

PRESSMEDDELANDE

Stockholm den 30 september 2019

Sobi förvärvar Dova Pharmaceuticals och skapar en global plattform för tillväxt inom hematologi

Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) (Sobi™) (STO:SOBI) tillkännager idag en slutlig överenskommelse om att förvärva Dova Pharmaceuticals, Inc. (NASDAQ: DOVA) genom ett uppköpserbjudande. Köpeskillingen består av en initial kontant betalning om 27,50 USD per aktie, och en icke-överlåtbar CVR (Contingent Value Right) som berättigar Dovas aktieägare till ytterligare 1,50 USD per aktie vid ett godkännande från den amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA, av Doptelet® avseende indikationen kemoterapi-inducerad trombocytopeni (CIT). Den initiala kontantdelen av erbjudandet motsvarar en premie om 36 procent jämfört med Dovas senaste stängningskurs på USD 20,19. Transaktionen värderas till upp till 915 MUSD (cirka 9 miljarder SEK) efter full utspädning.

- Förvärvet av Dova förser Sobi med Doptelet (avatrombopag), en differentierad kommersiell produkt för kronisk immunologisk trombocytopeni (ITP), en väletablerad och växande marknad, inom kronisk leversjukdom (CLD), samt en pågående fas 3-studie i kemoterapi-inducerad trombocytopeni (CIT)
- Förvärvet av Dova kommer att bredda Sobis produktportfölj in i hematologi och stärka Sobis kommersiella närvaro i USA
- Doptelet adderar en ny plattform för tillväxt samt diversifierar Sobis intäktsbas ytterligare
- Sobi kommer att utnyttja sin expertis samt befintliga infrastruktur inom hematologi för att utveckla Doptelet inom alla dess indikationer, genom att utöka tillgången till behandling för patienter utanför USA.

Dova Pharmaceuticals grundades 2016 för att kommersialisera Doptelet, en andra generationens småmolekylär trombopoetinreceptoragonist (TPO) som används vid behandling av trombocytopeni genom att öka antalet blodplättar. I maj 2018 godkändes Doptelet av FDA för behandling av trombocytopeni hos vuxna patienter med kronisk leversjukdom (CLD) som ska genomgå medicinskt ingrepp och i juni 2019 för vuxna patienter med kronisk immunologisk trombocytopeni (ITP) som visat otillräckligt svar på tidigare behandling. Doptelet godkändes av Europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA, för indikationen kronisk leversjukdom (CLD) i juni 2019, och ansökan för indikationen kronisk immunologisk trombocytopeni (ITP) i Europa förväntas lämnas in 2020. ITP är en sällsynt autoimmun blödningsrubbnings sjukdom som kännetecknas av ett lågt antal blodplättar.

Dova genomför också en fas 3-studie i kemoterapi-inducerad trombocytopeni (CIT), en vanlig biverkning vid kemoterapi som leder till ett lågt antal blodplättar. Det finns i dagsläget inga godkända läkemedel för att behandla CIT.

Strategisk rational

Detta förvärv är det senaste i en rad transformativa transaktioner som Sobi genomfört för att bredda produktportföljerna inom hematologi och immunologi. Förvärvet av Dova tillför kommersiella produkter samt en utvecklingsportfölj i sen fas. Genom förvärvet av Dova kommer Sobi att stärka sin kapacitet på den amerikanska marknaden med viktiga kontakter inom hematologi för att vidareutveckla befintliga verksamheter.

TPO-marknaden uppskattas uppgå till 2,0 miljarder USD idag och utgör en attraktiv affärsmöjlighet. Doptelet lanserades nyligen för ITP i USA i ett första steg mot att ta betydande marknadsandelar på medellång sikt. Därtill har Doptelet potential att bli det första godkända läkemedlet att behandla CIT.

"Med den höga frekvensen av kommande lanseringar och godkännanden för indikationer och inom regioner som Doptelet tillför, kommer vi kunna accelerera tillväxttakten för hematologiverksamheten", sade Guido Oelkers VD och koncernchef på Sobi. "Det finns ett stort otillfredsställt medicinskt behov inom trombocytopeni och för oss är detta en utmärkt möjlighet att ge patienter tillgång till nya och bättre behandlingar. Vi är också mycket glada att välkomna 125 medarbetare från Dova som kommer att stärka Sobis infrastruktur inom hematologi och bredda värdekedjan i USA".

Transaktionsvillkor

Enligt villkoren i avtalet kommer Sobi att inleda ett uppköpserbjudande om att förvärva alla utestående aktier i Dova mot en kontant köpeskilling om 27,50 USD per aktie, samt en CVR per aktie. Denna CVR berättigar innehavaren till ytterligare 1,50 USD per aktie i händelse av att FDA godkänner Doptelet för behandling av CIT. Uppköpserbjudandet är villkorat av att aktieägare som innehar en majoritet av de utestående stamaktierna i Dova, accepterar erbjudandet. Eventuella stamaktier i Dova som inte är uppköpta kommer att förvärfas, för samma belopp per aktie, genom en fusion som genomförs så snart som möjligt efter det att uppköpserbjudandet slutförts. Aktieägare som innehar en majoritet av Dovas aktuella utestående aktier, inklusive Paul B. Manning och närstående bolag, har åtagit sig att acceptera erbjudandet. Erbjudandet är också villkorat av godkännande enligt den amerikanska konkurrenslagstiftningen Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act, liksom sedvanliga fullföljandevillkor. Förvärvet förväntas slutföras fjärde kvartalet 2019.

Finansiering

Förvärvet av Dova kommer att finansieras genom en kombination av befintliga likvida medel och skuld bestående av nya beviljade kreditfaciliteter samt Sobis befintliga kreditfaciliteter. Den nya finansieringen består av en långfristig lånefacilitet om 3 000 MSEK med en löptid på upp till fem år

och en kreditfacilitet om 280 MEUR med en löptid på upp till fem år, båda har arrangerats och tillhandahålls av Danske Bank och Skandinaviska Enskilda Banken. Den resterande delen av skuldfinansieringen är avsedd att finansieras genom Sobis befintliga kreditfaciliteter.

Rådgivare

Morgan Stanley agerar som Sobis exklusiva finansiella rådgivare och Cravath, Swaine & Moore agerar som juridisk rådgivare till Sobi i samband med denna transaktion. Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB agerar som svensk legal rådgivare till Sobi i transaktionen.

Om Dova

Dova Pharmaceuticals grundades 2016 för att kommersialisera Doptelet® (avatrombopag) för behandling av trombocytopeni. De totala intäkterna för 2018 uppgick till 10,4 MUSD och bolaget har cirka 125 anställda. Dova Pharmaceuticals portfölj består av en kommersiell produkt, Doptelet. Doptelet är en oral trombopoetinreceptoragonist (TPO) som administreras tillsammans med föda. Doptelet är godkänt av både amerikanska läkemedelsmyndigheten, FDA, och Europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA, för behandling av trombocytopeni (lågt antal blodplättar) hos vuxna med kronisk leversjukdom (CLD). I juni 2019 godkändes Doptelet för kronisk immunologisk trombocytopeni (ITP) av FDA, beslut avseende Europa väntas i början av 2020. Kronisk ITP är en sällsynt autoimmun blödningsrubbnings sjukdom som kännetecknas av ett lågt antal blodplättar. Sjukdomen drabbar cirka 60 000 vuxna i USA.

Om Sobi

På Sobi gör vi betydande skillnad för människor som lever med sällsynta sjukdomar. Som ett specialiserat, internationellt biofarmaceutiskt företag, tillhandahåller vi innovativa behandlingar inom hemofili, immunologi samt nischläkemedel. Vi tillför något sällsynt till sällsynta sjukdomar—en tro på styrkan av fokus, kraften av att vara snabbtänkta och potentialen hos de människor vi finns till för. Det hårda arbete och den hängivenhet som våra cirka 1300 medarbetare runt om i världen bidrar med har varit avgörande för vår framgång i Europa, Nordamerika, Mellanöstern, Ryssland och Nordafrika. 2018 uppgick de totala intäkterna till 9,1 miljarder SEK. Sobis aktie (STO:SOBI) är noterad på Nasdaq Stockholm. Ytterligare information finns på www.sobi.com.

VIKTIG INFORMATION

Det uppköpserbjudande av alla utestående stamaktier i Dova som beskrivs i detta pressmeddelande har ännu inte inletts. Detta pressmeddelande utfärdas endast i informationssyfte och är varken ett erbjudande att köpa eller en uppmaning att sälja stamaktier i Dova och ska heller inte ses som ett substitut för den dokumentation som Sobi och Dova kommer att registrera hos U.S Securities and Exchange Commission ("SEC") i samband med uppköpserbjudandet, TO. Den dag då uppköpserbjudandet inleds kommer en redogörelse för uppköpserbjudandet ("Tender Offer Statement"), ett överföringsdokument ("Transmittal Letter") och övriga relaterade dokument att registreras hos SEC. Dova kommer även att registrera en redogörelse för rekommendationen för uppköpserbjudandet ("Solicitation/Recommendation Statement") hos SEC. **Aktieägare i Dova uppmanas att noggrant och i dess helhet, läsa igenom dessa dokument (med eventuella tillägg) när de blir tillgängliga eftersom de kommer att innehålla viktig information gällande uppköpserbjudandet som Dovas aktieägare bör beakta innan de fattar några beslut i förhållande till erbjudandet.** När dokumentationen har registrerats kommer aktieägarna i Dova att kunna begära en gratis kopia av dessa dokument på SEC:s hemsida www.sec.gov.

Framåtriktad information

Detta dokument kan innehålla "framåtriktad information". Framåtriktad information innefattar all information som inte är grundad på historiska fakta, exempelvis planer, strategier, förväntningar på framtiden samt uttalanden gällande förväntad tidsplan för registreringar och godkännanden, förväntat slutdatum för transaktionen samt möjligheterna att fullborda transaktionen och uppfylla fullföljandevillkoren. Termer som

”anticipera”, ”förväntar”, ”avser”, ”planerar”, ”målsättning”, ”projektera”, ”anser”, ”kommer att”, ”mål”, ”skulle”, ”söka”, ”uppskattar” och liknande uttryck avser identifiera redogörelser av framåtriktad information.

Den framåtriktade informationen grundas på Sobis nuvarande förväntningar och bedömningar och Sobi kan inte försäkra att sådana förväntningar och bedömningar kommer att uppfyllas. Redogörelserna av framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och är förknippade med såväl kända som okända risker och osäkerheter som kan leda till att faktiska resultat eller händelser skiljer sig åt från förväntningarna och bedömningarna i den framåtriktade informationen, exempelvis förmågan att möta förväntningar beträffande tidsplan och fullbordande av transaktionen, risken att uppköpserbudandets fullbordas, uppfyllandet eller åsidosättandet av övriga förutsättningar hänförliga till uppköpserbudandets fullbordande under förväntade villkor eller förväntad tidsram, risken att andra konkurrerande erbjudanden lämnas, betalningen av CVR, rörelse- och verksamhetsresultaten i Sobi och Dova, risken att Sobi inte erhåller förväntade förmåner samt generella finansiella, ekonomiska och marknadsmässiga förhållanden.

Den framåtriktade informationen i detta dokument gäller endast per dagen för detta dokument och Sobi åtar sig inte att revidera eller uppdatera någon redogörelse av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller omständigheter efter dagen för redogörelsen. För de fall en eller fler av dessa uttalanden uppdateras eller revideras ska investerare och övriga intressenter inte dra slutsatsen att ytterligare uppdateringar eller revideringar kommer att göras.

Telefonkonferens

I och med förvärvet inbjuds finansiella analytiker och media till en telefonkonferens med början klockan 10:00 idag den 30 september. Presentationen kommer att hållas av Sobis vd och koncernchef Guido Oelkers och kommer att ske på engelska.

Presentationen kan följas direkt via telefon och på internet, eller i efterhand på www.sobi.com. De bilder som används under presentationen kommer att finnas tillgängliga på Sobis webbplats före telefonkonferensen.

För att delta i telefonkonferensen ring:

SE: 08 505 583 55

UK: +44 33 330 092 69

US: +1 646 7224 903

[Klicka på denna länk för att komma till webbpresentationen.](#)

Efter livesändningen kommer presentationen att finnas tillgänglig via samma länk som ovan.

Denna information är sådan information som Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom Linda Holmströms, Corporate Communications and Investor Relations, försorg, för offentliggörande den 30 september 2019 kl 08:00 CEST.

För mer information kontakta:

Paula Treutiger, Head of Communication & Investor Relations

0733 666 599

paula.treutiger@sobi.com

Linda Holmström, Corporate Communication & Investor Relations

0708 734 095

linda.holmstrom@sobi.com