

**Selskabsmeddelelse**

Nr. 1/2010

3. november 2010

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES ELLER DISTRIBUTUERES HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, AUSTRALIEN, CANADA ELLER JAPAN

## **Zealand Pharma offentliggør prospekt og fastsætter indikativt kursinterval i forbindelse med børsnotering**

Zealand Pharma A/S ("Zealand Pharma" eller "Selskabet"), et biofarmaceutisk selskab dedikeret til at forske i og udvikle innovative peptidbaserede lægemidler til behandling af stofskiftesygdomme som f.eks. diabetes og fedme samt hjerte-karsygdomme og mave-tarmsygdomme, har i dag offentliggjort Selskabets prospekt og fastsætter det indikative kursinterval for dets planlagte udbud af aktier og optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen.

### **David Solomon, administrerende direktør for Zealand Pharma, udtaler:**

*"Vi er utroligt spændte på børsnoteringen og de potentielle vækstmuligheder, der ligger heri for Selskabet. Zealand Pharma har udviklet sig meget igennem de senere år, og med vores yderst erfarne internationale ledelsesgruppe har vi nu en omfattende udviklingspipeline i den sene fase med fokus på innovative peptidbaserede lægemidler, som dækker vores primære terapeutiske områder: Stofskiftesygdomme, mave-tarmsygdomme og hjerte-karsygdomme. Lixisenatide er vores længst fremskredne produktkandidat, som er i sen klinisk fase III til behandling af type 2 diabetes, og som udvikles i samarbejde med sanofi-aventis både som monoterapi og i kombination med Lantus®. Vi vurderer, at vi gennem en børsnotering vil opnå finansiell fleksibilitet, så Selskabet kan opnå yderligere vækst, videreføre vores pipeline af lægemiddelkandidater frem mod kommercialisering og udnytte strategiske målsætninger igennem en mere synlig profil i offentligheden".*

### **Udbuddet i overblik**

- Udbudskursintervallet er fastsat til DKK 86 til DKK 120 pr. aktie.
- Kursintervallet er udelukkende indikativt. Efter bookbuilding forventes den endelige udbudskurs at blive offentliggjort via NASDAQ OMX Copenhagen senest den 19. november 2010 kl. 8.00
- Udbuddet består af op til 8.976.098 stk. aktier à nominelt DKK 1 - 7.805.302 stk. nye aktier som udstedes af Selskabet og en overallokeringsret på 1.170.796 stk. nye aktier
- Udbudsperioden løber fra og med den 9. november 2010 og slutter senest den 18. november 2010 kl. 16.00. Udbudsperioden for det offentlige udbud i Danmark for ordrer til og med en kursværdi på DKK 3 mio. kan lukkes før resten af udbuddet, dog tidligst

den 11. november 2010 kl. 17.00. En sådan tidligere lukning offentliggøres i givet fald via NASDAQ OMX Copenhagen

- Selskabets aktier forventes optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen senest den 19. november 2010 under symbolet "ZEAL"
- Selskabet agter at anvende nettoprovenuet fra udbuddet til videreudvikling af sine lægemiddelkandidater

Udbuddet består af:

- Et offentligt udbud til private og institutionelle investorer i Danmark;
- En privatplacering til institutionelle investorer i visse andre jurisdiktioner uden for USA i henhold til Regulation S;
- En privatplacering til kvalificerede institutionelle købere i USA i henhold til Rule 144A

Levering af de udbudte aktier forventes at finde sted den eller omkring den 24. november 2010 mod kontant betaling i danske kroner. De udbudte aktier leveres elektronisk til investors konto i VP Securities A/S og gennem Euroclear Bank, S.A./N.V. og Clearstream Banking S.A.

#### **Finansielle formidlere**

Danske Markets (Division af Danske Bank A/S) og Jefferies International Limited er joint global coordinators og joint bookrunners, mens Bryan, Garnier & Co. og SEB Enskilda er co-lead managers i forbindelse med udbuddet.

#### **Udbudsdokumenter**

Der er udarbejdet tre udbudsdokumenter: et prospekt på dansk, et prospekt på engelsk og et prospekt på engelsk med henblik på Rule 144A-privatplaceringen i USA. Opmærksomheden henledes særligt på risikofaktorerne, der beskrives i begyndelsen af udbudsdokumenterne. Berettigede investorer kan få udbudsdokumenterne udleveret gratis på Zealand Pharms A/S' danske hovedkontor. Det danske prospekt fås tillige ved henvendelse til Danske Bank A/S, Corporate Actions, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K, tlf. 70 23 08 34, e-mail: [prospekter@danskebank.dk](mailto:prospekter@danskebank.dk), eller til SEB Enskilda, Bernstorffsgade 50, 1577 København V, tlf. 33 28 29 00, e-mail: [prospekt@enskilda.dk](mailto:prospekt@enskilda.dk). Prospektet kan også med visse undtagelser hentes på Selskabets hjemmeside: [www.zealandpharma.com](http://www.zealandpharma.com).

Daniël Jan Ellens  
**Bestyrelsesformand**

David Solomon  
**Administrerende direktør**

**For yderligere oplysninger kontakt venligst:**

**Zealand Pharma A/S**

David Solomon, administrerende direktør  
Tlf: +45 43 28 12 00

**M:Communications**

Mary-Jane Elliott / Emma Thompson / Amber Bielecka  
Tlf: +44(0) 20 7920 2330

**Om Zealand Pharma A/S**

Zealand Pharma er en dansk biofarmaceutisk virksomhed, som forsker i og udvikler nye peptidbaserede lægemidler. Selskabets aktiviteter er rettet mod sygdomme, hvor det vurderes, at de eksisterende behandlinger ikke i tilstrækkelig grad dækker patienternes behandlingsbehov, og hvor der er et stort markedspotentiale for bedre behandlinger gennem brugen af peptidbaserede lægemidler.

Zealand Pharma fokuserer på tre terapeutiske områder: stofskiftesygdomme (diabetes og fedme), mave-tarmsygdomme og hjerte-karsygdomme. Selskabets ekspertise i forskning i og optimering og udvikling af peptider har ført til en stærk og voksende pipeline af nye peptidbaserede lægemiddelkandidater med gunstige terapeutiske egenskaber.

Siden 1999 har Zealand Pharmas forskere opbygget en pipeline, som omfatter fem lægemiddelstoffer i klinisk udvikling, hvoraf fire er blevet udlicenseret, og to af disse til store medicinalvirksomheder (sanofi-aventis og Helsinn Healthcare). Alle Zealand Pharmas lægemiddelstoffer udspringer af Selskabets egen lægemiddelforskning.

Selskabets investorer omfatter Sunstone Capital, IDinvest Partners, CDC Innovation, LD Pension, Dansk Erhvervsinvestering og LSP.

Zealand Pharma har hjemsted i København. Der henvises til Selskabets hjemmeside for nærmere oplysninger: [www.zealandpharma.com](http://www.zealandpharma.com).

**Vigtig information:** De heri beskrevne værdipapirer må ikke udbydes eller sælges i USA, medmindre de er registreret i henhold til eller fritaget for registrering i henhold til U.S. Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og værdipapirlovgivningen i enkeltstater i USA. Værdipapirerne er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til Securities Act eller nogen værdipapirlovgivning i enkeltstater i USA, og Selskabet har ikke til hensigt at foretage et offentligt udbud af dets værdipapirer i USA.

Denne meddelelse og de heri indeholdte oplysninger udgør ikke og skal ikke udgøre et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe, ligesom de heri omtalte værdipapirer ikke vil blive solgt i USA eller i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud, en sådan opfordring eller et sådant salg ville være ulovligt, inden registrering, fritagelse fra registrering eller kvalificering i henhold til værdipapirlovgivningen i enhver jurisdiktion. Denne meddelelse er ikke et prospekt, og investorer bør ikke tegne nogle værdipapirer omtalt i denne meddelelse uden at tegningen beror på informationen i prospektet.

*Der vil ikke blive foretaget et offentligt udbud af værdipapirer uden for Danmark. Ethvert udbud af værdipapirer, der kan anses for afgivet i henhold til denne meddelelse i ethvert EØS-medlemsland, bortset fra Danmark, der har implementeret direktiv 2003/71/EF (benævnes sammen med alle gældende gennemførelsesbestemmelser i ethvert medlemsland "Prospektdirektivet") er kun adresseret til og kun rettet mod kvalificerede investorer i det pågældende medlemsland som defineret i Prospektdirektivet.*

*Denne meddelelse udgør ikke et offentligt udbud i Storbritannien. Der er ikke og vil ikke blive godkendt et prospekt i Storbritannien vedrørende værdipapirerne. Denne meddelelse er ikke udarbejdet, og er ikke godkendt, af en "authorised person" i henhold til Section 21(2) i Financial Services and Markets Act 2000. Således henvender denne meddelelse sig udelukkende til 1) personer uden for Storbritannien, 2) personer, der har professionel erfaring i investeringsforhold, der er omfattet af paragraf 19(5) ("investment professionals") i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, 3) personer omfattet af Article 49(2)(a)-(d) ("high net worth companies", virksomheder, der ikke drives i selskabsform mv.) i henhold til Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 eller 4) personer, til hvem denne meddelelse på anden vis lovligt kan videreformidles (alle sådanne personer betegnes under ét "Relevante Personer"). Værdipapirerne er kun rettet mod, og enhver opfordring, ethvert tilbud eller enhver aftale om at tegne, købe eller på anden måde erhverve værdipapirer må alene tilbydes og kun indgås med relevante personer. Enhver person, der ikke er en Relevant Person, må ikke handle ud fra eller i tillid til dette dokument eller bestemmelser heri. Denne meddelelse er ikke et prospekt, der er blevet godkendt af Financial Services Authority eller nogen anden tilsynsmyndighed i Storbritannien i forbindelse med Section 85 i Financial Services and Markets Act 2000.*

*Nogle af oplysningerne i denne meddelelse kan indeholde fremadrettede udsagn, herunder udsagn om den tidsmæssige placering og kursintervallet for udbuddet og den første handelsdag. Disse udsagn er baseret på de nuværende forventninger, der omfatter en række risici og usikkerheder, der kan betyde, at de faktiske resultater kommer til at afvige fra de forventede. Der findes en række faktorer, som kan bevirke, at de faktiske resultater eller begivenheder afviger væsentligt fra de resultater og de begivenheder, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn, herunder, uden begrænsning: markedsforhold, Selskabets finansielle stilling, pengestrømme og likviditet, ændrede virksomheds- eller andre markedsforhold samt den generelle økonomiske udvikling. Disse og andre faktorer vil kunne få negativ indvirkning på resultatet og den økonomiske effekt af de planer og begivenheder, der er beskrevet i denne meddelelse. Selskabet har ikke til hensigt at opdatere disse udtalelser, således at de afspejler begivenheder og omstændigheder efter datoen herfor eller afspejler, at der indtræffer uventede begivenheder.*