszeri, központi idegrendszeri, valamint légző- és emésztőrendszeri betegségekre ható gyógyszerek és gyógyszerhatóanyagok fejlesztésére, gyártására és piaci forgalmazására irányul. A társaság a világ számos országában értékesíti termékeit, üzleti partnereinek és leányvállalatainak erős hálózati rendszerén keresztül.

Budapest, 2013.09.24.

Egis Gyógyszergyár Nyrt.



Arts et Techniques du Progrès megvásárolja az EGIS Gyógyszergyár Nyrt. fennmaradó részvényeit

Befektetői Prezentáció

2013. szeptember 24. Kedd



Fontos Figyelmeztetés

Az Ajánlat, beleértve a mellékleteit és kapcsolódó dokumentumait nem tehető elérhetővé, nem adható át, nem kommunikálható, semmilyen formában (sem postán, sem elektronikus formában, illetve semmilyen telekommunikációs eszközzel), nem küldhető szét és nem tehető közzé sem közvetlenül, sem közvetve **Ausztráliában, Kanadában vagy Japánban**, és egyetlen olyan országban sem, ahol az Ajánlat szétküldése vagy közzététele, beleértve a mellékleteit és a kapcsolódó dokumentumait megsértené az alkalmazandó Szabályok követelményeit. Az Ajánlat kizárólag a magyar törvények szerint és azok betartásával készült és nem lesz tárgya más, külföldi szabályozó hatóságok eljárásának, jóváhagyásának, beleértve korlátozás nélkül az Egyesült Államok Értékpapír és Tőzsde Felügyeletét is.



A Nyilvános Ajánlat Összefoglalója

- A Servier Csoport (“Servier”) mai nappal bejelenti, hogy a 100%-os tulajdonában lévő Arts et Techniques du Progrès önkéntes vételi ajánlatot kíván tenni a többségi tulajdonában álló leányvállalatának, az EGIS Gyógyszergyár Nyrt. (Budapesti Értéktőzsdén: EGIS) nem a Servier Csoport tulajdonában lévő részvényeinek megszerzése céljából, készpénzben fizetendő, 28 000 Ft-os részvényenkénti áron (az „Ajánlat”)
- Servier az EGIS többségi tulajdonosa 1995 óta, megközelítőleg 51%-os részesedéssel
- Az Ajánlat lezárása után, Servier megfontolja majd az EGIS közgyűlésének összehívását, hogy az EGIS Budapesti Értéktőzsdéről történő kivezetéséről döntsön
- Az Ajánlat benyújtásra került a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletéhez jóváhagyásra („PSZÁF”)
 - A végső Ajánlat PSZÁF általi jóváhagyása megközelítőleg 10 munkanapon belül várható
- A 28 000 Ft-os ár végleges és nem kerül majd felülvizsgálatra



Az Ajánlat részletei

	HUF
Ajánlati Ár/Részvény	28 000
A kisebbségi részvénytulajdonosoknak fizetendő teljes összeg (millióban)	107 010
Prémium a következőkhöz képest:	
1-nappal ezelőtti záróár ⁽¹⁾	33,0%
3-hónapos forgalommal súlyozott átlagár ⁽²⁾	32,3%
6-hónapos forgalommal súlyozott átlagár ⁽³⁾	38,3%



Forrás: EGIS, Budapesti Értéktőzsde, FactSet 2013. szeptember 23.

(1) 2013. szeptember 23-i záróár

(2) Az időszakra eső forgalommal súlyozott átlagár 21,157 Ft (forrás: KBC).

(3) Az időszakra eső forgalommal súlyozott átlagár 20,242 (forrás: BÉT).

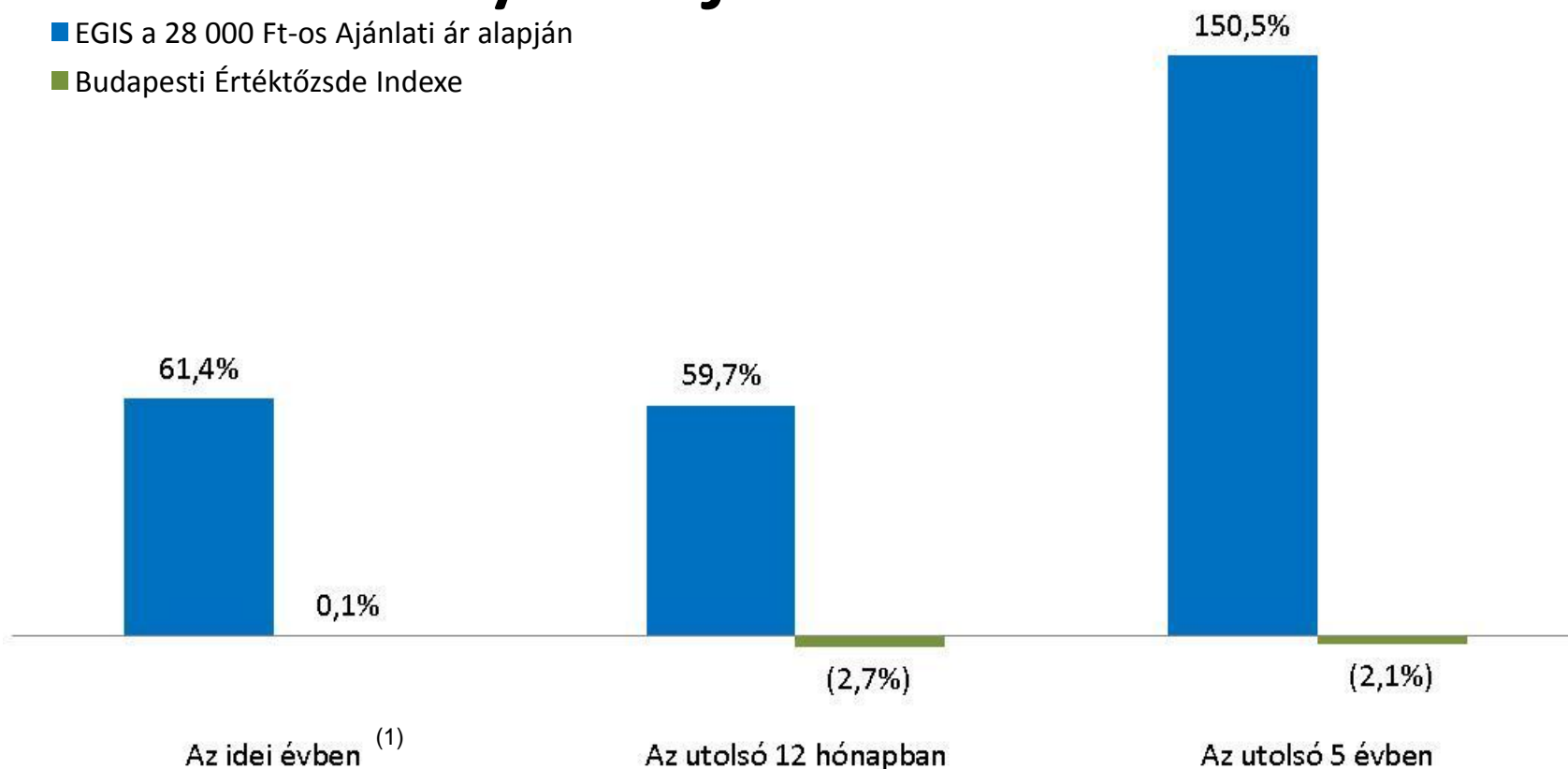




Vonzó Megtérülés a Részvénytulajdonosok részére

■ EGIS a 28 000 Ft-os Ajánlati ár alapján

■ Budapesti Értéktőzsde Indexe



Forrás: Budapesti Értéktőzsde, Bloomberg 2013. szeptember 23.

Megjegyzés: Részvénytulajdonosi megtérülés Ft-ban az összesített teljes megtérülés alapján, az osztalékok kifizetése utáni újra befektetés esetén

(1) Teljesítmény 2012. december 31. és 2013. szeptember 23. között



Az Ajánlat Háttére

- Az EGIS-nek és a Servier-nek 18 éves közös múltja van
 - Servier az EGIS többségi tulajdonosa 1995 óta, megközelítőleg 51%-os részesedéssel
- EGIS már jelenleg is jól integrált a Servier Csoport's működési struktúrájába és a Servier nem tervez számottevő változásokat az EGIS üzleti stratégiájában vagy működésében
 - EGIS továbbra is a fejlesztésekre, gyártásra, a magas minőségű generikus és bioszimiláris termékek forgalmazására fog koncentrálni a Kelet-Közép Európa-i és a FÁK-országok régióiban a saját, elismert márkanéve alatt
 - A jelenlegi, nagyra értékelt magyar management továbbra is változatlan marad
- A Servier egy zártkörű társaság és az EGIS az egyetlen tőzsdén jegyzett leányvállalat a csoportban. Mivel a Társaságnak nincs tőkefinanszírozásra szüksége, ezért nincs pénzügyi indoka sem, hogy az EGIS továbbra is tőzsdén maradjon



A Folyamat Időzítése a Zárásig

Ajánlat Benyújtása

- Az Ajánlat Benyújtása a PSZÁF-hez jóváhagyásra
- Bejelentés napja, 2013. szeptember 24.

PSZÁF Jóváhagyás

- A végső Ajánlat PSZÁF általi jóváhagyása
- Várható időpont: 2013. szeptember 27. és október 8. között

Ajánlat Kezdőnapja

- Az Ajánlat elfogadásának kezdőnapja
- Az Ajánlat jóváhagyását követő 2-5 nap – a pontos dátum a jóváhagyást követően kerül majd közzétételre

Ajánlat Zárónapja

- Az Ajánlat elfogadásának Zárónapja
- Az Ajánlat elfogadásának kezdő napját követő 30 nap eltelte után az első keddi nap

Elszámolás Napja

- Az Ajánlati Ár az Elszámolás Napján kerül megfizetésre
- Az Ajánlat Zárónapját követő 1-5 napon belül (nem beleértve a Zárónapot)



Háttér Információ

Servier-ről

Servier egy magántulajdonban lévő kutatás vezérelt gyógyszergyártó csoport, több mint 20,000 alkalmazottal, beleértve 3,000 alkalmazottat Kutatás+Fejlesztésben. Szerte a világban több mint 140 országban van jelen. Alapítványként szervezett és mélyen elkötelezett a kutatás irányába, így újra befekteti az árbevételének egy jelentős részét kutatásba és innovatív gyógyszerek fejlesztésébe.

www.servier.com

Pascal Touchon-nal készült interjút itt érhetik el: <http://video.merchantcantos.com>

EGIS-ről

Az EGIS, budapesti (magyarországi) központtal, az egyik vezető gyógyszergyártó cég, amely elsősorban Közép-Európában működik. A társaság kutatásra, gyógyszerek és aktív gyógyszeranyagok fejlesztésre és hasznosítására fókuszál a szív és érrendszeri, a központi idegrendszer, a légzés és az emésztő szervek betegségeinek kezelése során. A társaság számos országban értékesíti termékeit szerte a világban üzleti partnereken és erős leányvállalati hálózatán keresztül.

www.egis.hu



Elérhetőségek

A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe rendelkezésükre áll az Ajánlat elfogadásával és a hozzá kapcsolódó szükséges részvénytulajdonosi nyilatkozatok benyújtásával kapcsolatban:

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

veteliajanlat@kbcsecurities.hu

Tel: +36 1 483-4088

Fax: +36 1 483-4089

AZ EREDETITŐL ELTÉRHET!



ELŐADÁS ANYAGA :

**BEFEKTETŐI TÁJÉKOZTATÁS A SERVIER GROUP ÁLTAL TETT, AZ EGIS GYÓGYSZERGYÁR NYRT.
VALAMENNYI, TULAJDONÁBAN NEM LÉVŐ RÉSZVÉNYE VONATKOZÁSÁBAN TETT ÖNKÉNTES VÉTELI
AJÁNLATTAL KAPCSOLATBAN**

2013. szeptember 24.

Moderátor: Most átadom a szót Pascal Touchonnak a Service Grouptól. Kérem, Touchon úr!

....Köszönöm moderátor!

Bonjour és köszönöm, hogy velünk vannak ma. A nevem Pascal Touchon, a Servier Group vállalkozásfejlesztési igazgatója vagyok.

Az előadás szövegének magyar verziója elérhető a képernyőik alján található linken, ezért kérem, kattintsanak a linkre, hogy lássák a dokumentumot.

Először is fel kell olvasnom egy rövid nyilatkozatot:

A jelen ajánlat, mellékletei vagy bármely kísérő dokumentációja sem közvetlenül, sem közvetve nem kerül megtételre, megküldésre, közzétételre vagy bármilyen formában (ide értve a postai kézbesítést, az elektronikus továbbítást vagy bármilyen egyéb hírközlési vagy távközlési eszköz felhasználásával történő terjesztést vagy átadást) elküldésre vagy nyilvánosságra hozatalra Ausztráliában, Kanadában vagy Japánban, vagy bármely olyan más

AZ EREDETITŐL ELTÉRHET!

országban, ahol a jelen ajánlatnak, mellékleteinek vagy kísérő dokumentációinak átadása, megjelentetése, közzététele az alkalmazandó Szabályokba ütközik. A jelen ajánlat kizárólag a magyar jogszabályok alapján készült és annak alapján értelmezendő, és nem kerül sor annak bejelentésére vagy engedélyezésére semmilyen más ország szabályozó hatósága előtt, ideértve, de nem kizárólagosan az Amerikai Egyesült Államok Értékpapír- és Tőzsdefelügyeleti Bizottságát (US Securities and Exchange Commission) is.

Remélhetőleg eddig volt alkalmuk elolvasni a ma reggeli tájékoztatót az önkéntes vételi ajánlatunkról az Egis minden, még a tulajdonunkban nem lévő maradék részvényének megvásárolására. A Budapesti Értéktőzsdén jegyzett Egis részvényeinek 51 %-át tulajdonoljuk, 1995 óta.

Egy nagyon rövid ismertetőt tartanék a mai ajánlat részleteiről, amely, remélem, megválaszolja az ajánlattal kapcsolatos kérdéseiket.

Felajánljuk, hogy megvásároljuk az összes részvényt a kisebbségi részvényesektől, akik az Egis részvényei maradék 49 százalékának tulajdonosai. A részvényenként 28 000 forintos készpénzbeli ajánlat 33 százalékos prémiumot jelent az Egis részvényeinek tegnapi (2013. szeptember 23., hétfői) a Budapesti Értéktőzsdén kialakult záróárához képest és 218 milliárd forintra értékeli az Egis teljes piaci kapitalizációját. Ez egy hitel nélkül, teljes mértékben tőkéből finanszírozott, egyszeri ajánlat. Az ajánlati áron nem változtatunk meg függetlenül az ajánlat kimenetelétől.

A Servier Group egy tőzsdén kívüli vállalatcsoport. Részben azért tettük ezt az ajánlatot mert az Egis az egyetlen tőzsdén jegyzett leányvállalat a Servier Groupon belül. Mivel az Egist nem a tőkepiacról finanszírozzuk, nem látjuk érdemi előnyét a tőzsdei jelenlétnek. Ez az ajánlat megfelel a Servier Group stratégiájának. Hisszük, hogy most van itt az ajánlat megtételéhez megfelelő idő és megvannak az ajánlathoz szükséges forrásaink. Az ajánlat lezárását

AZ EREDETITŐL ELTÉRHE!

követően, a Servier Group megfontolja, hogy kérje az Egis közgyűlésének összehívását azért, hogy az döntsön a társaság Budapesti Értéktőzsdéről való kivezetéséről. Ha és amikor elérjük a 90%-os részesedést, kezdeményezni fogjuk a kizorítási eljárást az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően. Ezek a részvényesek ugyanazt az ajánlati Árat fogják megkapni, csak egy későbbi időpontban.

Mivel ez egy a tőzsdén jegyzett vállalatot érintő tranzakció, követünk minden szükséges szabályt és szabályzatot, és ezért számítunk a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jóváhagyására körülbelül 10 munkanapon belül. Ezt követően még körülbelül 30 nap áll majd rendelkezésre az ajánlat elfogadására.

A következő dián több információt láthatnak a ma általunk felajánlott árról.

A részvényenként 28 000 forintos ajánlatunk körülbelül 33 százalék felárat jelent az Egis részvényeinek tegnapi (2013. szeptember 23., hétfői) a Budapesti Értéktőzsdén kialakult záróárához képest. Az ajánlati ár 32 százalékos prémiumot jelent a 3 havi forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárhoz képest, és 38 százalékos prémiumot a 6 havi forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárhoz képest. Ez azt jelenti, hogy a maradék 49 százaléknyi részvénycsomag teljes értéke az ajánlati árnak megfelelően körülbelül 107 milliárd forint. Az ajánlatot Servier Group saját forrásaiból és készpénzből finanszírozza, banki finanszírozásra nincs szükségünk.

A következő slide-on látható, hogy az ajánlati ár igen kedvező részvényesi megtérülést biztosít, amely jelentősen felülmúlja a Budapesti Értéktőzsde indexének teljesítményét.

A következő slide-hoz érve -

AZ EREDETITŐL ELTÉRHET!

A két társaság, amelyekről beszélünk, vagyis a Servier Csoport és az Egis, 18 évre visszamenő közös múlttal rendelkeznek. Ahogy azt a prezentáció elején említettem, a Servier Csoport 1995 óta 51%-os mértékű befolyással rendelkezik az Egisben.

Az elmúlt 18 évben a két társaság közötti szinergiákat a lehető legnagyobb mértékben kiaknáztuk, ennek megfelelően igen korlátozott további szinergia kihasználásra látunk lehetőséget. Az ajánlat eredményétől függetlenül, a Servier Csoport korábbi akvizíciós stratégiájának megfelelően, nem tervezünk semmilyen jelentős változást az Egis működésében.

Az Egis már jelenleg is teljesen integráltan működik a Servier Csoporton belül, és ennek megfelelően nem tervezünk semmilyen jelentős változást a társaság üzletvitelében, kialakult, független márkanevében vagy identitásában.

Az Egis tevékenysége továbbra is magas minőségű generikus termékek fejlesztésére, gyártására és értékesítésére fókuszál a Közép Kelet Európai és a FÁK régiókn belül, továbbá az Egis jelenlegi, általunk igen nagyra értékelt vezetősége továbbra is a helyén marad. Az Egis jelenleg is egy magyar társaság és a jövőben is az marad.

Az ajánlat lezárását követően, ahogy azt korábban említettem, a Servier Csoport meg fogja vizsgálni annak a lehetőségét, hogy az Egis közgyűlése számára javasolja a társaság papírjainak Budapesti Értéktőzsdéről való kivezetését. Mivel az Egis nem a tőkepiacról finanszírozza magát, így pénzügyi értelemben nem sok előnyét látjuk a tőzsdei jelenlétnek.

Úgy gondolom biztos vannak kérdéseik az ajánlat lebonyolítására vonatkozóan is, így a következő slide-on egy kicsit az eljárás részleteiről beszélnek.

AZ EREDETITŐL ELTÉRHET!

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének jóváhagyását a következő kb. 10 munkanapon belül várjuk. A jóváhagyás megadását követő 2-5 napon belüli időponttól kezdődik az ajánlat elfogadására nyitva álló időszak, amely az azt követő legalább 30 nap elteltével ér véget. Azok a részvényesek, akik eladásra felajánlják Egis részvényeiket az ajánlat keretén belül, az ajánlat elfogadására nyitva álló időszak lezárását követő kb. 5 munkanapon belül számíthatnak arra, hogy a részvényeik ellenértékét készpénzben megkapják. Amint az ajánlat jóváhagyásra kerül, a fenti időpontokról a részvényesek pontos tájékoztatást kapnak, és az ajánlat elfogadásának valamennyi részlete on-line módon is elérhető lesz.

Az utolsó slide az érintett két társaságról - a Servier Csoportról és az Egisről - tartalmaz néhány információt. Bővebb információt a két társaság honlapja tartalmaz. Fontos hangsúlyozni, hogy a jelen ajánlat a két társaság további integrációjára vonatkozó javaslatot nem tartalmaz. Mindkét társaság a saját tevékenységi területén kiváló elismertségnek örvend.

Végezetül, örömünkre szolgál, hogy ezt az ajánlatot ma bejelenhettük. Megértjük, ahogy az ilyen esetben lenni szokott, hogy megjelentek az ajánlati ár emelésére vonatkozó piaci spekulációk is. Engedjék meg, hogy tisztázzam ezt a kérdést – az hogy ilyen kedvező ajánlatot tettünk azt jelenti, hogy ez az egyetlen ajánlat, amit tenni fogunk. Szeretném hangsúlyozni, hogy ebben az ajánlatban nem fog sor kerülni az ajánlati ár emelésére. Ezen ajánlat elfogadásával, a részvényeseknek most megvan a lehetőségük biztos profit realizálására a későbbi esetleges piaci bizonytalansággal szemben.

Remélem megválaszoltam a kérdéseik többségét. Örömünkre szolgált ez a hívás, amelyen való részvételre az Egis összes részvényesének megvolt a lehetősége. Ugyanakkor ez azt jelenti, hogy a vonalban lévő résztvevők magas létszáma miatt nincs lehetőség egy kérdések feltevésére.

AZ EREDETITŐL ELTÉRHET!

Felhívom a figyelmüket egy, az Ajánlattal kapcsolatos és általam adott videó interjúra, ami elérhető a Servier Group honlapján.

Ha bármilyen kérdésük lenne az ajánlat lefolytatásával kapcsolatban, úgy kérem keressék fel a lebonyolítónk honlapját (www.kbcsecurities.hu) vagy vegyék fel a kapcsolatot a KBC Securities ügyfélszolgálatával a +361 483 4088-as telefonszámon vagy e-mailen a publicoffer@kbcsecurities.hu vagy veteliajanlat@kbcsecurities.hu címen.

Ezennel megköszönöm, hogy csatlakoztak ehhez a híváshoz és visszaadom a szót az operátornak.

(Az operátor ezután kéri a résztvevőket, hogy tegyék vissza a telefonkagylót.)