

Pressmeddelande

2010-11-18

Uttalande från styrelsen för BioPhausia i anledning av Medivirs offentliga uppköpserbjudande

BioPhausias styrelse rekommenderar enhälligt aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna att acceptera Medivirs offentliga uppköpserbjudande.

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen* ("Styrelsen") för BioPhausia AB (publ) ("BioPhausia" eller "Bolaget") i enlighet med punkt II.19 i NASDAQ OMX Stockholms regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna").

Medivir AB (publ) ("Medivir"), har idag den 11 april 2011 lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna och innehavarna av noterade teckningsoptioner i BioPhausia att överlåta samtliga sina aktier och teckningsoptioner i BioPhausia till Medivir ("Erbjudandet"). Medivir erbjuder varje aktieägare i BioPhausia följande** ; 1) avseende cirka 69,4 procent av antalet BioPhausia-aktier som aktieägaren överlåter: cirka 0,0117 nya B-aktier i Medivir per BioPhausia-aktie, motsvarande ett värde om cirka 1,65 kronor per BioPhausia-aktie och 2) avseende återstående cirka 30,6 procent av antalet BioPhausia-aktier som aktieägaren överlåter: 1,65 kronor kontant per BioPhausia-aktie. För varje 1 000 BioPhausia-aktier som överlåts erhåller således varje BioPhausia-aktieägare 504,90 kronor kontant och cirka 8,13 nya B-aktier i Medivir. Aktieägare som äger 5 000 eller färre BioPhausia-aktier kan välja att erhålla ett garanterat kontantvederlag om 1,65 kronor per BioPhausia-aktie. Medivir erbjuder varje innehavare av teckningsoptioner 2009/2012 0,32 kronor kontant för varje teckningsoption. Erbjudandet är bland annat villkorat av att Medivir blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i BioPhausia, att ingen annan offentliggör ett erbjudande med förmånligare villkor än Erbjudandet och att aktieägarna i Medivir fattar nödvändiga beslut för att ge ut nya aktier i Medivir. Två av BioPhausias största aktieägare, Skandia Liv och Originat AB, samt de styrelseledamöter som deltagit i styrelsens överläggningar och beslutsfattande avseende Erbjudandet har förklarat att de avser att acceptera Erbjudandet. Enligt den preliminära tidplan som finns intagen i det pressmeddelande varigenom Erbjudandet offentliggjordes förväntas acceptperioden påbörjas omkring den 2 maj 2011 och avslutas omkring den 23 maj 2011. Förutsatt att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast omkring den 30 maj 2011, förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 7 juni 2011.

Medivir har av Styrelsen tillåtits att genomföra en begränsad due diligence-undersökning före offentliggörandet av Erbjudandet. BioPhausia har på motsvarande sätt genomfört en begränsad due diligence-undersökning av Medivir. I samband härmed har Medivir mottagit information avseende BioPhausias preliminära resultat för det första kvartalet 2011, se vidare separat pressmeddelande.

Styrelsen noterar att Medivir har erhållit undantag från Aktiemarknadsnämnden innebärande att Erbjudandet inte omfattar de teckningsoptioner som gavs ut inom ramen för BioPhausias teckningsoptionsprogram för anställda i maj 2009.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Medivirs pressmeddelande som offentliggjordes tidigare idag.

Som ett led i Styrelsens utvärdering av Erbjudandet har Styrelsen anlitat SEB Enskilda som finansiell rådgivare och White & Case som juridisk rådgivare.

*Anna Malm Bernstein är även styrelseledamot i Medivir och har bedömts ha sådan intressegemenskap med budgivaren som utgör intressekonflikt och har därför inte deltagit i styrelsens överläggningar och beslutsfattande avseende Erbjudandet. Johan Unger äger aktier i Medivir men innehavet har inte ansetts vara av sådan storlek i förhållande till hans ekonomiska förhållanden och i förhållande till hans innehav av aktier i BioPhausia att det utgör intressekonflikt.

** Vissa siffror är avrundade. För exakta siffror hänvisas till separat pressmeddelande från Medivir.

Styrelsens rekommendation

Styrelsen anser att ett samgående mellan BioPhausia och Medivir är en industriellt riktig affär. BioPhausia tillför en kommersiell plattform till Medivirs forskningsportfölj och dess kommersiella rättigheter i Norden. Det är därmed styrelsens bedömning att de båda bolagens verksamheter kompletterar varandra väl. Styrelsen noterar emellertid att det föreligger risker hänförliga till Medivirs verksamhet, främst relaterade till att de flesta av Medivirs produkter (däribland TMC 435) befinner sig i ett utvecklingsskede, och därigenom finns en sedvanlig osäkerhet kring framtida intjäning.

Styrelsen konstaterar att priset per aktie som Medivir erbjuder innebär en premie om 44 procent jämfört med BioPhausias volymviktade genomsnittliga aktiekurs på NASDAQ OMX Stockholm under de senaste 30 kalenderdagarna, fram till och med den 8 april 2011 (det vill säga den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet), om cirka 1,14 kronor per aktie. Jämfört med den senaste betalkursen på NASDAQ OMX Stockholm den 8 april 2011 om 1,14 kronor per aktie i BioPhausia innebär Erbjudandet en premie om cirka 45 procent. Styrelsen konstaterar även att Erbjudandet innebär en premie baserat på stängningskursen om 146,75 kronor för Medivirs B-aktie den 8 april 2011 (i stället för den 30-dagars volymviktade genomsnittskursen) om 49 procent.

Enligt Takeover-reglerna ska Styrelsen även redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på BioPhausia, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Medivirs strategiska planer för BioPhausia och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och på de platser där BioPhausia bedriver sin verksamhet. Styrelsen har därvid noterat att Medivir uttalat att man förutser endast begränsade effekter av Erbjudandets genomförande och Medivirs strategiska planer för de anställda i BioPhausia och deras anställningsvillkor samt för sysselsättningen och verksamheten på de orter där BioPhausia bedriver verksamhet. Styrelsen utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

Styrelsen har tillsammans med SEB Enskilda och White & Case utvärderat Erbjudandet och har funnit att Erbjudandet är attraktivt för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i BioPhausia. Styrelsen rekommenderar aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i BioPhausia att acceptera Erbjudandet. Styrelsens rekommendation är baserad på rådande förhållanden per dagens datum***.

Stockholm den 11 april 2011

BioPhausia AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Maris Hartmanis, VD BioPhausia AB (publ), telefon 08-407 64 30

BioPhausia är ett svenskt specialty pharma bolag. Verksamheten är uppdelad i tre huvudsegment: Egna produkter, Licensierade produkter samt Parallellimporterade produkter. Portföljen av läkemedel spänner över indikationsområden som mage/tarm, CNS (centrala nervsystemet) och akutmedicin, och innehåller bland annat produkter som Mollipect och Citodon. Verksamhet bedrivs i de nordiska länderna med en ompackningsenhet i Polen. BioPhausia AB (publ) har sitt säte i Stockholm och är noterat på NASDAQ OMX Stockholm, Small cap. Även BioPhausias noterade teckningsoptioner är noterade på NASDAQ OMX Stockholm.

BioPhausia AB (publ) lämnar informationen i detta pressmeddelande i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och Takeover-reglerna. Informationen lämnades för offentliggörande den 11 april 2011.

***Teckningsoptionsinnehavare bör beakta de förhållanden som råder vid slutet av acceptperioden med hänsyn till att teckningskursen är 1,50 kr.