

**Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner**

Pressmeddelande

17 maj 2016

## Styrelsen för Recipharm beslutar om en företrädesemission om cirka 805 miljoner kronor samt offentliggör villkor

Styrelsen för Recipharm AB (publ) ("Recipharm" eller "Bolaget") har beslutat, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 10 maj 2016, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("företrädesemissionen") samt fastställt villkoren för företrädesemissionen.

Recipharm offentliggjorde den 18 april 2016 att Bolaget ingått två separata avtal om förvärv av farmaceutiska CDMO-verksamheter från Kemwell. Det ena förvärvet omfattar Cirrus Pharmaceuticals Inc. med verksamhet i USA vars tjänsteutbud innefattar utveckling av inhalede läkemedel, vätskor, halvfasta och fasta beredningar samt parenterala produkter, med fokus på tidigt formuleringsarbete samt utveckling av analytiska metoder och tester, samt Kemwell AB i Sverige som främst bedriver tillverkning av API:er, fasta och halvfasta beredningar. Det andra förvärvet avser Kemwell Biopharma Private Ltd:s farmaceutiska verksamhet i Indien<sup>1</sup>. Verksamheten omfattar såväl utvecklingstjänster som kommersiell tillverkning av fasta, halvfasta, flytande och topikala produkter.

I samband med offentliggörandet av förvärven meddelade Bolaget att styrelsen avsåg framlägga förslag om bemyndigande från en extra bolagsstämma, att genomföra dels en företrädesemission om cirka 850 MSEK i syfte att finansiera förvärvet av Kemwell Biopharma Private Ltd:s farmaceutiska verksamhet i Indien enligt ovan, dels en apportemission av aktier av serie B till säljarna av aktier i Kemwell AB<sup>2</sup>, det vill säga verksamheten i Sverige. Den extra bolagsstämman den 10 maj 2016 gav styrelsen bemyndigande att genomföra företrädesemissionen och apportemissionen. I samband med den extra bolagsstämman bemyndigades styrelsen även att, för det fall att aktierna från apportemissionen inte registreras före avstämningsdagen för företrädesemissionen, kunna genomföra en riktad kontantemission (den "riktade nyemissionen") till säljarna av Kemwell AB<sup>2</sup>. Slutförandet av förvärvet av Kemwell AB förväntas ske under andra kvartalet 2016 och i samband därmed kommer styrelsen att besluta om en apportemission av aktier av serie B i Recipharm, motsvarande ett värde om 55 miljoner US dollar (453 miljoner kronor<sup>3</sup>), till säljarna av Kemwell AB<sup>2,4</sup>. Mot bakgrund av att slutförandet av förvärvet inte kommer att ske i sådan tid att aktierna från apportemissionen kan registreras före avstämningsdagen för företrädesemissionen, har styrelsen beslutat att minska emissionslikviden i företrädesemissionen, från cirka 850 miljoner kronor till cirka 805 miljoner kronor, vid fulltecknande och före

---

<sup>1</sup> Kemwell Biopharma Private Ltd:s farmaceutiska verksamhet i Indien, vilken före tillträdet kommer överföras till Dagny Pharma Private Ltd.

<sup>2</sup> Kemfin Holdings Private Ltd och en minoritetssäljare.

<sup>3</sup> Växelkurs USD/SEK om 8,2325.

<sup>4</sup> Antalet aktier i apportemissionen förväntas uppgå till cirka 3,1 miljoner baserat på en växelkurs USD/SEK per den 16 maj om 8,2325 samt en överenskommen teckningskurs om 145,06 kronor beräknad som genomsnittet av den volymviktade genomsnittliga betalkursen för (i) de närmaste 20 handelsdagarna före dagen för undertecknande av förvärvsavtalet och (ii) de närmaste 20 handelsdagarna före dagen för den extra bolagsstämman, justerat för att aktierna inte berättigar till utdelning för räkenskapsåret 2015. Angivna siffror är baserade på växelkursen USD/SEK per den 16 maj 2016 om 8,2325 och kommer att bli föremål för justering i samband med att förvärvet slutförs.

**Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner**

emissionskostnader, och att istället genomföra en riktad nyemission om cirka 51 miljoner kronor mot kontant betalning till säljarna av Kemwell AB<sup>5</sup>.

Hela emissionslikviden från företrädesemissionen ska användas för att delvis finansiera förvärvslikviden för det ovan beskrivna förvärvet av Kemwell Biopharma Private Ltd:s farmaceutiska verksamhet i Indien som offentliggjordes den 18 april 2016.

#### Företrädesemissionen i korthet

- Företrädesemissionen omfattar högst 2 537 143 aktier av serie A och högst 7 273 924 aktier av serie B, totalt högst 9 811 067 aktier.
- Teckningskursen har fastställts till SEK 82 per aktie. Courtage utgår ej.
- Emissionslikviden kommer uppgå till cirka 805 miljoner kronor före emissionskostnader, vid fulltecknande av företrädesemissionen.
- Den som på avstämningsdagen den 23 maj 2016 är registrerad som aktieägare i Recipharm kommer erhålla en (1) teckningsrätt av serie A för varje innehavd aktie av serie A i Recipharm och en (1) teckningsrätt av serie B för varje innehavd aktie av serie B i Recipharm. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med primär företrädesrätt teckna nya aktier, varvid fem (5) teckningsrätter av serie A respektive serie B ger rätt till teckning av en (1) ny aktie av serie A respektive serie B. Aktier som inte tecknas av teckningsberättigade aktieägare inom den primära företrädesrätten ska, oberoende av aktieslag, erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Härutöver erbjuds även investerare att anmäla intresse om teckning av nya aktier utan primär eller subsidiär företrädesrätt.
- Avstämningsdagen är den 23 maj 2016. Sista dag för handel i Recipharms aktie av serie B inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 maj 2016, och första dag för handel i Recipharms aktie av serie B exklusive rätt till att erhålla teckningsrätter är den 20 maj 2016.
- Teckningsperioden kommer att löpa från och med den 25 maj 2016 till och med den 7 juni 2016.
- Befintliga aktieägare i Recipharm, vilka kontrollerar 58,7 procent av kapitalet och 87,5 procent av rösterna, har åtagit sig eller uttryckt sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i företrädesemissionen.

---

<sup>5</sup> Säljarna av Kemwell AB, Kemfin Holdings Private Ltd och en minoritets säljare, har åtagit sig att teckna aktier av serie B i Recipharm inom ramen för den riktade nyemissionen av aktier av serie B om totalt cirka 51 miljoner kronor, med samma teckningskurs per aktie som i företrädesemissionen och som om de hade tecknat sin pro rata-andel av en företrädesemission om totalt cirka 856 miljoner kronor.

**Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner**

## Bakgrund och motiv till företrädesemissionen

Den 18 april 2016 offentliggjorde Recipharm att Bolaget ingått två separata avtal om att förvärva farmaceutiska contract development and manufacturing (CDMO)-verksamheter från Kemwell. Det första förvärvet, som omfattar verksamheter i USA<sup>6</sup> och Sverige<sup>7</sup>, förväntas slutföras under andra kvartalet 2016. Förvärvet är villkorat av prövning hos Konkurrensverket i Sverige och att vissa åtaganden bekräftas av tredje part. Villkoret avseende prövning hos Konkurrensverket i Sverige har uppfyllts. Det andra förvärvet omfattar verksamheter i Indien<sup>8</sup> och är villkorat av myndighetsgodkännanden och förväntas fullföljas före årets slut.

Hela emissionslikviden från företrädesemissionen tillsammans med tillgängliga medel, befintliga kreditfaciliteter och emissionslikviden från den riktade nyemissionen, ska finansiera förvärvslikviden för det ovan beskrivna förvärvet av Kemwell Biopharma Private Ltd:s farmaceutiska verksamhet i Indien. Förvärvet av Cirrus Pharmaceuticals Inc. och Kemwell AB finansieras med tillgängliga medel, befintliga kreditfaciliteter samt apportemissionen av aktier av serie B i Recipharm till säljarna av Kemwell AB, motsvarande ett värde om 55 miljoner US dollar. För ytterligare information om förvärven hänvisas till pressmeddelandet offentliggjort den 18 april 2016.

## Villkor för företrädesemissionen

Den som på avstämningsdagen den 23 maj 2016 är registrerad av Euroclear Sweden AB som aktieägare i Recipharm kommer erhålla en (1) teckningsrätt av serie A för varje innehavd aktie av serie A i Recipharm och en (1) teckningsrätt av serie B för varje innehavd aktie av serie B i Recipharm. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med primär företrädesrätt teckna nya aktier, varvid fem (5) teckningsrätter av serie A respektive serie B ger rätt till teckning av en (1) ny aktie av serie A respektive serie B. Aktier som inte tecknas av teckningsberättigade aktieägare inom den primära företrädesrätten ska, oberoende av aktieslag, erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). I samband med överföring av en teckningsrätt (primär företrädesrätt) överförs även den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Härutöver erbjuds även investerare att anmäla intresse om teckning av nya aktier utan primär eller subsidiär företrädesrätt (utan företrädesrätt).

Bolagets aktiekapital kommer att öka med högst 4 905 534 kronor genom nyemission av högst 2 537 143 aktier av serie A och högst 7 273 924 aktier av serie B. Teckningskursen är SEK 82 per aktie, vilket motsvarar en total emissionslikvid om cirka 805 miljoner kronor före emissionskostnader, förutsatt att företrädesemissionen fulltecknas.

De befintliga aktierna av serie B i Recipharm handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 19 maj 2016 och första dag för handel av aktier av serie B i Recipharm exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 20 maj 2016. Teckningsperioden löper från och med den 25 maj 2016 till och med den 7 juni 2016. Styrelsen för Recipharm förbehåller sig rätten att förlänga

---

<sup>6</sup> Cirrus Pharmaceuticals Inc. genom förvärvet av samtliga aktier i moderbolaget Kemwell Biopharma Inc.

<sup>7</sup> Kemwell AB.

<sup>8</sup> Kemwell Biopharma Private Ltd:s farmaceutiska verksamhet i Indien, vilken före tillträdet kommer överföras till Dagny Pharma Private Ltd.

**Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner**

teckningsperioden, vilket i förekommande fall offentliggörs genom pressmeddelande.

Befintliga aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 17 procent<sup>9</sup>, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning måste säljas för att inte förfalla utan värde.

### Teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar

Recipharms två huvudägare, Flerie Participation AB, som kontrolleras av Recipharms verkställande direktör Thomas Eldered samt Cajelo Invest AB, som kontrolleras av Recipharms styrelseordförande Lars Backsell, som innehar 20,6 respektive 12,9 procent av aktiekapitalet och 41,1 respektive 38,7 procent av rösterna, har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar i företrädesemissionen.

Därutöver har Lannebo Fonder, Första AP-fonden och Fjärde AP-fonden som tillsammans kontrollerar 25,3 procent av aktiekapitalet och 7,7 procent av rösterna uttalat sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i företrädesemissionen.

Befintliga aktieägare i Recipharm, vilka kontrollerar 58,7 procent av aktiekapitalet och 87,5 procent av rösterna, har således åtagit sig eller uttryckt sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i företrädesemissionen.

### Preliminär tidsplan för företrädesemissionen

19 maj 2016 – Beräknad dag för offentliggörande av prospektet

19 maj 2016 - Sista dag för handel i Recipharms aktie av serie B inklusive rätt att erhålla teckningsrätter

20 maj 2016 - Första dag för handel i Recipharms aktie av serie B exklusive rätt att erhålla teckningsrätter

23 maj 2016 – Avstämningsdag för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter för att teckna nya aktier i företrädesemissionen

25 maj – 2 juni 2016 – Handel med teckningsrätter (endast teckningsrätter av serie B kommer handlas på Nasdaq Stockholm)

25 maj – 7 juni 2016 – Teckningsperiod

13 juni 2016 – Offentliggörande av preliminärt utfall i företrädesemissionen

---

<sup>9</sup> Inklusive den riktade nyemissionen.

**Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner**

För mer information, besök [www.recipharm.com](http://www.recipharm.com) eller kontakta:  
Thomas Elderred, CEO, +46 8 602 52 10  
Björn Westberg, CFO, [ir@recipharm.com](mailto:ir@recipharm.com), +46 8 602 46 20

*Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller regelverket vid Nasdaq Stockholm. Informationen lämnades för offentliggörande den 17 maj 2016 kl 07:15 CET.*

### Om Recipharm

Recipharm är ett ledande CDMO-företag (Contract Development and Manufacturing Organisation) inom läkemedelsindustrin och har cirka 3 200 anställda. Recipharm erbjuder tillverkningstjänster av läkemedel i olika former, produktion av material till kliniska prövningar och API:er, samt farmaceutisk produktutveckling. Recipharm tillverkar flera hundra olika produkter åt såväl stora läkemedelsföretag som mindre utvecklingsbolag. Bolaget omsätter cirka 4,6 miljarder kronor och har utvecklings- och tillverkningsanläggningar i Frankrike, Indien, Israel, Italien, Portugal, Spanien, Storbritannien, Sverige och Tyskland med huvudkontor i Jordbro, Sverige. Recipharms B-aktie (RECI B) är noterad på Nasdaq Stockholm.

För mer information besök företagets hemsida [www.recipharm.com](http://www.recipharm.com)

### Finansiella och legala rådgivare

DNB Markets, Handelsbanken Capital Markets och Swedbank Corporate Finance är finansiella rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare i samband med företrädesemissionen.

### Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Recipharm. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Recipharm kommer endast att ske genom det prospekt som Recipharm beräknar kunna offentliggöra omkring den 19 maj 2016.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, eller skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller skulle innebära sådana krav. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier har registrerats, eller kommer att registreras, enligt U.S. Securities Act från 1933, i dess nuvarande lydelse, ("Securities Act") och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon annan jurisdiktion i USA och får därför inte erbjudas eller säljas, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller genom transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

**Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner**

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framåtriktad information som återspeglar Recipharms aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Recipharm anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Recipharm inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.