

Må ikke offentliggøres eller udleveres i USA, Canada, Australien eller Japan



Selskabsmeddelelse nr. 20/2010

Til: NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Hørsholm, den 29. oktober 2010

LifeCycle Pharma A/S offentliggør prospekt i forbindelse med fortegningsretsemission

Kapitalforhøjelse af op til maksimalt 395.974.670 stk. nye aktier à nom. DKK 1 til kurs DKK 1,20 med fortegningsret for eksisterende aktionærer i forholdet 1:7

Hørsholm, den 29. oktober 2010. LifeCycle Pharma A/S (OMX: LCP) ("LCP" eller "Selskabet") offentliggør i dag et prospekt i forbindelse med en kapitalforhøjelse ("Udbuddet") omfattende et udbud af op til maksimalt 395.974.670 stk. nye aktier (de "Udbudte Aktier") à nom. DKK 1 i Selskabet med fortegningsret i form af fortegningsretter til de Udbudte Aktier ("Tegningsretter") for Selskabets eksisterende aktionærer i forholdet 1:7.

Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu

Baggrunden for Udbuddet er at sikre yderligere finansiering til fremtidig klinisk udvikling af Selskabets produktportefølje, til forsknings- og udviklingsaktiviteterne og til generelle virksomhedsformål.

Selskabet forventer at modtage et nettoprovenu fra Udbuddet på ca. DKK 442 mio.

Selskabet agter at anvende størstedelen af nettoprovenuet fra Udbuddet og nuværende likvide beholdninger til primært at fremme udviklingen af LCP-Tacro i stabile nyretransplanterede patienter og de novo nyretransplanterede patienter frem mod indsendelse af en NDA/MAA-ansøgning til henholdsvis FDA og EMA, hvilket forventes at ske i 1. kvartal 2013.

Desuden vil nettoprovenuet fra Udbuddet blive anvendt til udvikling af nye lægemidler samt generelle virksomhedsformål, herunder administration og til at opnå og vedligeholde patenter og indlevere registreringsansøgninger til FDA og andre tilsynsmyndigheder.

Dato for tildeling af Tegningsretter

Den 4. november 2010 kl. 12.30 dansk tid vil enhver, der er registreret i VP Securities A/S som aktionær i Selskabet, få tildelt 7 Tegningsretter for hver eksisterende aktie. For hver 1 Tegningsret er indehaveren berettiget til at tegne et (1) stk. Udbudt Aktie mod betaling af DKK 1,20 pr. Udbudt Aktie ("Udbudskursen"), hvilket er lavere end lukkekursen på de eksisterende aktier den 25. oktober 2010 på DKK 3,02 pr. Aktie.



Handelsperioden for Tegningsretterne

Handelsperioden for Tegningsretterne løber fra den 2. november 2010 kl. 9.00 dansk tid til den 15. november 2010 kl. 17.00 dansk tid.

Tegningsretterne er blevet godkendt til optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("NASDAQ OMX").

Tegning og tildeling af Udbudte Aktier, der ikke tegnes gennem udnyttelse af Tegningsretter

Udbudte Aktier, der ikke er tegnet af Selskabets aktionærer ved udnyttelse af deres tildelte Tegningsretter eller af øvrige investorer ved udnyttelse af erhvervede Tegningsretter før tegningsperiodens udløb ("Resterende Aktier"), kan uden compensation til indehaverne af ikke-udnyttede Tegningsretter tegnes af eksisterende aktionærer og investorer i øvrigt, der inden tegningsperiodens udløb har afgivet bindende tilsagn om at tegne Udbudte Aktier til Udbudskursen. I det tilfælde, at bindende tilsagn afgivet af eksisterende aktionærer og investorer i øvrigt overstiger antallet af Resterende Aktier, vil der blive foretaget allokering på basis af en fordelingsnøgle, der besluttet af Bestyrelsen i samråd med Joint Global Coordinators. Allokering vil ske på basis af de indkomne tilsagn, uden hensyn til om tegnerne er aktionærer eller ikke-aktionærer. De af LFI a/s og Novo A/S afgivne forhåndstilsagn om tegning af Resterende Aktier, jf. nedenfor, indebærer, at de træder tilbage for andre tilsagn

Forhåndstilsagn

LFI a/s, Novo A/S og Alta Partners har hver især afgivet forhåndstilsagn om at udnytte de Tegningsretter, de bliver tildelt i Udbuddet, til at tegne i alt 229.806.983 stk. Udbudte Aktier. Desuden har LFI a/s og Novo A/S afgivet forhåndstilsagn om at tegne de Udbudte Aktier, der ikke 1) tegnes ved udnyttelse af Tegningsretter eller 2) på anden måde tegnes af aktionærer og investorer, som forud for tegningsperiodens udløb har afgivet bindende tilsagn til Joint Global Coordinators om at tegne Udbudte Aktier til Udbudskursen.

De af LFI a/s og Novo A/S afgivne forhåndstilsagn om tegning af Resterende Aktier indebærer, at de træder tilbage for andre tilsagn.

Som følge af de ovenfor beskrevne forhåndstilsagn vil Selskabet, med forbehold for opfyldelse af betingelsen knyttet til forhåndstilsagnene og Udbuddets gennemførelse, modtage et bruttoprovenu på DKK 475 mio. svarende til 100% af Udbuddet.



Udbudskurs

De Udbudte Aktier udbydes til DKK 1,20 pr. Udbudt Aktie à nom. DKK 1, franko.

Tegningsperioden

Tegningsperioden for de Udbudte Aktier løber fra 5. november 2010 kl. 9.00 dansk tid til 18. november 2010 kl. 17.00 dansk tid. Tegningsretter, som ikke udnyttes i tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne Tegningsretter er ikke berettiget til kompensation.

Optagelse til handel og officiel notering

De Udbudte Aktier vil blive udstedt og optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX direkte i ISIN koden for de eksisterende aktier (DK0060048148), efter registrering af kapitalforhøjelsen er sket i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, hvilket forventes at ske den 25. november 2010.

Forventninger til 2011

For regnskabsåret 2011 forventer Selskabet, at driftsresultatet og årets resultat bliver et underskud i størrelsesordenen DKK 250 mio. – DKK 280 mio. baseret på følgende forudsætning for 2011:

- Der forventes ikke nogen væsentlig omsætning.
- Antallet af medarbejdere vil være i størrelsesordenen 50-60.
- En DKK/USD-kurs på 5,46, som er Nationalbankens kurs pr. 30. september 2010.
- Det kliniske fase III studie i stabile nyretransplanterede patienter forventes gennemført med top-line resultater i midten af 2011.
- Aktiviteterne i forbindelse med fase III studiet med LCP-Tacro i nytransplanterede (*de novo*) nyrepatienter følger den forventede tidsplan, herunder at rekrutteringen af alle 540 patienter vil være afsluttet i 4. kvartal 2011, der sker ikke væsentlige ændringer i omfanget af studierne og omkostningerne pr. patient ændres ikke væsentligt. Omkostningerne pr. patient er baseret på selskabets viden og erfaringer fra tidligere studier af lignende karakter.
- LifeCycle Pharma vil fortsat gennemføre kliniske studier vedrørende alle produktkandidater gennem kliniske forskningsorganisationer og fremstille alle produktkandidater gennem kontraktproduktionselskaber.

Må ikke offentliggøres eller udleveres i USA, Canada, Australien eller Japan



Joint Global Coordinators

Danske Markets (division af Danske Bank A/S) og Handelsbanken Capital Markets (forretningsenhed i Svenska Handelsbanken AB (publ)) er Joint Global Coordinators i forbindelse med Udbuddet.

Prospekt

Eksemplarer af Prospektet kan rekvireres hos:

Danske Bank A/S, Corporate Actions
Holmens Kanal 2-12
1092 København K
Tlf. 70 23 08 34
E-mail: prospekter@danskebank.dk

Handelsbanken Capital Markets
Havneholmen 29
1561 København V
Tlf. 33 41 86 14
E-mail: prospekt@handelsbanken.dk

Prospektet kan også med visse undtagelser, herunder adgangsforbud for personer i USA, downloades fra Selskabets hjemmeside: www.lcpharma.com.

For yderligere information kontakt venligst:

LifeCycle Pharma A/S

William J. Polvino
President and CEO
Mobil: +1 917 647 9107
Email: WJP@lcpharma.com

Johnny Stilou
CFO
Mobil: +45 20 55 38 52
Email: JST@lcpharma.com

Fremadrettede udsagn:

Denne pressemeddelelse indeholder visse fremadrettede udsagn, herunder udsagn om Selskabets aktiviteter og et potentielt udbud af aktier i Selskabet. Sådanne fremadrettede udsagn er baseret på oplysninger, antagelser og vurderinger, som Selskabet finder rimelige. De er forbundet med en række risici og usikkerheder, herunder forhold, som endnu ikke er Selskabet bekendt, eller som Selskabet ikke på nuværende tidspunkt anser som væsentlige, og der kan ikke gives sikkerhed for,



at forventede begivenheder vil indtræffe, eller at de anførte mål faktisk vil blive nået. Vigtige faktorer, der kan få de aktuelle resultater til at afvige væsentligt fra de i de fremadrettede udsagn forventede resultater, omfatter blandt andet markedsforholdene og kursen på Selskabets aktier, gennemførelsen af og det faktiske resultat af Selskabets igangværende kliniske fase III studier med LCP-Tacro samt ændringer i den lovmæssige regulering af den farmaceutiske industri og især myndighedsgodkendelsen af lægemidler samt andre faktorer, der er beskrevet i afsnittet "Risikofaktorer" i prospektet.

En investering i de Udbudte Aktier og/eller Tegningsretter skal baseres på det af Selskabet udarbejdede prospekt i forbindelse med Udbuddet (og eventuelle ændringer og tillæg hertil), og som indeholder visse salgsrestriktioner gældende for investorer, der er hjemmehørende uden for Danmark.

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer i LifeCycle Pharma A/S ("Værdipapirerne") i USA eller i nogen anden jurisdiktion. Når og hvis Værdipapirerne bliver udstedt, må de ikke udbydes eller sælges i USA, medmindre registrering sker, eller i medfør af en undtagelse fra registreringskravene i U.S. Securities Act of 1933, med senere ændringer. Udstederen af Værdipapirerne har ikke registreret og har ikke intentioner om at registrere nogen del af noget planlagt udbud i USA og har ej heller intentioner om at gennemføre et offentligt udbud af nogen Værdipapirer i USA.

Denne meddelelse udleveres og henvender sig alene til personer i Storbritannien, der er kvalificerede investorer, som denne term defineres i Direktiv 2003/71/EF ("Prospektdirektivet", som også er (1) "investment professionals" som defineret i paragraf 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Bekendtgørelsen") eller (2) "high net worth entities" og andre, til hvem det lovligt kan viderefremmes, som defineret i paragraf 49(2)(a) til (d) i Bekendtgørelsen (alle sådanne personer betegnes som "relevante personer"). De eventuelle Værdipapirer er kun og vil i givet fald kun være tilgængelige for relevante personer, og enhver opfordring til eller ethvert tilbud eller enhver aftale om at tegne, købe eller på anden måde erhverve sådanne Værdipapirer vil kun blive indgået med relevante personer. Personer, der ikke er relevante personer, bør ikke handle på baggrund af eller i tillid til denne meddelelse og dets indhold.