

Selskabsmeddelelse

Nr. 4/2010

18. november 2010

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

Zealand Pharma A/S forventer at offentliggøre prospekttillæg nr. 2 til prospekt dateret 3. November 2010 med information om ændring i antallet af udbudte aktier og en præcisering af udbudskursintervallet

Zealand Pharma A/S ("Zealand Pharma" eller "Selskabet"), et biofarmaceutisk selskab dedikeret til at forske i og udvikle innovative peptidbaserede lægemidler, forventer at offentliggøre tillæg (nr. 2) ("Prospekttilægget") til prospekt dateret 3. november 2010 ("Prospektet") på fredag d. 19. november inden kl. 9:00.

Prospekttilægget bør læses og fortolkes i sammenhæng med prospekt dateret 3. november 2010, som ændret ved prospekttillæg nr. 1 dateret 18. november 2010 ("Prospektet"). Dette Tillæg nr. 2 skal betragtes som at være indarbejdet i og udgøre en del af Prospektet.

Det antal udbudte aktier, ekskl. overallokeringsaktierne, der udstedes af Selskabet i henhold til udbuddet, vil være det antal, der medfører, at Selskabet modtager et bruttoprovenu på mellem DKK 373 mio. og DKK 447,6 mio. mod tidligere ca. DKK 671,3 mio.

Samtidig præciserer Selskabets udbudskursintervallet til mellem DKK 86 og DKK 90 per aktie. Udbudskursintervallet er udelukkende indikativt.

Anvendelse af provenu

Som følge af reduktionen i bruttoprovenuet, som Selskabet vil modtage fra udbuddet, vil Zealand Pharma søge efter en samarbejdspartner til dets udviklingsprogram for danegaptide i stedet for at udvikle det internt og Selskabet vil ikke videreudvikle dets GLP-2 program omhandlende for tidligt fødte børn.

David Solomon, administrerende direktør for Zealand Pharma, udtaler:

"Igennem de seneste uger har vi afholdt mange udbytterige møder med investorer, som har været yderst interesserede i vores primære produktkandidat i fase III, lixisenatide, og positive i særdeleshed vedrørende vores aktiviteter inden for diabetes. Reaktionen viste også, at investorerne var mindre villige til at investere i vores programmer inden for hjerte-karsygdomme. Vi har derfor besluttet at udlicensere den planlagte videreudvikling af vores produktkandidat inden for dette forretningsområde, danegaptide, og fokusere vores udvikling på stofskiftesygdomme og mave-tarmsygdomme, som er områderne med større værdi. Således reducerer vi vores finansieringsbehov i perioden frem til 2014 uden konsekvenser for vores senfase-pipeline. Vi har mødt stor interesse fra investorerne for at deltage i det ændrede udbud."

Tegning af ordrer

Investorer, som har accepteret at købe eller tegne værdipapirer forud for offentliggørelsen af Prospektillægget, er berettiget til at tilbagekalde deres accept inden for to bankdage efter offentliggørelsen af Prospektillægget. Derfor lukker aktieudbuddet nu den 22. november 2010 kl. 16:00.

Investorer, som ønsker at ændre deres ordrer, skal udfylde en ny ordreblanket, som er vedhæftet dette Prospektillæg. Nye udfyldte ordreblanketter skal indsendes før udløbet af tegningsperioden. Ordre, som er afgivet før offentliggørelsen af dette Prospektillæg, og som ikke er ændret eller tilbagekaldt senest den 22. november 2010, er fortsat bindende for investorerne.

Prospektillægget

Prospektillægget vil blive gjort tilgængeligt for berettigede investorer på Zealand Pharmas A/S' danske hovedkontor. Prospektillægget kan også med visse undtagelser hentes på Selskabets hjemmeside: www.zealandpharma.com.

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.

Zealand Pharma har hjemsted i København. Der henvises til Selskabets hjemmeside for nærmere oplysninger: 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 påvirke, 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.