



## MERZ BEABSICHTIGT ÜBERNAHME VON BIOFORM MEDICAL

**FRANKFURT AM MAIN, Deutschland und SAN MATEO, Kalifornien. – 4. Januar 2010 – Die Merz Pharma-Gruppe („Merz“), Frankfurt am Main, Deutschland und BioForm Medical, Inc., San Mateo, Kalifornien, USA (Nasdaq: BFRM) haben heute bekannt gegeben, dass das Board of Directors der BioForm Medical und der Gesellschafterrat von Merz einstimmig eine bindende Vereinbarung genehmigt haben, nach der Merz sich verpflichtet, sämtliche ausgegebene Aktien der BioForm Medical zu USD 5,45 pro Aktie in bar im Rahmen eines öffentlichen Übernahmeangebots zu übernehmen. Basierend auf dem ausstehenden Aktienkapital von BioForm Medical hat die Transaktion ein Volumen von ca. USD 253 Millionen.**

Der Angebotspreis von 5,45 USD pro Aktie stellt eine Prämie von 55% über dem 30-tägigen Durchschnittsschlusskurs der BioForm Medical Aktie bzw. von 60% über dem Schlusskurs der BioForm Medical Aktie vom 31. Dezember 2009 dar, dem letzten Handelstag vor der heutigen Bekanntgabe.

Die Transaktion ist ein weiterer strategischer Schritt von Merz hin zu einem führenden Anbieter in der nicht-operativen ästhetischen Medizin, einem weltweit schnell wachsenden Markt mit einem Volumen von mehreren Milliarden US-Dollar. BioForm Medical ist mit seinem Hauptprodukt, dem Filler RADIESSE<sup>®</sup>, ein führender Anbieter auf dem Gebiet der dermalen Filler in den Vereinigten Staaten und Europa. Nach dem vollständigen Abschluss der Transaktion wird BioForm Medical eine hundertprozentige Tochter von Merz sein und in Merz Aesthetics umbenannt werden. Mit BioForm Medical wird Merz Aesthetics mehrere dermale Filler auf Basis unterschiedlicher Technologieplattformen anbieten. Das Produktportfolio von Merz Aesthetics umfasst neben verschiedenen Fillern ein Neurotoxin (Bocouture<sup>®</sup>/XEOMIN<sup>®</sup>) und weitere in der Entwicklung befindliche innovative Produkte aus dem ästhetischen Medizinbereich, wie zum Beispiel Polidocanol, einen Wirkstoff zur Verödung von oberflächigen Krampfadern für den amerikanischen Markt.

„Wir sind mit dieser Transaktion, die von den Merz-Gesellschaftern stark unterstützt wird, sehr zufrieden. Gemeinsam mit BioForm Medical haben wir noch bessere Potenziale für zukünftiges Wachstum in unserem weltweit schnell wachsenden Geschäft der ästhetischen Medizin und Dermatologie.“, sagte Dr. Jochen Hückmann, Vorsitzender des Gesellschafterrates von Merz. „Wir freuen uns sehr, BioForm Medical als zukünftigen Teil unserer Unternehmensgruppe begrüßen zu dürfen und gehen davon aus, dass BioForm Medical einen wichtigen Beitrag zu unserem weiteren Wachstum und Erfolg leisten wird.“

„Diese Transaktion stärkt unsere operative Basis und unseren Ruf bei Ärzten wie Patienten als Anbieter von innovativen und wirksamen Produkten für die ästhetische

50 Anwendung“, sagte Dr. Martin Zügel, Sprecher des Merz Management Board. „Mit der  
51 Übernahme der BioForm Medical erweitern wir unser Produktangebot auf dem  
52 wachstumsstarken Markt der ästhetischen Medizin. Gleichzeitig vergrößern wir durch  
53 den Gewinn des erfahrenen Vertriebspersonals und der kommerziellen Organisation  
54 unsere Präsenz in den USA und Europa beträchtlich. Gemeinsam werden wir in der  
55 Lage sein, Ärzten eine größere Bandbreite qualitativ hochwertiger ästhetischer  
56 Behandlungsoptionen anzubieten. Damit werden sich unsere Kundenbeziehungen und  
57 unsere Wettbewerbsposition weiter verbessern.“

58  
59 „Nach gründlicher und umfassender Analyse hat das Board of Directors von BioForm  
60 Medical einstimmig entschieden, dass diese Transaktion mit Merz zu einem  
61 wesentlichen Mehrwert für unsere Aktionäre führt sowie im besten Interesse unserer  
62 Kunden und Mitarbeiter ist“, sagte Steve Basta, CEO von BioForm Medical. „Wir sind  
63 erfreut, mit Merz zusammenzugehen. Ich bin davon überzeugt, dass dieser  
64 Zusammenschluss die Grundlage für künftiges Wachstum bilden und die Chancen für  
65 unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie für das Unternehmen als Ganzes  
66 erhöhen wird. Ich bin zuversichtlich, dass wir mit der Erfahrung, den Ressourcen, dem  
67 Produktportfolio und der Produktpipeline von Merz noch besser aufgestellt sein werden,  
68 um unsere Produkte im Sinne unserer Kunden zu entwickeln. Wir freuen uns darauf,  
69 eng mit dem Merz-Team zusammenzuarbeiten, um einen guten Übergang zu  
70 ermöglichen und den Abschluss der Transaktion so schnell wie möglich zu erreichen.“

71  
72 BioForm Medical behält seinen Hauptsitz in San Mateo, Kalifornien und seine  
73 Fertigungs-, Distributions- und Betriebsstätte in Franksville, Wisconsin, USA. Die  
74 Geschäftsaktivitäten von BioForm Medical in Asien sowie in den Niederlanden,  
75 einschließlich des europäischen Vertriebsteams, werden in Merz Aesthetic eingegliedert.  
76 Die Geschäftsbereiche Klinische Dermatologie und Neurologie von Merz  
77 Pharmaceuticals U.S. verbleiben in Greensboro, North Carolina, USA. Merz Aesthetics  
78 U.S. wird zukünftig von San Mateo aus geführt.

79  
80 Steve Basta und das Management von BioForm Medical sowie die Mitarbeiterinnen und  
81 Mitarbeiter werden nach Abschluss der Übernahme im Unternehmen verbleiben. Steve  
82 Basta soll CEO von Merz Aesthetics U.S. werden.

### 83 84 **Eckdaten der Transaktion**

85  
86 Anfang Januar 2010 wird eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Merz als  
87 Bieter ein auf den Erwerb sämtlicher ausgegebener BioForm Medical Aktien zum Preis  
88 von 5,45 USD pro Aktie gerichtetes Bar-Übernahmeangebot veröffentlichen. Dieser  
89 Preis versteht sich netto für den Verkäufer ohne Zinsen und abzüglich möglicher  
90 Steuern. Das Board of Directors von BioForm Medical hat beschlossen, seinen  
91 Aktionären die Annahme des Übernahmeangebots zu empfehlen.

92

93 Nach Abschluss des Übernahmeangebots wird der Bieter auf BioForm Medical  
94 verschmolzen und BioForm Medical wird so zu einer hundertprozentige Tochter von  
95 Merz. Im Anschluss an das Übernahmeangebot wird Merz einen sog. Second-step  
96 Merger durchführen. Dabei erhalten die nach Durchführung des Übernahmeangebots  
97 noch vorhandenen BioForm Medical Aktionäre eine Abfindung in Höhe des unter dem  
98 Übernahmeangebot bezahlten Preises pro Aktien (USD 5,45).  
99

100 Die Transaktion, die voraussichtlich im ersten Quartal 2010 abgeschlossen werden wird,  
101 steht unter den Bedingungen der Einreichung der Mehrheit der ausgegebenen BioForm  
102 Medical Aktien, der Erteilung sämtlicher erforderlichen behördlichen Genehmigungen  
103 sowie weiterer üblicher Closingbedingungen. Die Übernahme enthält keinen  
104 Finanzierungsvorbehalt.  
105

106 Mitglieder des Board of Directors von BioForm Medical und des erweiterten  
107 Management Teams (sowie nahestehende Gesellschaften), die zusammen ca. 26 %  
108 der BioForm Medical Aktien halten, inklusive Essex Woodlands Health Ventures, mit  
109 ungefähr 15 % der größte Einzelaktionär von BioForm Medical, haben sich bereits in  
110 entsprechenden Vereinbarungen gegenüber Merz verpflichtet, die von ihnen gehaltenen  
111 BioForm Medical Aktien im Rahmen des Übernahmeangebots einzureichen.  
112

### 113 **Berater**

114

115 Piper Jaffray & Co. berät Merz als Finanzberater und Dewey & LeBoeuf LLP als  
116 Rechtsberater. Für BioForm Medical sind J.P. Morgan Securities Inc. als Finanzberater  
117 und Ropes & Gray LLP als Rechtsberater tätig.  
118

### 119 **Über BioForm Medical, Inc.**

120

121 BioForm Medical, Inc. ist im Bereich der ästhetischen Medizin tätig. Das Unternehmen  
122 mit Hauptsitz in San Mateo, Kalifornien, USA entwickelt Produkte zur Optimierung von  
123 in dermatologischen und plastischen Praxen angewandten ästhetischen Verfahren. Das  
124 Hauptprodukt von BioForm Medical ist der dermale Filler RADIESSE<sup>®</sup>, ein lang  
125 anhaltender Filler für die Gesichtsästhetik. BioForm Medical entwickelt verschiedene  
126 vielversprechende Ästhetikprodukte. Dazu gehören eine Hochfrequenzbehandlung, um  
127 die Nervenfunktion auf der Stirn zu reduzieren, eine Verödungstherapie bei  
128 oberflächigen Krampfadern und ein chirurgischen Klebstoff für das Augenbrauenlifting.  
129 Weitere Informationen über BioForm Medical finden Sie unter: [www.bioform.com](http://www.bioform.com).  
130

### 131 **Über die Merz Pharma-Gruppe**

132

133 Merz hat seinen Schwerpunkt bei Arzneimitteln zur Behandlung neurologischer und  
134 psychiatrischer Erkrankungen. Merz nimmt eine führende Position auf dem Gebiet der  
135 Alzheimer-Forschung ein und hat mit Memantine den weltweit ersten Wirkstoff zur  
136 Behandlung von moderaten bis schweren Stadien der Alzheimer-Demenz entwickelt.  
137 Memantine ist das weltweit am zweithäufigsten verkaufte Antidementivum. Ein weiteres  
138 Kompetenzfeld von Merz ist die klinische und ästhetische Dermatologie. Darüber hinaus  
139 ist Merz im nicht pharmakologischen Gesundheitsbereich tätig. Mit seinen eingeführten  
140 Marken tetesept<sup>®</sup> und Merz Spezial<sup>®</sup> zählt Merz Consumer Care im deutschsprachigen  
141 Raum zu den führenden Anbietern von Produkten für Selbstmedikation,

142 Nahrungsergänzung und Hautpflege. Die Merz Pharma-Gruppe ist eine  
143 Tochtergesellschaft der Merz-Gruppe, einer in Deutschland ansässigen Firmengruppe  
144 in Privatbesitz, zu der auch Senator, ein führender Anbieter von Werbeartikeln, gehört.  
145 Die Merz Pharma-Gruppe beschäftigt weltweit 1.745 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter  
146 (Vorjahr: 1.619). Im Geschäftsjahr 2008/09 erzielte das Unternehmen einen Umsatz  
147 von EUR 589,8 Millionen (USD 828,7 Millionen)<sup>1</sup> (Vorjahr: EUR 546,5  
148 Millionen/USD 863,5 Millionen)<sup>2</sup>.

149

## 150 **Zukunftsgerichtete Aussagen**

151

152 Diese Pressemitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen, einschließlich solcher, die  
153 sich auf die von Merz geplante Übernahme von BioForm Medical und die daraus  
154 erwarteten Vorteile beziehen, wie z. B. die Einführung von neuen Produkten sowie von  
155 Produkten, die sich im Entwicklungsstadium befinden (einschließlich Polidocanol und  
156 Bocouture<sup>®</sup>/XEOMIN<sup>®</sup>). Dazu gehört der Einführungszeitpunkt, die Wahrscheinlichkeit,  
157 zukünftige US Behördenzulassungen und -genehmigungen zu erlangen als auch die  
158 Auswirkungen, die diese Akquisition auf die zukünftige Wettbewerbsposition und das  
159 zukünftige Wachstum von Merz im weltweiten dermatologischen und ästhetischen  
160 Segment und das Wachstum im ästhetischen Markt im Allgemeinen haben wird.  
161 Zukunftsbezogene Ausführungen können Worte wie z. B. „erwarten“, „glauben“,  
162 „können“, „sollen“, „werden“, „prognostizieren“, „davon ausgehen“ oder ähnliche  
163 Ausdrücke enthalten und schließen die Annahmen ein, die solchen Aussagen zugrunde  
164 liegen. Die Aussagen unterliegen bekannten und derzeit noch unbekanntem Risiken und  
165 Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse materiell  
166 von den genannten oder stillschweigend vorausgesetzten abweichen können. Diese  
167 beinhalten u. a.: das Risiko, dass der Abschluss der Transaktion nicht zügig oder  
168 überhaupt nicht vollzogen werden kann falls, unter anderem, weniger als die Mehrheit  
169 der BioForm Medical Aktien eingereicht werden, die Freigabe unter dem Hart-Scott-  
170 Rodino Antitrust Improvements Act nicht erteilt wird oder andere Closingbedingungen  
171 nicht erfüllt werden; die erfolgreiche Integration und Performance des übernommenen  
172 Unternehmens; unbekanntes, falsch eingeschätzte oder nicht offengelegte  
173 Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten; die Effektivität des internen Controllings; die  
174 Fähigkeit von Merz: (i) Synergien, die aus der Übernahme resultieren, zu realisieren; (ii)  
175 die gekauften Produkte erfolgreich zu vermarkten; (iii) eine breite Spanne von  
176 Produkten zu entwickeln, zu liefern und ein breites Produktspektrum zu unterstützen,  
177 Märkte zu erweitern und neue Märkte zu erschließen; (iv) wichtige Mitarbeiter zu  
178 gewinnen, zu motivieren und zu halten; und (v) Schutz von Urheberrechten in  
179 Schlüsseltechnologien zu erhalten und aufrechtzuerhalten; und weitere in den Filings  
180 von BioForm Medical bei der U.S. Securities and Exchange Commission („SEC“)   
181 beschriebene Risiken. Alle zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf Einschätzungen,  
182 Projektionen und Annahmen des Managements zum heutigen Tage und unterliegen  
183 Risiken und Unsicherheiten, die die tatsächlichen Ergebnisse von BioForm Medical  
184 entscheidend von dem hierin Ausgeführten abweichen lassen können. Es sollte sich  
185 daher nur eingeschränkt und nur mit Blick auf die oben gemachten Einschränkungen  
186 auf die hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen gestützt werden, die immer nur  
187 auf den bis heute bekannten Umständen beruhen können. Weder Merz noch BioForm  
188 Medical übernehmen die Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen öffentlich zu

<sup>1</sup>1 € = 1,405 \$ (Devisenkurs vom 30.06.09)

<sup>2</sup>1 € = 1,580 \$ (Devisenkurs vom 30.06.08)

189 aktualisieren und an neuere Informationen, Ereignissen, Umstände oder  
190 unvorhergesehene Vorkommnisse anzupassen, die nach dem Datum der jeweiligen  
191 zukunftsgerichteten Aussage eingetreten sind.

192

### 193 **Zusätzliche Informationen**

194

195 Wir weisen darauf hin, dass das hierin beschriebene Übernahmeangebot noch nicht  
196 begonnen hat. Diese Ankündigung dient nur der Information und ist weder ein  
197 Kaufangebot noch eine Werbung für ein Angebot, BioForm Medical Aktien zu kaufen  
198 oder zu verkaufen. Rechtzeitig zum Beginn des Übernahmeangebots werden Merz und  
199 ihre als Bieter fungierende Tochtergesellschaft eine entsprechende  
200 Übernahmeangebotsunterlage auf Schedule TO bei der SEC einreichen. BioForm  
201 Medical ihrerseits wird eine entsprechende sich darauf beziehende Empfehlung auf  
202 Schedule 14D-9 einreichen.

203

204 Das Übernahmeangebot erfolgt ausschließlich in der entsprechenden  
205 Angebotsunterlage. Aktionäre von BioForm Medical werden aufgefordert, die  
206 Angebotsunterlage (einschließlich des Kaufangebots (*Offer to Purchase*), des *Letter of*  
207 *Transmittal* sowie aller anderen Angebotsdokumente) und die sich darauf beziehende  
208 Empfehlung von BioForm Medical (*Solicitation/Recommendation Statement*) sorgfältig  
209 zu lesen, sobald sie ihnen vorliegen. Sie enthalten wichtige Informationen, die die  
210 Aktionäre von BioForm Medical unbedingt berücksichtigen sollten, bevor sie ihre  
211 Entscheidungen über die Annahme oder Ablehnung des Übernahmeangebots treffen.

212

213 Aktionäre von BioForm Medical können kostenlose Kopien der Angebotsunterlage, der  
214 Empfehlung von BioForm Medical zum Übernahmeangebot und weiterer von Merz und  
215 BioForm Medical bei der SEC hinterlegter Dokumente über die Website der SEC unter  
216 [www.sec.gov](http://www.sec.gov) abrufen. Investoren und Aktionäre können außerdem kostenlose Kopien  
217 dieser Dokumente über die Investor Relations Abteilung von BioForm Medical oder über  
218 den Informationsagenten für das Übernahmeangebot, MacKenzie Partners, Inc., 105  
219 Madison Avenue, New York, New York 10016, Tel. gebührenfrei unter 1-800-322-2885  
220 oder unter 212-929-5500 als R-Gespräch oder per E-Mail an die folgende Mailadresse:  
221 [tenderoffer@mackenziepartners.com](mailto:tenderoffer@mackenziepartners.com), erhalten.

222

223

# # #

224

#### **Kontakt:**

##### **Für die Merz Pharma Gruppe:**

Ute Weinhold  
Leitung Corporate Communications  
+ 49-69-15 03-889

Steve Frankel/Jim Shaughnessy  
Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher  
+1-212-355-4449

##### **Für BioForm Medical:**

Can Gumus  
Director, Business Development  
and Investor Relations  
+1-650-286-4003

225