

Selskabsmeddelelse nr. 16/2012

Til: NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Hørsholm, den 15. oktober 2012

*Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer i Veloxis Pharmaceuticals A/S ("Værdipapirerne") i USA eller i nogen anden jurisdiktion. Værdipapirerne må 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 Udbuddet i USA eller nogen jurisdiktion uden for Danmark og har ej heller intentioner om at gennemføre et offentligt udbud af Værdipapirerne i USA eller i nogen anden jurisdiktion uden for Danmark. Eksemplarer af denne meddelelse udarbejdes ikke og må ikke distribueres eller sendes til USA, Canada, Australien eller Japan eller nogen anden jurisdiktion, hvor en sådan distribution ikke er tilladt i henhold til gældende lov i den pågældende jurisdiktion.*

**Veloxis Pharmaceuticals A/S offentliggør i dag et prospekt i forbindelse med en fortegningsretsemission af 1.206.779.946 nye aktier til DKK 0,35 pr. aktie i forholdet 3:8 samt forventninger for 2012 og 2013**

Hørsholm, den 15. oktober 2012 - Veloxis Pharmaceuticals A/S (OMX: VELO) ("Selskabet" eller "Veloxis") offentliggør i dag et prospekt i forbindelse med et udbud af nye aktier med fortegningsret til Selskabets eksisterende aktionærer til at tegne nye aktier i forholdet 3:8 til en udbudskurs på DKK 0,35 pr. aktie à nom. DKK 0,10 ("Udbuddet"). I forbindelse med Udbuddet vil hver aktionær få tildelt otte (8) tegningsretter pr. eksisterende aktie, og tre (3) tegningsretter giver aktionærerne ret til at tegne et (1) stk. ny aktie mod betaling af udbudskursen.

Der henvises til prospektet som helhed for en beskrivelse af Selskabet og Udbuddet.

**Fremadrettede finansielle oplysninger for 2012**

Efter gennemførelsen af fortegningsretsemissionen forventes Selskabets likvide beholdninger pr. 31. december 2012 at udgøre DKK 490-530 mio. Forventningen om et driftsunderskud i størrelsesordenen DKK 240-270 mio. fastholdes.

**Fremadrettede finansielle oplysninger for 2013**

Driftsresultatet og årets resultat forventes at blive et underskud i størrelsesordenen DKK 170-200 mio. for regnskabsåret 2013.

**Kapitalisering og gældssituation**

I oversigten nedenfor vises Selskabets kapitalforhold pr. 31. august 2012.

<b>Kapitalforhold</b>	<b>Pr. 31. august 2012</b> <b>DKK mio.</b>
Likvide beholdninger	104
Finansiell leasing, kortfristet del <sup>1)</sup>	4
Finansiell leasing, langfristet del <sup>1)</sup>	1
<b>Egenkapital</b>	
Aktiekapital	45
Særlig reserve	407
Overført resultat	-391
Egenkapital i alt, netto	61
Kapitalisering i alt <sup>2) 3)</sup>	66

*Noter:*

- 1) *Finansiell leasing vedrører primært indretning af lejede lokaler og laboratorieudstyr. Finansiell leasing, kortfristet del, udgøres af de leasingydelser, der forfalder til betaling inden for 12 måneder fra 31. august 2012. Finansiell leasing, langfristet del, udgøres af de leasingydelser, der forfalder til betaling efter 31. august 2013.*
- 2) *Der er ikke sket nogen væsentlig ændring i Selskabets kapitalforhold siden 31. august 2012, ud over omkostninger i forbindelse med den almindelige drift.*
- 3) *Indeholder ikke likvide beholdninger.*

Pr. 31. august 2012 havde Selskabet likvide beholdninger på i alt DKK 104 mio.

Selskabet har ingen sikret og ingen garanteret gæld.

**Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu**

Udbuddet skal skaffe yderligere kapitalressourcer til udvikling, myndighedsgodkendelse og kommercialisering af LCP-Tacro, som er den eneste produktkandidat, som Veloxis udvikler pr. prospektdatoen.

Selskabet forventer at modtage et nettoprovenu fra Udbuddet på ca. DKK 405 mio.

Selskabet agter at anvende nettoprovenuet fra Udbuddet samt eksisterende likvide midler til at finansiere Selskabets løbende aktiviteter med henblik på at:

- Afslutte de kliniske fase III studier, der er nødvendige for at opnå myndighedsgodkendelse af LCP-Tacro i USA og den Europæiske Union. Selskabet er i øjeblikket i gang med at gennemføre det sidste udestående planlagte fase III studie (studie 3002, nyretransplantationsstudie med *de novo* patienter), hvor succes i gennemførelsen forventes at være tilstrækkeligt til at opnå myndighedsgodkendelse af LCP-Tacro produktet i USA og den Europæiske Union. Veloxis forventer, at resultaterne fra studie 3002 vil foreligge medio 2013.

- Ansøge om myndighedsgodkendelse af LCP-Tacro i henholdsvis USA og den Europæiske Union. Veloxis forventer at indlevere en ansøgning (NDA) til de amerikanske sundhedsmyndigheder (FDA) i andet halvår 2013 og en ansøgning (MAA) til Det Europæiske Lægemiddelagentur (EMA) i løbet af 2013, under antagelse af at der opnås positive resultater i *de novo* nyretransplantationsstudiet. Det forventes, at det vil tage ca. et år fra indleveringen af henholdsvis NDA og MAA, før der opnås myndighedsgodkendelse i de respektive regioner.
- Påbegynde kommerialisering af LCP-Tacro produktet. Veloxis forventer at opbygge en intern salgsorganisation på ca. 20 salgsrepræsentanter til at markedsføre LCP-Tacro produktet i USA og har indgået en aftale med en samarbejdspartner om kommerialisering af LCP-Tacro i bestemte andre lande, herunder i Europa, Tyrkiet og CIS-landene. Veloxis forventer, at salgsorganisationen i USA vil være på plads i andet halvår 2014, og at LCP-Tacro produktet vil blive markedsført i fjerde kvartal 2014.

Forudsat at ovenstående tidslinje realiseres, vurderer Selskabet, at nettoprovenuet fra Udbuddet på ca. DKK 405 mio. sammen med de eksisterende likvide beholdninger vil være tilstrækkeligt til at finansiere Selskabets drift frem til efter den forventede lancering af LCP-Tacro i Europa og USA i fjerde kvartal 2014. Hvorvidt Selskabet vil få brug for yderligere kapital til finansiering i perioden fra salget påbegyndes, til Selskabet er profitabelt, afhænger af den fremtidige salgspris, salgsvolumen, kostpriser, tidspunktet for og om kommerialiseringen af LCP-Tacro lykkes.

Omfanget og den tidsmæssige placering af Selskabets faktiske omsætning og omkostninger i relation til LCP-Tacro kan ikke forudsiges med sikkerhed, og den specifikke anvendelse af nettoprovenuet fra Udbuddet vil afhænge af en række faktorer. Indtil nettoprovenuet anvendes til ovennævnte formål, agter Selskabet at placere midlerne i kontante indskud, kortfristede rentebærende værdipapirer og tilsvarende investeringer med lav risiko i og uden for Danmark.

### **Udbuddet**

Udbuddet omfatter 1.206.779.946 nye aktier à nom. DKK 0,10 til en udbudskurs på DKK 0,35 pr. aktie med fortegningsret til Selskabets eksisterende aktionærer i forholdet 3:8.

I henhold til bemyndigelse givet på en ekstraordinær generalforsamling den 20. september 2012 har Selskabets bestyrelse den 15. oktober 2012 vedtaget at forhøje Selskabets aktiekapital med nom. DKK 120.677.994,60 (svarende til 1.206.779.946 udbudte aktier à nom. DKK 0,10).

### **Udbudskurs**

De udbudte aktier udbydes til DKK 0,35 pr. aktie. Investorerne skal ikke betale kurtage.

### **Fortegningsret**

Den vederlagsfri tildeling af tegningsretterne vil ske til eksisterende aktionærer, der er registreret som aktionærer i VP Securities den 22. oktober 2012 kl. 12.30 dansk tid. Aktier, som handles efter den 17. oktober 2012, vil blive handlet eksklusive tegningsretter, forudsat at aktierne handles med sædvanlig tre dages valør.

Udbuddet gennemføres i forholdet 3:8, hvilket indebærer, at hver eksisterende aktionær tildeles otte (8) tegningsretter pr. eksisterende aktie, og at der skal anvendes tre (3) tegningsretter for at tegne et (1) stk. udbudt aktie til udbudskursen.

### **Tegningsperiode**

Tegningsperioden for de udbudte aktier løber fra den 23. oktober 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 5. november 2012 kl. 17.00 dansk tid.

Efter udløbet af tegningsperioden mister ikke-udnyttede tegningsretter deres gyldighed og værdi, og indehaverne er ikke berettiget til kompensation.

### **Handel med tegningsretter**

Tegningsretterne vil blive optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S i ISIN koden DK0060449130.

Handelsperioden for tegningsretterne løber fra den 18. oktober 2012 kl. 9.00 dansk tid til den 31. oktober 2012 kl. 17.00 dansk tid.

### **Notering af og handel med de nye aktier**

De udbudte aktier vil blive udstedt og registreret i den midlertidige ISIN kode DK0060449213. De udbudte aktier vil ikke blive handlet og officielt noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S i den midlertidige ISIN kode. Den midlertidige ISIN kode vil blive lagt sammen med den permanente ISIN kode for de eksisterende aktier, og de udbudte aktier vil blive optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S direkte i ISIN koden for de eksisterende aktier (DK0060048148) efter registrering af kapitalforhøjelse i Erhvervsstyrelsen, hvilket forventes at ske den 13. november 2012. De udbudte aktier forventes at blive optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S i den eksisterende ISIN kode den 15. november 2012.

### **Forventet tidsplan for de vigtigste begivenheder**

---

Sidste dag for handel med eksisterende aktier inklusive tegningsretter: 17. oktober 2012

Første dag for handel med eksisterende aktier eksklusive tegningsretter: 18. oktober 2012

Handelsperioden for tegningsretter på NASDAQ OMX Copenhagen A/S begynder: 18. oktober 2012

Tildelingstidspunkt for tegningsretter: 22. oktober 2012 kl. 12.30 dansk tid via VP Securities A/S' computersystem

Tegningsperioden for udbudte aktier begynder:	23. oktober 2012
Handelsperioden for tegningsretter slutter:	31. oktober 2012 kl. 17.00 dansk tid
Tegningsperioden for udbudte aktier slutter:	5. november 2012 kl. 17.00 dansk tid
Offentliggørelse af resultatet af Udbuddet:	Senest tre bankdage efter tegningsperiodens udløb (forventeligt den 8. november 2012)
Gennemførelse af Udbuddet:	Udbuddet bliver kun gennemført, når og hvis de udbudte aktier, der tegnes, udstedes af Selskabet efter registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervsstyrelsen, hvilket forventes at ske den 13. november 2012.
Optagelse til officiel notering af og handel med udbudte aktier i den eksisterende ISIN kode:	15. november 2012

---

### **Tegningstilsagn**

To af Selskabets større aktionærer, Lundbeckfond Invest A/S og Novo A/S, har hver især afgivet et betinget forhåndstilsagn om at udnytte de tegningsretter, de bliver tildelt i Udbuddet, til at tegne udbudte aktier.

Desuden har Lundbeckfond Invest A/S og Novo A/S afgivet betingede forhåndstilsagn om at tegne indtil alle de udbudte aktier, der ikke er tegnet af Selskabets eksisterende aktionærer gennem udnyttelse af deres tildelte eller erhvervede tegningsretter eller af andre investorer gennem udnyttelse af deres erhvervede tegningsretter inden udløbet af tegningsperioden ("Resterende Aktier"). Hvis og i det omfang andre eksisterende aktionærer (som var aktionærer i Selskabet pr. prospektdatoen) har afgivet bindende tilsagn om at tegne Resterende Aktier, vil disse andre eksisterende aktionærer og Lundbeckfond Invest A/S samt Novo A/S få tildelt Resterende Aktier forholdsmæssigt på baggrund af de aktier, de hver især ejede pr. prospektdatoen og med respekt af et eventuelt maksimum angivet af andre eksisterende aktionærer.

De to storaktionærer har indgået aftale om, hvis relevant, indbyrdes at sælge og overdrage et sådant antal udbudte aktier i forbindelse med Udbuddets gennemførelse, som er nødvendigt for at sikre, at ingen af dem når en ejerandel på over 33,32% i Selskabet, eller, hvis dette ikke er muligt, at sikre, at deres aktieposter i Selskabet vil være af nøjagtig samme størrelse efter Udbuddets gennemførelse. Som følge heraf forventer Selskabet ikke, at hverken Lundbeckfond Invest A/S eller Novo A/S vil opnå en kontrollerende aktiepost i Selskabet som følge af Udbuddet.

Forhåndstilsagnene er pr. prospektdatoen betinget af, at der ikke fremkommer nogen kendsgerninger eller forhold i løbet af tegningsperioden, der efter Lundbeckfond Invest A/S' eller Novo A/S' vurdering sandsynligvis vil få væsentlig negativ indvirkning på Selskabets aktiviteter, finansielle stilling eller fremtidsudsigter. Hvis noget af ovenstående skulle indtræffe, kan Lundbeckfond Invest A/S og/eller Novo A/S ophæve deres forhåndstegningstilsagn. Hvis hverken Lundbeckfond Invest A/S eller Novo A/S opfylder sine forpligtelser i henhold til forhåndstilsagnene, er den anden storaktionær heller ikke forpligtet til at opfylde sin forpligtelse.

Selskabet har modtaget oplysning om, at Lundbeckfond Invest A/S og Novo A/S har indhentet en ikke-bindende erklæring fra Finanstilsynet, der bekræfter, at der ikke skal afgives pligtmæssigt købstilbud til Selskabets øvrige aktionærer fra Lundbeckfond Invest A/S og/eller Novo A/S som følge af deres tegning af udbudte aktier ved udnyttelse af de tegningsretter, de får tildelt eller erhverver i forbindelse med Udbuddet eller som følge af deres tegning af Resterende Aktier i henhold til de bindende betingede tilsagn, de har afgivet.

Som følge af de ovenfor beskrevne bindende forhåndstilsagn, og med forbehold for opfyldelse af betingelserne knyttet til forhåndstilsagnene og Udbuddets gennemførelse, vil det samlede bruttoprovenu fra Udbuddet udgøre DKK 422,4 mio.

Lundbeckfond Invest A/S og Novo A/S er ikke berettiget til provision for deres tilsagn om at tegne yderligere aktier.

### **Resterende Aktier**

Eksisterende aktionærer (som var aktionærer i Selskabet pr. prospektdatoen) som ønsker at tegne Resterende Aktier, skal gøre det ved at afgive bindende tilsagn om at tegne Resterende Aktier til udbudskursen gennem deres eget kontoførende institut inden udløbet af tegningsperioden. Eksisterende aktionærer i Danmark kan benytte den tegningsblanket, der er vedhæftet det internationale prospekt. Eksisterende aktionærer uden for Danmark skal kontakte deres eget kontoførende institut.

I tilfælde af at bindende tilsagn afgivet af eksisterende aktionærer (som var aktionærer i Selskabet pr. prospektdatoen) overstiger antallet af Resterende Aktier, vil de Resterende Aktier blive tildelt pro rata på basis af de aktier, de enkelte eksisterende aktionærer ejede pr. prospektdatoen.

Eksisterende aktionærer (som var aktionærer i Selskabet pr. prospektdatoen) som ønsker at komme i betragtning, når de Resterende Aktier tildeles, skal inden udløbet af tegningsperioden og gennem deres eget kontoførende institut sende dokumentation til global coordinator, der klart dokumenterer, den eksisterende aktionærs antal aktier pr. prospektdatoen. Hvis dokumentationen for den eksisterende aktionærs antal aktier pr. prospektdatoen ikke fremsendes via den eksisterende aktionærs kontoførende institut til global coordinator inden udløbet af tegningsperioden, vil den eksisterende aktionær ikke komme i betragtning, når de Resterende Aktier tildeles. Tegning af de Resterende Aktier vil ske uden kompensation til ejere af tegningsretter, der ikke er blevet udnyttet. Hverken Selskabet eller global coordinator kan give sikkerhed for, at eksisterende aktionærer, der ønsker at tegne Resterende Aktier, vil få tildelt Resterende Aktier. Sikkerhed for at modtage udbudte aktier i Selskabet kan kun gives til

aktionærer og investorer, der erhverver og udnytter tegningsretter, og kun i tilfælde af at Udbuddet gennemføres. Der vil således kun være Resterende Aktier at tildele, såfremt de udbudte aktier ikke er tegnet af Selskabets aktionærer ved udnyttelse af deres tildelte tegningsretter eller af investorer ved udnyttelse af tegningsretter.

Eventuelle Resterende Aktier tildelt eksisterende aktionærer vil blive leveret via VP Securities A/S den 13. november 2012.

### **Global coordinator**

Handelsbanken Capital Markets (division af Svenska Handelsbanken AB (publ)) er global coordinator.

### **Prospekt**

Anmodning om eksemplarer af prospektet kan rettes til:

Handelsbanken Capital Markets  
Havneholmen 29  
1561 København V  
Tlf. 46 79 16 14  
E-mail: [prospekt@handelsbanken.dk](mailto:prospekt@handelsbanken.dk)

Det internationale prospekt kan desuden med visse undtagelser, herunder adgangsforbud for personer i USA, Canada, Australien og Japan (samt andre jurisdiktioner, hvor distribution af prospektet er forbudt i henhold til gældende lov), downloades fra Selskabets hjemmeside: [www.veloxis.com](http://www.veloxis.com).

### **For yderligere information kontakt venligst:**

Veloxis Pharmaceuticals A/S

Bill Polvino President & CEO Mobil: +1 917 647 9107 Email: <a href="mailto:wjp@veloxis.com">wjp@veloxis.com</a>	John D. Weinberg EVP, Chief Commercial Officer Mobil: +1 908 302 3389 Email: <a href="mailto:jdw@veloxis.com">jdw@veloxis.com</a>	Johnny Stilou EVP, Chief Financial Officer Mobil: +45 21 227 227 Email: <a href="mailto:jst@veloxis.com">jst@veloxis.com</a>
--	--	---

Yderligere oplysninger findes på [www.veloxis.com](http://www.veloxis.com).

### **Om LCP-Tacro og tacrolimus**

*Tacrolimus er et førende immunosuppressivt lægemiddel, der anvendes til forebyggelse af organafstødning efter transplantation. LCP-Tacro er et lægemiddel i klinisk afprøvning, hvilket udvikles som en én-gang-dagligt tablet version af tacrolimus med forbedret biotilgængelighed, ensartet farmakokinetisk ydeevne og reduceret peak-to-through variabilitet sammenlignet med nuværende godkendte tacrolimusprodukter. Transplanterede patienter er nødt til at opretholde et mindsteniveau af tacrolimus i blodet for at forhindre afstødning, men for høje niveauer kan øge risikoen for alvorlige bivirkninger såsom nefrotoksicitet, tremor, diabetes, forhøjet blodtryk og opportunistiske infektioner. Derfor skal niveauet af tacrolimus administreres omhyggeligt, og transplanterede patienter er typisk*

tvungne til at frekventere hospitalet gentagne gange efter at have modtaget et nyt organ for overvågning og dosisjusteringer.

### **Om Veloxis Pharmaceuticals**

Veloxis er et specialiseret farmaceutisk selskab med hovedkontor i Hørsholm og med kontor i New Jersey, U.S.A. Selskabets primære produktkandidat er LCP-Tacro til immunosuppression, mere præcist organtransplantation. Veloxis' unikke, patentbeskyttede teknologiplatform, MeltDose®, kan forbedre optagelse og biotilgængelighed til lave produktionsomkostninger. Veloxis har et lipidniveau-sænkende produkt, Fenoglide®, på det amerikanske marked, kommercialiseret af partner Santarus, Inc.. Veloxis er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen under handelssymbolet OMX: VELO.

### **Fremadrettede udsagn**

Denne meddelelse indeholder udsagn om fremtiden ("forward-looking statements"), som er forbundet med risici, usikkerheder og andre faktorer, hvoraf mange er uden for vores kontrol. Dette kan medføre, at de faktiske resultater afviger væsentligt fra de resultater, som er omhandlet i ovennævnte udsagn om fremtiden. Udsagn om fremtiden inkluderer udsagn vedrørende vores planer, mål, fremtidige begivenheder, præstation og/eller anden information, som ikke er historisk information. Vi påtager os ingen forpligtelser til offentligt at opdatere eller revidere udsagn om fremtiden, således at disse afspejler efterfølgende begivenheder eller omstændigheder, undtagen i det omfang dette er foreskrevet ved lov.