



**Pressmeddelande, 29 mars 2010**

## **Medivir offentliggör en företrädesrättsemission om 300 miljoner kronor, vilken till fullo är täckt av teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantier**

*Styrelsen i Medivir har beslutat att, under förutsättning av årsstämman godkännande, genomföra en företrädesrättsemission om cirka 300 miljoner kronor efter emissionskostnader. Företrädesrättsemissionen möjliggör för Medivir att skapa större värden för aktieägarna genom att utveckla sina projekt längre i egen regi, förstärka bolagets kommersiella organisation och förmåga, investera i ytterligare forskningsprojekt mot infektionssjukdomar samt skapa operationell och finansiell flexibilitet.*

### **Sammanfattning**

- Styrelsen i Medivir har beslutat att genomföra en företrädesrättsemission om cirka 300 miljoner kronor, efter emissionskostnader, genom en nyemission av aktier av serie B med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Medivir ("Företrädesrättsemissionen")
- Företrädesrättsemissionen är säkerställd via teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantier från befintliga aktieägare samt genom ett garantikonstium.
- Emissionslikviden kommer att användas till att skapa större värden för aktieägarna genom att utveckla Medivirs projekt längre i egen regi, förstärka Bolagets kommersiella organisation och förmåga, investera i ytterligare forskningsprojekt mot infektionssjukdomar samt skapa operationell och finansiell flexibilitet
- Företrädesrättsemissionen förutsätter godkännande vid årsstämman, som planeras hållas den 29 april 2010
- Teckningskursen och teckningsrelationen förväntas meddelas den 27 april 2010
- Handel med teckningsrätter förväntas ske från 6 maj till 25 maj 2010
- Teckningsperioden löper från 6 maj till 28 maj 2010
- En telefonkonferens kommer att hållas idag klockan 10.00

### **Bakgrund och motiv**

Medivir AB (publ) ("Medivir" eller "Bolaget") har under de senaste åren tagit flera viktiga steg mot att bli ett lönsamt forskningsbaserat läkemedelsbolag med förmåga att marknadsföra sina egna produkter. Bolaget har i egen regi framgångsrikt tagit Xerclear™ genom kliniska fas III-studier, myndighetsgodkännande, marknadsregistrering i USA och EU samt produkt lansering i Sverige och Finland. De nordamerikanska försäljningsrättigheterna för Xerclear™ (marknadsförs under namnet Xerese™ i Nordamerika) har licenserats till Meda AB. Xerclear™ är ett krämbaserat läkemedel och den enda munsårsbehandlingen med en indikationstext, som kliniskt dokumenterat att tidigt insatt behandling kan förhindra uppkomsten av munsår och förkorta läkningstiden. Det är Medivirs bedömning att en utbyggnad av den kommersiella organisationen kommer att göra Bolaget mer attraktivt som partner för inlicensiering av produkter för de nordiska marknaderna.

TMC435, Medivirs mest lovande kliniska program, befinner sig för närvarande i kliniska fas IIb-studier. Projektet utvecklas i samarbete med Tibotec/Johnson & Johnson för behandling av hepatit C, och förväntas ha betydande fördelar jämfört med nuvarande godkända behandlingar såväl som produkter under klinisk utveckling. TMC435 är ett exempel på Medivirs ledande utvecklingsplattform inom proteas- och polymerashämmare.

Bolaget genomförde nyligen en omfattande översyn av sin forsknings- och utvecklingsportfölj, vilket ledde till ett beslut om att fokusera framtida projekt mot Bolagets kärnkompetens inom

*EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, ELLER SYDAFRIKA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSEMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG.*

infektionssjukdomar. Avsikten är att fortsätta att koncentrera sig på läkemedel som riktar sig mot enzymerna proteas och polymeras, men att skapa en tydligare prioritering på infektionssjukdomar i den för närvarande blandade prekliniska portföljen.

Portföljen kommer att bestå av tio projekt, varav Xerclear™ befinner sig i marknads lanseringsfas, sex projekt befinner sig i klinisk eller preklinisk utvecklingsfas och de resterande tre befinner sig i tidigare faser.

Infektionssjukdomar är inriktningen för sju av projekten, medan övriga tre framför allt riktar sig mot sjukdomar i det centrala nervsystemet eller skelettet.

Rörande partnerskap, så drivs tre av projekten i samarbete med Tibotec/Johnson & Johnson, och tre har licensierats till andra partners. Dessa partners är ansvariga för all utveckling och finansiering av projekten mot marknadsregistrering.

Medivir avser, som en del i översynen av forsknings- och utvecklingsportföljen, att ta cathespin S och cathespin K (MIV-710/711), två projekt med betydande kommersiell potential, vidare mot och in i klinisk utveckling. Detta bedöms ge Bolaget möjlighet att avsevärt öka värdet av framtida utlicensieringsavtal.

Mot denna bakgrund har styrelsen beslutat att, under förutsättning av årsstämmans godkännande, genomföra en Företrädesrättsemission om cirka 300 miljoner kronor, efter emissionskostnader. Emissionslikviden bedöms möjliggöra för Medivir att:

- **Skapa större värden för aktieägarna genom att utveckla sina projekt längre i egen regi**  
Företrädesrättsemissionen kommer att ge Bolaget flexibilitet att utlicensiera projekt i en fas då ett högt värde för aktieägarna skapas. Att i egen regi kunna driva prekliniska projekt längre in i klinisk fas kommer att skapa förutsättningar för högre värden vid tidpunkten för utlicensiering och större kommersiella möjligheter för Bolaget. Detta omfattar även möjligheten att behålla försäljningsrättigheter utanför Norden.
- **Förstärka Bolagets kommersiella organisation och förmåga**  
Medivir planerar att stärka den kommersiella organisationen för att i egen regi kunna kapitalisera på framstegen inom de mest avancerade projekten, vilket förväntas göra det möjligt för Medivir att lansera Xerclear™ på de nordiska marknaderna under 2010. En starkt kommersiell organisation kan också förväntas understödja lanseringen av produkter som TMC435, och göra Medivir mer attraktivt som partner för inlicensiering av ytterligare produkter för de nordiska marknaderna. Medivir har också målsättningen att förvärva ytterligare produkträttigheter i utvalda regioner.
- **Investera i ytterligare forskningsprojekt mot infektionssjukdomar**  
Marknaden för läkemedel mot infektionssjukdomar förväntas växa avsevärt under de kommande fem till tio åren, och Medivir bedömer att den föreslagna emissionen kommer att möjliggöra för Bolaget att ytterligare utnyttja sin forsknings- och utvecklingskompetens och erfarenhet inom infektionsområdet.
- **Skapa operationell och finansiell flexibilitet**  
Företrädesrättsemissionen kommer att förse Medivir med större operationell och finansiell flexibilitet. Detta kommer att minska behovet av att tidigt utlicensiera de mest lovande produktkandidaterna samt minska beroendet av tidiga milstolpebetalningar från partners.

### **Företrädesrättsemissionen**

Den 28 mars 2010 beslutade styrelsen, under förutsättning av årsstämmans godkännande, att ta in cirka 300 miljoner kronor, efter emissionskostnader, genom en nyemission av nya aktier av serie B med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Årsstämman planeras att hållas den 29 april 2010.

Styrelsen avser att offentliggöra de slutgiltiga villkoren för Företrädesrättsemissionen, inklusive maximal ökning av aktiekapitalet och antalet aktier som ska emitteras samt teckningskursen för de nya aktierna, omkring den 27 april 2010. De slutgiltiga villkoren kommer att överenskommas mellan styrelsen och dess finansiella rådgivare.

Ett antal svenska och internationella aktieägare, inklusive bland andra Medivirs grundare, Staffan Rasjö, Länsförsäkringar, DNB NOR Asset Management, Carlsson Fonder, Tredje AP Fonden, Carnegie Fonder och Alecta som tillsammans representerar cirka 62,7 procent av rösterna i Medivir (cirka 52,1

*EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, ELLER SYDAFRIKA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG.*

procent av kapitalet) har aviserat att de är positiva till Företrädesrättsemissionen och har åtagit sig eller uttryckt sin avsikt att rösta för Företrädesrättsemissionen vid årsstämman.

Alecta, Carnegie Global Healthcare Fund, Carnegie Fund – Medical Sub-Fund, Carnegie Fund II – Biotechnology Sub-Fund samt Tredje AP Fonden med flera har åtagit sig att teckna sig för sin respektive pro rata andel i Företrädesrättsemissionen, vilket motsvarar cirka 16,3 procent av Företrädesrättsemissionen.

Utöver ovan nämnda åtaganden har Länsförsäkringar, DNB NOR Asset Management och Carlsson Fonder med flera som tillsammans representerar cirka 18,8 procent av aktierna i Bolaget, ställt sig positiva till Företrädesrättsemissionen och avser att teckna sin respektive andel.

Tredje AP Fonden har åtagit sig att garantera ett belopp motsvarande cirka 7,0 procent av Företrädesrättsemissionen, vilket innebär att befintliga aktieägare har lämnat teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantier avseende totalt cirka 42,0 procent av Företrädesrättsemissionen. Dessutom har Volati Ltd förbundit sig att garantera ett belopp motsvarande cirka 14,9 procent av Företrädesrättsemissionen.

Resterade delen av Företrädesrättsemissionen är garanterad av Carnegie och Jefferies, Joint Bookrunners i Företrädesrättsemissionen, förutsatt att sedvanliga villkor uppfylls.

### **Preliminär tidsplan för Företrädesrättsemissionen**

27 april 2010	Teckningskurs och teckningsrelation offentliggörs i ett pressmeddelande
29 april 2010	Årsstämman tar ställning till styrelsens beslut om Företrädesrättsemissionen
30 april 2010	Mediviraktien handlas exklusive teckningsrätt
30 april 2010	Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
4 maj 2010	Avstämningsdag för att delta i Företrädesrättsemissionen, dvs aktieägare som denna dag är registrerade i Medivirs aktiebok kommer att erhålla teckningsrätter för deltagande i Företrädesrättsemissionen
6 maj–25 maj 2010	Handel med teckningsrätter
6 maj–28 maj 2010	Teckningsperiod
3 juni 2010	Offentliggörande av preliminärt utfall

### **Finansiella och legala rådgivare**

Carnegie och Jefferies är finansiella rådgivare till Medivir och Joint Bookrunners. Vinge är legal rådgivare till Medivir. Gernandt & Danielsson och Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP har anlitats som legala rådgivare till Joint Bookrunners.

### **Telefonkonferens**

Datum: 29 mars 2010

Tid: klockan 10.00

Telefonnummer: SE + 46 (0)8-619 75 30, UK +44 (0)20-707 532 17

Kod: 841185#

### **För ytterligare information kontakta**

Ron Long, Vd, +46 (0)8-5468 3100

Rein Piir, Finansdirektör och ansvarig för investerarfrågor, +46 (0)8-5468 3123 or +46 708 537 292.

För mer information om Bolaget, vänligen se; [www.medivir.se](http://www.medivir.se)

EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, ELLER SYDAFRIKA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG.

Huddinge, 29 mars 2010  
Medivir AB (publ)

Ovanstående information har offentliggjorts i enlighet med lag om värdepappersmarknaden och/eller lag om handel med finansiella instrument. Informationen publicerades klockan 08.30 den 29 mars 2010.

#### VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om att teckna aktier i Medivir. Ett prospekt avseende Företrädesrättsemissionen som beskrivs i detta pressmeddelande och den efterföljande noteringen av de nya aktierna av serie B på NASDAQ OMX Stockholm kommer att upprättas och inlämnas till Finansinspektionen. Efter Finansinspektionens godkännande och registrering av prospektet kommer prospektet att offentliggöras och hållas tillgängligt bland annat på Medivirs hemsida.

Distribution av detta pressmeddelande i vissa jurisdiktioner kan vara föremål för restriktioner. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att förvärva, några värdepapper i Medivir i någon jurisdiktion.

Detta pressmeddelande utgör inte, helt eller delvis, ett erbjudande eller en inbjudan att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som refereras till här får inte säljas i USA utan registrering, eller i enlighet med ett tillämpligt undantag från registrering, enligt U.S. Securities Act från 1933, i dess aktuella lydelse. Medivir har inte för avsikt att registrera någon del av erbjudandet av värdepapperna i USA eller att genomföra ett offentligt erbjudande av värdepapperna i USA. Kopior av detta meddelande får inte göras och får inte distribueras eller skickas till USA, Kanada, Australien, Sydafrika, Japan, Hongkong, Singapore eller Schweiz.

Carnegie Investment Bank AB och Jefferies International Limited ("Joint Bookrunners") agerar uteslutande för Medivir och ingen annans räkning i samband med Företrädesrättsemissionen. De kommer inte att betrakta någon annan person (oavsett om personen ifråga är mottagare av detta pressmeddelande eller ej) som deras respektive klient i förhållande till Företrädesrättsemissionen och kommer inte att ansvara i förhållande till någon annan än Medivir för tillhandahållande av det skydd som bereds till deras respektive klienter eller för råd i samband med Företrädesrättsemissionen eller någon transaktion eller uppgörelse som det refereras till i detta pressmeddelande. Ingen utfästelse eller garanti, uttrycklig eller underförstådd, lämnas av Joint Bookrunners avseende fullständigheten, riktigheten eller verifieringen av informationen i detta pressmeddelande och innehållet i detta pressmeddelande varken utgör eller skall förlitas på som ett löfte eller en utfästelse från Joint Bookrunners i detta avseende, varken historiskt eller avseende framtiden. Joint Bookrunners påtar sig inget ansvar för att detta pressmeddelande är korrekt, fullständigt eller verifierat och frånsäger sig följaktligen i största möjliga utsträckning under tillämplig lag allt ansvar vilket de annars skulle kunna ha avseende detta pressmeddelande eller information som tillhandahållits.

Detta pressmeddelande innehåller "framåtblickande uttalanden", vilket är uttalanden som avser framtida händelser. I detta sammanhang avser framåtblickande uttalanden ofta Medivirs förväntade framtida affärsmässiga och finansiella utveckling och innehåller ofta ord som "förväntas", "förutser", "har för avsikt", "planerar", "tror", "försöker" eller "ska". Framåtblickande uttalanden rör per definition förhållanden som i varierande mån är osäkra och som kan påverkas av många faktorer, inklusive förhållandena på finansmarknader, priser på råvaror och värdet på finansiella tillgångar; effekter av normgivning samt lagstiftnings-, utrednings- och rättsliga åtgärder; strategiska åtgärder; samt ett flertal andra frågor på nationell, regional och global nivå, inklusive frågor av politisk, ekonomisk, affärsmässig och konkurrenskaraktär. Dessa faktorer kan få Medivirs faktiska framtida resultat att väsentligen avvika från vad som uttrycks i de framåtblickande uttalandena. Medivir utfäster sig inte att uppdatera sina framåtblickande uttalanden.

Medivir har inte auktoriserat något erbjudande till allmänheten av aktier eller teckningsrätter i någon annan medlemsstat i Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet än Sverige. Med avseende på annan medlemsstat i Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet än Sverige vilken har implementerat Prospektdirektivet (envar en "Relevant Medlemsstat"), har inga åtgärder vidtagits för att erbjuda allmänheten aktier eller teckningsrätter som kräver att ett prospekt offentliggörs i någon Relevant Medlemsstat. Som en följd av detta får aktier eller teckningsrätter endast erbjudas i Relevanta Medlemsstater:

(a) till juridiska personer som är auktoriserade eller reglerade för att bedriva verksamhet på de finansiella marknaderna eller, om inte auktoriserade eller reglerade, vilkas verksamhetsföremål uteslutande är att investera i värdepapper;

(b) till juridiska personer som uppfyller två eller fler av följande kriterier: (1) ett genomsnitt om minst 250 anställda under det senaste räkenskapsåret, (2) en balansomslutning på mer än 43 miljoner euro (3) en årlig nettoomsättning på mer än 50 miljoner euro, som visas i den juridiska personens senaste årsredovisning eller koncernredovisning; eller

(c) under andra omständigheter, vilka inte kräver att Medivir offentliggör ett prospekt i enlighet med artikel 3(2) i Prospektdirektivet.

Vid tillämpning härav skall uttrycket "erbjudande till allmänheten av aktier eller teckningsrätter" i en Relevant Medlemsstat innebära kommunikation, oavsett form och sätt, av tillräcklig information om villkoren för erbjudandet och de erbjudna aktierna och teckningsrätterna som möjliggör för en investerare att fatta beslut om att köpa värdepapper, såsom detta kan variera i sådan Medlemsstat till följd av implementeringen av Prospektdirektivet i den Medlemsstaten och uttrycket "Prospektdirektivet" innebär direktiv 2003/71/EG och omfattar alla relevanta implementeringsåtgärder i varje Relevant Medlemsstat.