

Anbefalet Betinget, Frivilligt Offentligt Købstilbud til Veloxis Pharmaceuticals A/S

Asahi Kasei Pharma Denmark A/S vil fremsætte et anbefalet betinget, frivilligt offentligt tilbud om køb af alle udestående aktier og warrants i Veloxis Pharmaceuticals A/S

Asahi Kasei Pharma Denmark A/S har besluttet at fremsætte et anbefalet betinget frivilligt offentligt tilbud til aktionærerne og warrantindehaverne i Veloxis Pharmaceuticals A/S om køb af alle udestående aktier og warrants i Veloxis Pharmaceuticals A/S.

Som følge af Veloxis Pharmaceuticals A/S-aktiens seneste handelspriser på Nasdaq Copenhagen har storaktionærerne i Veloxis Pharmaceuticals A/S, medlemmerne af bestyrelsen i Veloxis Pharmaceuticals A/S som ejer aktier og warrants, samt en kreds af direktører og medlemmer af den øverste ledelse i Veloxis Pharmaceuticals A/S og dets amerikanske datterselskab, der er warrantindehavere, forpligtet sig til at acceptere en købspris, der er lavere end den, der vil blive tilbudt minoritetsaktionærerne.

Aktiekøbsprisen vil være DKK 6,00 pr. aktie for alle aktier som ejes af andre aktionærer end storaktionærerne, bestyrelsesgruppen og ledelsesgruppen.

Warrantkøbsprisen for warrants, der ejes af alle andre warrantindehavere end den nævnte bestyrelsesgruppe og ledelseswarrantindehavere, svarer til Aktiekøbsprisen fratrukket udnyttelseskursen for den relevante warrant, som beskrevet i vilkårene for den nævnte warrant ved udnyttelse fem hverdage efter gennemførelse af købstilbuddet.

Storaktionærernes og bestyrelsesgruppens Aktiekøbspris vil være DKK 4,45 pr. aktie.

Ledelsens Warrantkøbspris vil svare til Aktiekøbsprisen gældende for Storaktionærerne og bestyrelsesgruppen fratrukket udnyttelseskursen for den relevante warrant, som beskrevet i vilkårene for warrant'en ved udnyttelse fem hverdage efter gennemførelse af købstilbuddet.

Købstilbuddet vedrørende alle udestående aktier og warrants i Veloxis Pharmaceuticals A/S svarer til en samlet pris på DKK 8.897 millioner, forudsat at alle aktier sælges og alle warrants erhverves.

Tilbudsgiver, Asahi Kasei Pharma Denmark A/S, er et helejet datterselskab af Asahi Kasei Corporation.

Asahi Kasei Pharma Denmark A/S er blevet oplyst, at Veloxis Pharmaceuticals A/S' bestyrelse forventer enstemmigt at anbefale, at aktionærerne og warrantindehaverne i Veloxis Pharmaceuticals A/S accepterer købstilbuddet.

Storaktionærerne i Veloxis Pharmaceuticals A/S, Lundbeckfond Invest A/S og Novo Holdings A/S, bestyrelsesgruppen som ejer aktier og warrants og visse ledelsesmedlemmer bestående af direktionsmedlemmer og medlemmer af den øverste ledelse i Veloxis Pharmaceuticals A/S og dets amerikanske datterselskab, som er warrantindehavere, har hver især afgivet uigenkaldelige forhåndstilsagn

til Asahi Kasei Pharma Denmark A/S om at acceptere og sælge deres aktier til Aktiekøbsprisen gældende for Storaktionærerne og bestyrelsesgruppen (DKK 4,45 pr. aktie) og deres warrants til Ledelsens Warrantkøbspris.

Ledelseswarrantindehavernes warrants, der udgør en del af de uigenkaldelige forhåndstilsagn, vil ved udnyttelse og konvertering til aktier i Veloxis Pharmaceuticals A/S udgøre 134.027.196 aktier, svarende til 6,9% af stemmerettighederne og 6,9% af aktiekapitalen i Veloxis Pharmaceuticals A/S på fuldt udvandet basis.

I de uigenkaldelige forhåndstilsagn, som er underlagt sædvanlige vilkår og betingelser som forventes at blive opfyldt med købstilbuddet, til Asahi Kasei Pharma Denmark A/S har storaktionærerne og ledelseswarrantindehaverne fraskrevet sig deres ret til at tilbagekalde deres accept af købstilbuddet for henholdsvis aktier eller warrants, selv hvis der skulle blive fremsat et konkurrerende købstilbud.

Disse uigenkaldelige forhåndstilsagn tilsammen udgør i alt 1.551.287.080 aktier, svarende til 80,1% af stemmerettighederne og 80,1% af aktiekapitalen i Veloxis Pharmaceuticals A/S på fuldt udvandet basis.

De aktier og warrants, der ejes af bestyrelsesgruppen, som er en del af de uigenkaldelige forhåndstilsagn, vil ved udnyttelse og konvertering til Veloxis Pharmaceuticals A/S-aktier udgøre 22.352.534 aktier, svarende til 1,2% af stemmerettighederne og 1,2% af aktiekapitalen i Veloxis Pharmaceuticals A/S på fuldt udvandet basis. Ifølge de uigenkaldelige forhåndstilsagn til Asahi Kasei Pharma Denmark A/S kan bestyrelsesgruppen tilbagekalde deres accept af købstilbuddet på aktier og warrants, hvis der skulle blive fremsat et konkurrerende købstilbud, som Asahi Kasei Pharma Denmark A/S ikke matcher.

Købstilbuddets væsentligste elementer

Aktiekøbsprisen på DKK 6,00 pr. aktie for alle aktier som ejes af aktionærer ud over storaktionærerne og bestyrelsesgruppen og ledelsen i Veloxis Pharmaceuticals A/S og dets datterselskab repræsenterer en overkurs på

- 6% i forhold til den 30-dages omsætningsvægtede gennemsnitlige aktiekurs på DKK 5,68 i perioden 14. oktober 2019 til den 22. november 2019
- 14% i forhold til den 60-dages omsætningsvægtede gennemsnitlige aktiekurs på DKK 5,25 i perioden 2. september til den 22. november 2019
- 75% i forhold til den 1-årige omsætningsvægtede gennemsnitlige aktiekurs på DKK 3,43 i perioden 23. november 2018 til den 22. november 2019

Købstilbuddet vil indeholde et antal sædvanlige betingelser samt krav om, at det samlede antal aktier og warrantssom accepteres i forbindelse med købstilbuddet vil beløbe sig til mere end firs procent (80,0%) af stemmerettighederne og aktiekapitalen i Veloxis Pharmaceuticals A/S efter konvertering af warrants til Veloxis Pharmaceuticals-aktier, og at nødvendige godkendelser fra relevante myndigheder er indhentet.

Veloxis Pharmaceuticals A/S' fremtid

Asahi Kasei Pharma Denmark A/S er enig med den strategi, som bestyrelse og direktion i Veloxis Pharmaceuticals A/S har fastlagt og forfulgt. Asahi Kasei Pharma Denmark A/S vil aktivt støtte ledelsesteamet og tilføre erfaring inden for forretningsudvikling samt den brede fagspecifikke viden, der kan

hentes i Asahi Kasei Group og ønsker derudover at levere de nødvendige økonomiske ressourcer, således at Veloxis Group kan udvikle sig yderligere.

Tilbudsdokument

I overensstemmelse med § 4, stk. 2, i bekendtgørelse nr 1171 af 31/10/2017 om overtagelsestilbud, vil Asahi Kasei Pharma Denmark A/S fremsætte et købstilbud og offentliggøre et tilbudsdokument hurtigst muligt efter Finanstilsynets endelige godkendelse af tilbudsdokumentet, og senest fire uger efter denne meddelelse. Tilbudsdokumentet vil indeholde alle vilkår og betingelser for købstilbuddet.

Med forbehold for visse undtagelser vil tilbudsdokumentet blive fremsendt til alle navnenoterede aktionærer, og det vil være muligt at downloade en engelsk og en dansk version af tilbudsdokumentet samt en acceptblanket fra <http://www.veloxis.com/>, når disse foreligger.

Redegørelse udarbejdet af Veloxis Pharmaceuticals A/S' bestyrelse

Veloxis Pharmaceuticals A/S' bestyrelse forventes enstemmigt at anbefale købstilbuddet. Den fulde redegørelse udarbejdet af bestyrelsen vedrørende det betingede, frivillige offentlige købstilbud forventes at blive offentliggjort umiddelbart efter offentliggørelsen af tilbudsdokumentet. Redegørelsen vil også kunne læses på <http://www.veloxis.com/>.

Asahi Kasei Group

Asahi Kasei Group er med Asahi Kasei Corporation i spidsen en koncern bestående af forskelligartede selskaber inden for materialevidenskabs-, bolig-, sundheds- og hospitalssektoren. Koncernens forretning i sundheds- og hospitalssektoren omfatter udstyr og systemer til akut, intensiv sygepleje, dialyse, terapeutisk aferese, transfusion og fremstilling af bioterapeutiske midler samt lægemidler og diagnostiske reagenter. Med flere end 40.000 medarbejdere rundt om i verden er Asahi Kasei Group repræsenteret i over 100 lande. For yderligere oplysninger se www.asahi-kasei.co.jp/asahi/en/.

Spørgsmål vedrørende denne meddelelse kan rettes til Asahi Kasei Pharma Denmark A/S eller Asahi Kasei Group, Masaya Etoh, Asahi Kasei Pharma Denmark A/S (e-mail: pharma-soumu@om.asahi-kasei.co.jp).

København, Danmark, 25. november 2019

Asahi Kasei Pharma Denmark A/S, CVR-nr. 40948074, Langelinie Allé 35, DK-2100 København Ø, Danmark

Ansvarsfraskrivelse

Købstilbuddet fremsættes hverken direkte eller indirekte i nogen jurisdiktion, hvor dette ville stride mod lovgivningen i den pågældende jurisdiktion. Denne meddelelse og øvrige dokumenter vedrørende købstilbuddet må ikke sendes, videresendes eller fordeles på nogen anden måde i nogen jurisdiktion, såfremt dette ville udgøre en overtrædelse af lovgivningen i den pågældende jurisdiktion, herunder særligt i Canada, Japan, Australien eller Sydafrika. Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om eller en opfordring til at sælge eller købe aktier i Veloxis Pharmaceuticals A/S. Købstilbuddet fremsættes udelukkende i form af et tilbudsdokument, der er udarbejdet og offentliggjort af Asahi Kasei Pharma Denmark A/S, og som indeholder de fuldstændige vilkår og betingelser for købstilbuddet. Aktionærer og warrantindehavere i Veloxis Pharmaceuticals A/S opfordres til at læse tilbudsdokumentet og eventuelle tilknyttede dokumenter, da de indeholder vigtige oplysninger om købstilbuddet

Købstilbuddet fremsættes i USA i overensstemmelse med Section 14(e) i og Regulation 14E udstedt i medfør af den amerikanske Securities Exchange Act af 1934 med senere ændringer ("**Exchange Act**"), med forbehold af undtagelserne i Rule 14d-1(d) i Exchange Act og i øvrigt i overensstemmelse med dansk ret. I overensstemmelse med én eller flere undtagelser fastsat i Rule 14e-5(b) i Exchange Act kan Asahi Kasei Pharma Denmark A/S eller dennes repræsentant eller fondsmægler (der optræder som agent eller lignende for Asahi Kasei Pharma Denmark A/S) eller sidstnævntes respektive tilknyttede selskaber (som defineret i Rule 12b-2 i Exchange Act) til enhver tid erhverve eller indgå aftaler om at kunne erhverve aktier og warrants i Veloxis Pharmaceuticals A/S på anden vis end i henhold til købstilbuddet i den periode, hvor købstilbuddet er åbent for accept.