








بررسی قرارداد تملیک شرکت Mirati Therapeutics توسط شرکت Bristol Myers Squibb



Corporate development, M&A

مرداد ۱۴۰۳

- معرفی توسعه شرکتی 
- معرفی شرکت Bristol Myers Squibb 
- معرفی شرکت Mirati Therapeutics 
- منطق معامله 
- اطلاعات معامله 
- معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده 
- تماس با ما 



بررسی قرارداد تملیک شرکت دارویی Mirati therapeutics توسط شرکت دارویی Bristol Myers Squibb

۱. معرفی توسعه شرکتی

۲. معرفی شرکت بریستول مایرز اسکوئیب

۳. معرفی شرکت میراتی تراپیوتیک

۴. منطق معامله

۵. اطلاعات معامله

۶. معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده

توسعه شرکتی (Corporate development and finance)

توسعه شرکتی از اقدامات استراتژیک به منظور رشد و بازسازی کسب و کار، ایجاد مشارکت‌های استراتژیک و یا دستیابی به تعالی سازمانی تشکیل شده است. هدف توسعه شرکتی ایجاد فرصت‌هایی برای شرکت از طریق اقداماتی مانند ادغام و تملیک (M&A)، معاملات و مشارکت ها است که موجب افزایش ارزش کسب و کار شرکت می‌گردد.

خدمات حوزه توسعه شرکتی:

بهینه سازی ارزش سهامداران



ارزیابی سرمایه گذاری و معاملات



ادغام و تملیک



مشارکت



ارزشگذاری



چرا به توسعه شرکتی نیاز است؟

توسعه شرکتی برای ایجاد و اجرای استراتژی های نوآورانه به شرکت کمک می کند تا از مزیت رقابتی خود استفاده کند و از این طریق به اهداف زیر برسد:

- افزایش ارزش شرکت
- بهبود بازدهی سرمایه گذاران
- توسعه کسب و کار و عملیات شرکت
- بهبود عملکرد مالی
- موضع یابی بهتر در بازار
- توسعه تکنولوژی و فناوری ها
- توسعه جغرافیایی و بازار
- بهبود حاشیه سود

بررسی قرارداد تملیک شرکت دارویی Mirati therapeutics توسط شرکت دارویی Bristol Myers Squibb

۱. معرفی توسعه شرکتی

۲. معرفی شرکت بریستول مایرز اسکوئیب

۳. معرفی شرکت میراتی تراپیوتیک

۴. منطق معامله

۵. اطلاعات معامله

۶. معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده

معرفی شرکت

Bristol Myers Squibb

نام شرکت

آمریکا، نیوجرسی

دفتر مرکزی

۱۸۸۷

سال تاسیس

• New York Stock Exchange (NYSE)

پذیرش شده در بورس های

۳۴,۱۰۰

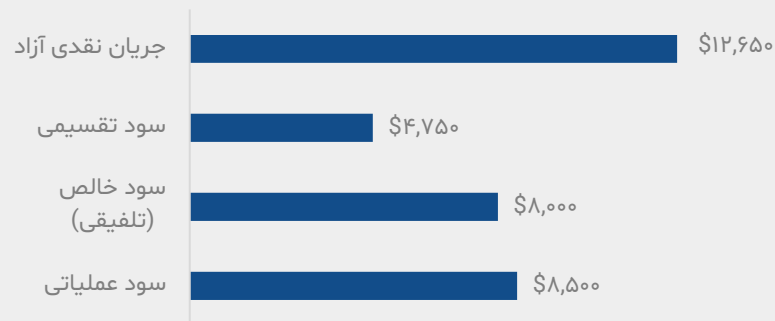
تعداد کارکنان

- فعال در حوزه های درمانی هماتولوژی، انکولوژی، بیماری های قلبی-عروقی و بیماری های روانی
- فعال در زمینه های تحقیق و توسعه، تولید، توزیع و بازاریابی

- حاصل ادغام دو شرکت بریستول مایرز و اسکوئیب در سال ۱۹۸۹

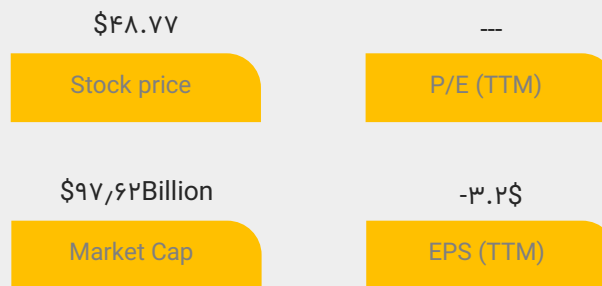
 Bristol Myers Squibb™

اطلاعات صورت مالی سال ۲۰۲۳ (میلیون دلار)



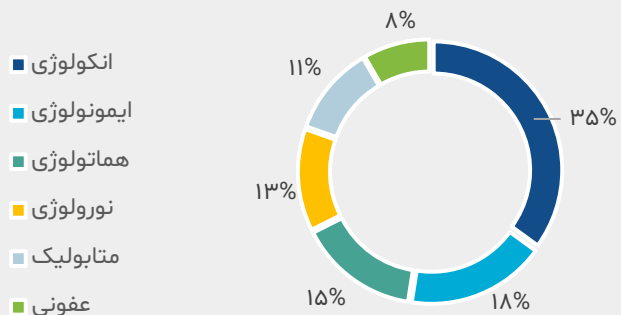
اطلاعات کلیدی مالی و بازار

اطلاعات بازار مربوط به ۱ آگوست ۲۰۲۴ است.



درآمد شرکت: ۴۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۳

درآمد به تفکیک حوزه‌های درمانی



R&D investment

\$9.3 Billion

فروش ۲۰۲۳
میلیون دلار

حوزه درمانی

ژنریک

داروهای پرفروش

۱۲,۲۰۰	هماتولوژی	Apixaban	Eliquis
۹,۰۰۰	سرطان	Nivolumab	Opdivo
۳,۶۰۰	ایمونولوژی	Abatacept	Orencia
۳,۴۰۰	هماتولوژی	Pomalidomide	Pomalyst/Imnovid
۲,۲۰۰	سرطان	Ipilimumab	Yervoy

بررسی قرارداد تملیک شرکت دارویی Mirati therapeutics توسط شرکت دارویی Bristol Myers Squibb

۱. معرفی توسعه شرکتی

۲. معرفی شرکت بریستول مایرز اسکوئیب

۳. معرفی شرکت میراتی تراپیوتیک

۴. منطق معامله

۵. اطلاعات معامله

۶. معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده

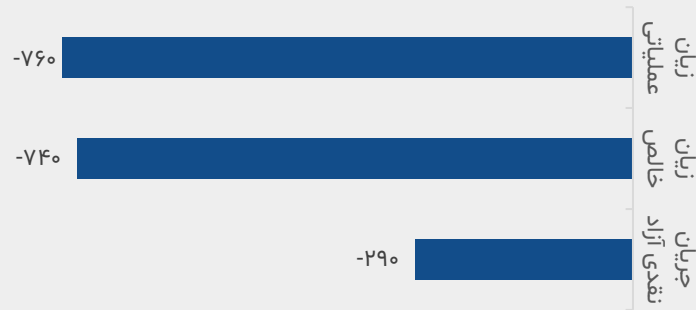
معرفی شرکت

نام شرکت	میراتی تراپیوتیک
دفتر مرکزی	آمریکا، کالیفرنیا
سال تاسیس	۱۹۹۵
پذیرش شده در بورس های	• NASDAQ
تعداد کارکنان:	۶۰۰

- فعالیت اصلی در حوزه انکولوژی با تمرکز بر کنترل عوامل ایمنوژیکال و ژنتیکی

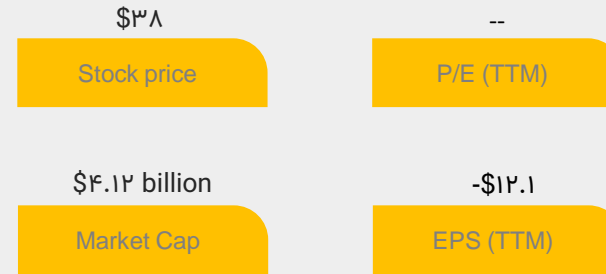
MIRATI
THERAPEUTICS

اطلاعات صورت مالی سال ۲۰۲۳ (میلیون دلار)



اطلاعات کلیدی مالی و بازار ۲۰۲۴

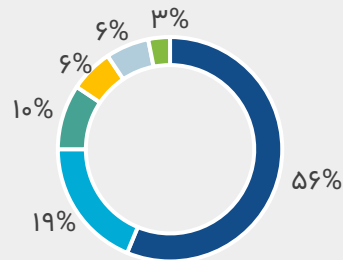
اطلاعات بازار مربوط به ۱ سپتامبر ۲۰۲۳ می‌باشند.



درآمد شرکت: ۱۲.۴۳ میلیون دلار در سال ۲۰۲۲

درآمد به تفکیک حوزه‌های درمانی

- انکولوژی
- متابولیک
- نورولوژی
- هماتولوژی
- ایمنولوژی
- عفونی



R&D investment

\$532 Million

داروهای اصلی شرکت	وضعیت دارو	حوزه درمانی
Adagrasib	موجود در بازار	انکولوژی
Sitravatinib	تحت بررسی FDA	انکولوژی
MRTX11719	تحت بررسی FDA	انکولوژی
MRTX0902	تحت بررسی FDA	انکولوژی

بررسی قرارداد تملیک شرکت دارویی Mirati therapeutics توسط شرکت دارویی Bristol Myers Squibb

۱. معرفی توسعه شرکتی

۲. معرفی شرکت بریستول مایرز اسکوئیب

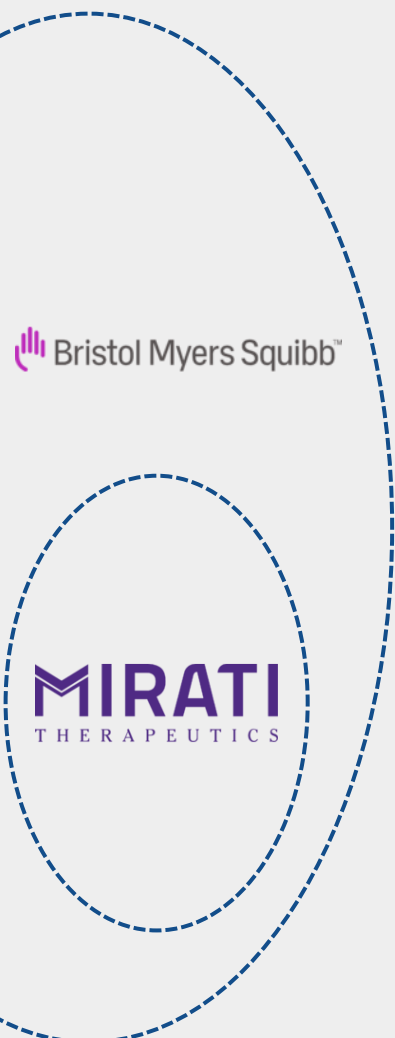
۳. معرفی شرکت میراتی تراپیوتیک

۴. منطق معامله

۵. اطلاعات معامله

۶. معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده

منطق معاملهی تملیک شرکت Mirati Therapeutics توسط Bristol Myers Squibb



- اضافه شدن داروی Krazati که دارای تاییدیه FDA است و دسترسی به چندین داروی ضدسرطان که در مراحل نهایی دریافت تاییدیه قرار دارند، امید به پیشرفت در مبارزه با سرطان افزایش یافته است.
- دسترسی به دارایی‌های کلینیکال شرکت میراتی برای تکمیل خط تولید داروهای سرطانی، گام بزرگی در جهت توسعه و بهبود درمان‌های نوین سرطان خواهد بود.

دسترسی به داروها و دارایی‌های کلینیکال شرکت

- افزایش تنوع سبد محصولات و تقویت سبد داروهای سرطانی، به بهبود توانمندی‌ها و ارائه گزینه‌های درمانی متنوع‌تر برای بیماران منجر خواهد شد.

افزایش تنوع محصولات

- انتظار می‌رود در ۱۲ ماه بعد از ادغام، EPS حدود ۰.۳۵\$ به ازای هر سهم رشد کند.

افزایش EPS

بررسی قرارداد تملیک شرکت دارویی Mirati therapeutics توسط شرکت دارویی Bristol Myers Squibb

۱. معرفی توسعه شرکتی

۲. معرفی شرکت بریستول مایرز اسکوئیب

۳. معرفی شرکت میراتی تراپیوتیک

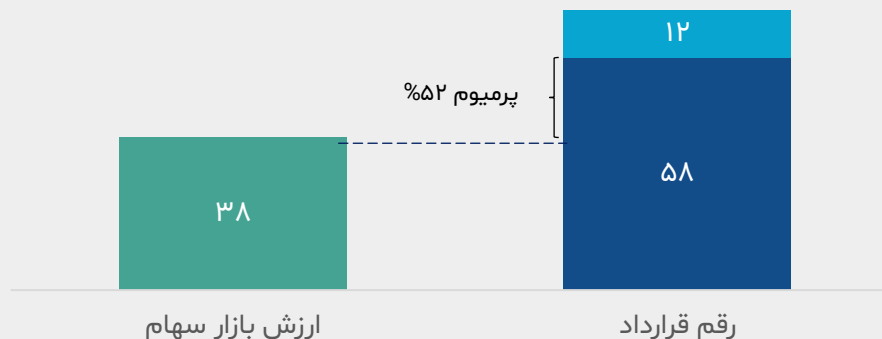
۴. منطق معامله

۵. اطلاعات معامله

۶. معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده

ارزش معامله: ۴.۸ میلیارد دلار

نوع قرارداد	تملیک (acquisition)
طرفین قرارداد	شرکت بریستول مایرز اسکوئیب و شرکت میراتی
مدل پرداخت	<ul style="list-style-type: none"> شرکت بریستول مایرز اسکوئیب به ازاء هر سهم \$۵۸ نقد پرداخت کرد. این معامله با پرمیوم ۵۲% و ارزش کل ۴/۸ میلیارد دلار انجام گردید. علاوه بر این رقم به ازاء هر سهم \$۱۲ حق ارزش مشروط غیرقابل فروش نیز پرداخت خواهد کرد که این رقم مشروط به دریافت تاییدیه داروی MRTX1۷۱۹ از FDA می‌باشد. مدل پرداخت این شرکت ترکیبی از پرداخت نقدی و بدهی بوده است.



***Premium:** اختلاف بین قیمت پرداخت شده برای سهام و مبلغ خرید و فروش آن در بازار سهام پرمیوم نامیده می‌شود.

این تملیک در ۲۱ ژانویه به اتمام رسید و از این تاریخ شرکت میراتی تراپیوتیک به عنوان زیرمجموعه شرکت بریستول مایرز فعالیت می‌کند.



سهام میراتی
تراپیوتیک در
NASDAQ
پس از اعلام معامله:

سهام بریستول مایرز
در NYSE
پس از اعلام معامله:

Jan ۲۰۲۴ Oct ۲۰۲۳

بررسی قرارداد تملیک شرکت دارویی Mirati therapeutics توسط شرکت دارویی Bristol Myers Squibb

۱. معرفی توسعه شرکتی

۲. معرفی شرکت بریستول مایرز اسکوئیب

۳. معرفی شرکت میراتی تراپیوتیک

۴. منطق معامله

۵. اطلاعات معامله

۶. معرفی سوابق و سرویس‌های ارائه شده

مشاوره معاملات
(Transaction Advisory)

ما با مهارت در کسب و کار، مسائل مدیریتی، مالی و سرمایه گذاری به شرکت ها کمک می‌کنیم تا استراتژی دقیق معاملات را پایه ریزی نمایند و از شروع مسیر تا پایان آن، به خلق ارزش افزوده دست پیدا کنند. ما در تغییرات سریع محیط کسب و کار از اهداف شما در جهت قدرتمند کردن پایه های کسب و کارتان حمایت می‌کنیم و در کنار شما هستیم تا توانمندی ها و نوآوری های خود را به بازار عرضه کنید. مشاورین ما در کنار شما هستند تا با مدیریت تغییرات امروز، توانمندی ها و قابلیت های شما را در آینده نمایان سازند.


**سرمایه گذاری مشترک و اتحاد
استراتژیک
(Joint Ventures & Business
Alliances)**

- برنامه ریزی و اجرای سرمایه گذاری مشترک
(Joint Venture Planning & Execution)
- مدیریت سرمایه گذاری ها


**مشاوره پشتیبانی معاملات
(Transaction Support
Advisory)**

- ارزیابی موشکافانه معاملات
(Transaction Diligence)
- ساختار بندی معامله
(Deal Structuring)
- مدیریت برنامه ها
(Program Management)
- مذاکره و اجرا
(Negotiation & Execution)
- ارزش گذاری و طراحی مدل کسب و کار
(Valuation & Business Modeling)
- ثبت اسناد معاملات
(Transaction Related Documentation)


**خدمات مشاوره معاملات
(Transaction Advisory
Services)**

- ادغام و تملیک
(Mergers & Acquisitions)
- واگذاری
(Management Buy-outs)
- عرضه اولیه
(Initial Public Offering)
- باز خرید سهام / جذب سرمایه
(Buy-ins, Fundraisings)
- قبضه مالکیت
(Takeovers)
- خرید به قصد خصوصی سازی
توسط مدیران شرکت (MBI)


**ارزیابی معاملات
(Transaction Evaluation)**

- ارزیابی موشکافانه
(Due Diligence)
- استراتژی ادغام و تملیک
(استراتژی توسعه شرکتی)
(M&A Strategy (Corporate
Development Strategy)
- شناسایی و اولویت بندی طرفین
بالحقه معاملات
(Target Identification
Prioritization)
- مشاوره آماده سازی واگذاری
(Market Diligence)

شناسایی معامله انجام معامله بازگشت سرمایه

محدوده خدمات ادغام و تملیک



برخی از تجربیات و سوابق شاخص شرکت در حوزه راهکارهای مالی پیشرفته

FDI

انجام اولین سرمایه گذاری مستقیم خارجی توسط شرکت اروپایی در حوزه سلامت در ایران

Supplier's Credit

تأمین مالی برای شرکت وارد کننده دارو و تجهیزات پزشکی از کشور اروپایی

Seller's Financing

طراحی مدل تأمین مالی توسط فروشنده در حوزه E-Health برای شرکت استرالیایی

Export Credit Agency (ECA)

تأمین مالی جهت خرید تجهیزات سرمایه ای یکی از بیمارستان های بزرگ کشور از چین و اروپا

Joint Venture

ایجاد شرکت مشترک بین شرکت ایرانی و اروپایی به منظور ارائه خدمات تخصصی در حوزه سلامت

PE/Sponsor Co-Investment

ایجاد شرکت مشترک با شرکت اروپایی و سرمایه گذاری مشترک توسط طرفها به منظور راه اندازی CRO

Limited Partnership (GP/LP)

ایجاد شرکت مشترک به منظور احداث و بهره برداری مرکز سرطان

Minority Equity Investment

نهایی سازی توافقنامه با یک شرکت بزرگ دارویی اروپایی به منظور احداث و بهره برداری از پلنت دارویی با توجه به تخصص فنی، Know-How عملیاتی و IP

Long-Term Contracts

انجام اولین قرارداد واگذاری مدیریت بیمارستان دولتی به بخش خصوصی در تهران

Acquisition

طراحی و انجام معامله خرید شرکت دارویی توسط شرکت توزیع دارویی

Spin-Off

طراحی و انجام معامله Spin-Off برای جداسازی واحد آزمایشگاهی بیمارستانی و تبدیل به زنجیره آزمایشگاهی

PPP arrangements

انجام و نهایی سازی اولین قرارداد BOT وزارت بهداشت

Joint Investment

نهایی سازی توافقنامه سرمایه گذاری مشترک در حوزه سلامت با شرکت مالزیایی

برخی از همکاری های شاخص

DLA PIPER

انجام مشاوره استراتژیک و حقوقی در خصوص شراکت بین المللی شرکت ایرانی با کمک شرکت DLA PIPER

Roland berger

انجام پروژه مشترک ارزیابی فنی و اقتصادی با شرکت مطرح بین المللی Roland Berger

Ernst & Young

عضو تیم پروژه مشترک تدوین برنامه کسب و کار با شرکت مطرح بین المللی Ernst & Young

Telecom operators

انجام پروژه های مشاوره سرمایه گذاری ، استراتژیک و تامین مالی در حوزه تلکام و IT با مخابرات ایران ، همراه اول، مبین نت و ایرانسل

لیست پروژه های شاخص در صنعت بهداشت و درمان

مشاوره و نهایی سازی Term Sheet با شریک خارجی در حوزه داروهای بیولوژیک

اولین قرارداد مشارکت مدیریت بیمارستانی با شرکت اتریشی

مشاوره کامل و اجرا در خصوص تاسیس اولین مرکز Screening در ایران به همراه راه اندازی و اداره آن

اولین اپراتور بیمارستان واگذار شده از طریق تبصره ۱۹

مشاوره اولین سرمایه گذاری مستقیم خارجی در حوزه بهداشت و درمان

پروژه های انجام گرفته در صنعت دارویی

تهیه طرح کسب و کار
در حوزه مونوکلونال
آنتی بادی

فروش سهم کنترلی
شرکت در حوزه دارو و
تجهیزات پزشکی

مشاوره در خصوص
خرید پلنت تولید داروی
بیولوژیک

مشاوره و نهایی سازی
Term Sheet با شریک
خارجی در حوزه داروهای
بیولوژیک

تعهد پذیره نویسی ۲
شرکت دارویی

۵ مورد مشاوره پذیرش
برای شرکت های دارویی

ارزشگذاری شرکت های
دارویی

بیش از ۱۵ مورد مشاوره
افزایش سرمایه شرکت
های دارویی

مشاوره تدوین نقشه راه
به شرکت دارویی دانش
بنیان در حوزه ساخت
مواد اولیه با دانش فنی
بالا

مشاوره تغییر ساختار و
افزایش سوددهی به
شرکت تولید مواد اولیه
دارویی در حوزه داروهای
سرطانی، ام اس و ...

مشاوره قرارداد مشارکت
در حوزه wellness برای
راه اندازی کسب و کار
IV therapy در ایران

انتشار اوراق بدهی برای
شرکت دارویی

مشاوره جذب سرمایه جهت احداث کارخانه دارویی

درباره ما

گروه مشاوره مانا خدمات تخصصی خود را در حوزه مشاوره مالی، مدیریتی و سرمایه گذاری ارائه می‌دهد.

فارمانا، دپارتمان دارویی این گروه به صورت اختصاصی خدمات مذکور را برای صنعت دارویی کشور فراهم می‌آورد. فارمانا با تیم متخصص و بین رشته‌ای خود در طول سال‌های گذشته توانسته تا خدمات تخصصی و راهکارهای نوآورانه خود را در اختیار فعالین زنجیره ارزشی دارویی از قبیل حوزه‌های دارویی شیمیایی، بیوتکنولوژی، داروهای مشتق از پلاسما و ... بگذارد.

هدف فارمانا قرار گرفتن در کنار شرکت‌های صنعت دارویی و تجهیزات پزشکی به منظور توانمندسازی آن‌ها از طریق به‌کارگیری دانش کسب و کار در راستای حل مسائل و پیشرفت هرچه بهتر آنها است.

تهران، بزرگراه ارتش، مجتمع تجاری و اداری
شمیران سنتر واحد ۷۰۷



۰۲۱-۲۶۳۷۴۵۶۵



www.manadvisory.com/pharmana



info@manadvisory.com



PHARMANA ADVISORY
Wise Question, Smart Solution