



Ikke til offentliggørelse eller distribution i Australien, Canada, Japan eller USA

Denne meddelelse er ikke et tilbud om køb eller salg af værdipapirer i NeuroSearch A/S ("Værdipapirer") i Australien, Canada, Japan eller USA eller i nogen anden jurisdiktion. Værdipapirerne må ikke tilbydes eller sælges i USA uden registrering eller en undtagelse fra registrering i henhold til U.S. Securities Act fra 1933 med senere ændringer. Udstederen af Værdipapirerne har ikke registreret og agter ikke at registrere nogen del af udbuddet i USA og agter ikke at foretage noget offentligt udbud af Værdipapirerne i USA.

Begrænsninger vedrørende udbud og salg i Storbritannien

Denne meddelelse udleveres og henvender sig alene til personer i Storbritannien, der er kvalificerede investorer, som denne term defineres i Prospektdirektivet, som også er i) "investment professionals" som defineret i paragraf 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Bekendtgørelsen") eller ii) "high net worth entities" og andre, til hvem det lovligt kan viderefremmes, som defineret i paragraf 49(2)(a) til (d) i Bekendtgørelsen (alle sådanne personer betegnes som "relevante personer"). De udbudte aktier er kun tilgængelige for relevante personer, og enhver opfordring, ethvert tilbud eller enhver aftale om at tegne, købe eller på anden måde erhverve sådanne udbudte aktier vil kun blive indgået med relevante personer. Personer, der ikke er relevante personer, bør ikke handle ud fra eller basere sig på oplysningerne i Prospektet.

Selskabsmeddelelse

NeuroSearch offentliggør prospekt i forbindelse med fortegningsretsemission af op til maksimalt 7.387.641 stk. nye aktier a nominelt 20 kr. til kurs 60 kr. pr. aktie ("Udbuddet")

København, 19. oktober 2009 - NeuroSearch A/S (NEUR) ("Selskabet") offentliggør i dag et prospekt i forbindelse med et udbud af aktier med fortegningsret for Selskabets aktionærer. Der henvises til prospektet i sin helhed for en beskrivelse af Selskabet og Udbuddet.

Tegningsforholdet er på 7:3, dvs. at der bliver tildelt tre (3) tegningsretter for hver eksisterende aktie, og der skal syv (7) tegningsretter til at tegne én (1) ny aktie mod betaling af udbudskursen.

Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu

Baggrunden for Udbuddet er at sikre NeuroSearch finansiering til fremtidig udvikling af selskabets pipeline, til forskningsaktiviteter, generelle virksomhedsformål og til at styrke forhandlingspositionen over for licenspartnere. Bruttoprovenuet fra Udbuddet forventes at udgøre ca. 443 mio. kr., hvis Udbuddet fuldtægnes.

Flemming Pedersen, administrerende direktør i NeuroSearch udtaler:

"Det er vores vision at bringe NeuroSearch fra udelukkende at være en innovativ forsknings- og udviklingsvirksomhed til et fuldt integreret specialist-CNS medicinalsselskab. I løbet af det kommende år forventer vi at kunne indlede markedsregistreringen af vores først produkt – Huntexil™ til behandling af Huntingtons sygdom - samtidig med at vi driver en bred pipeline af andre lovende lægemiddelkandidater. Vi er fast besluttet på, at dette skal lykkes og ønsker at styrke vores kapitalgrundlag for at sikre NeuroSearch den bedst mulige strategiske position for fortsat udvikling."

Udbud

Udbuddet omfatter op til maksimalt 7.387.641 stk. nye aktier a nominelt 20 kr. med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Udbudskurs

De udbudte aktier udbydes til kurs 60 kr. pr. aktie a nominelt 20 kr., franko.

Tegningsretter

Selskabets aktionærer vil mandag den 26. oktober 2009 kl. 12.30 dansk tid blive tildelt tre (3) tegningsretter pr. eksisterende aktie a nominelt 20 kr. i Selskabet. Aktier, der handles efter onsdag den 21. oktober 2009 kl. 17.00 dansk tid, handles eksklusive tegningsretter og oppebærer dermed ikke ret til at tegne udbudte aktier til udbudskursen.

Tegningsforhold

Syv (7) tegningsretter berettiger indehaveren til at tegne én (1) udbudt aktie mod betaling af udbudskursen.



Tegningsperiode

De udbudte aktier tegnes i perioden fra tirsdag den 27. oktober 2009 kl. 9.00 dansk tid til mandag den 9. november 2009 kl. 17.00 dansk tid. Tegningsretter, som ikke udnyttes i tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne tegningsretter er ikke berettiget til kompensation.

Notering af og handel med udbudte aktier

De udbudte aktier vil blive registreret under en midlertidig ISIN kode. De udbudte aktier vil ikke blive handlet og officielt noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S under den midlertidige ISIN kode. Den midlertidige ISIN kode forventes at blive sammenlagt med den eksisterende ISIN kode for Selskabets eksisterende aktier (DK0010224666) i VP Securities snarest muligt efter registrering af kapitalforhøjelsen hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Sammenlægningen af ISIN koderne vil ske i VP Securities og forventes at finde sted tirsdag den 17. november 2009.

Handel med tegningsretter

Tegningsretter til de udbudte aktier kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen A/S fra torsdag den 22. oktober 2009 kl. 9.00 dansk tid til onsdag den 4. november 2009 kl. 17.00 dansk tid.

Garanti

Udbuddet er ikke garanteret.

Joint Global Coordinators

Danske Markets (division af Danske Bank A/S) og Handelsbanken Capital Markets (division af Svenska Handelsbanken AB (publ)) er Joint Global Coordinators i relation til udbuddet.

Prospekt

Anmodning om eksemplarer af prospektet indeholdende detaljerede informationer om NeuroSearch og de fuldstændige udbudsbetingelser kan rettes til:

Danske Bank A/S Corporate Actions
Holmens Kanal 2-12
1092 København K
Tlf.: 70 23 08 34
E-mail: prospekter@danskebank.dk

Handelsbanken Capital Markets
Havneholmen 29
1561 København V
Tlf.: 33 41 86 14
E-mail: prospekt@handelsbanken.dk

Flemming Pedersen
Adm. direktør

Kontaktpersoner:

Flemming Pedersen, adm. direktør, telefon: 4460 8214 eller 2148 0118

Hanne Leth Hillman, Vice President, Director of Investor & Capital Market Relations,
telefon: 4460 8212 eller 4017 5103



Ikke til offentliggørelse eller distribution i Australien, Canada, Japan eller USA

NeuroSearch - Virksomhedsprofil

NeuroSearch (NEUR) er et skandinavisk biofarmaceutisk selskab noteret på NASDAQ OMX København. Selskabets kerneforretning dækker udvikling af nye lægemidler baseret på en bred og veletableret forskningsplatform med fokus på ionkanaler og sygdomme i centralnervesystemet (CNS). En betydelig del af aktiviteterne er partnerfinansieret via strategiske alliancer med Janssen Pharmaceutica, Eli Lilly and Company og GlaxoSmithKline samt et licenssamarbejde med Abbott. NeuroSearchs produktpipeline omfatter otte kliniske (fase I-III) udviklings-programmer: Huntexil™ (pridopidine) mod Huntingtons sygdom (fase III), tesofensine mod fedme (klar til fase III), ABT-894 mod ADHD (fase II) i samarbejde med Abbott, ACR343 mod skizofreni (klar til fase II), ACR325 mod dyskinesier i Parkinsons sygdom (fase Ib), ABT-560 mod kognitive dysfunktioner (fase I) i samarbejde med Abbott, NSD-788 mod angst (fase I) og NSD-721 mod socialfobi (fase I) i samarbejde med GSK. NeuroSearch har desuden en bred portefølje af prækliniske lægemiddelkandidater samt kapitalandele i flere biotekvirksomheder.



Fremadrettede udsagn

Denne meddelelse indeholder visse fremadrettede udsagn, herunder udsagn vedrørende NeuroSearchs virksomhed og Udbuddet. Sådanne fremadrettede udsagn er baseret på oplysninger, antagelser og vurderinger, som Selskabet finder rimelige. De kan forandre sig eller blive ændret på grund af usikkerhed vedrørende den økonomiske, finansielle, konkurrencemæssige, lovgivningsmæssige og markeds-mæssige situation. Derudover kan NeuroSearchs aktiviteter og evne til at nå sine opstillede målsætninger blive negativt påvirket, hvis en eller flere af de risici, der er angivet i det af NeuroSearch udarbejdede Prospekt til brug for Udbuddet, bliver til virkelighed, eller hvis andre risici, der på nuværende tidspunkt ikke forudses eller anses for uvæsentlige, bliver til virkelighed. Selskabet forpligter sig ikke til at nå og giver ikke nogen garanti for, at det vil nå de målsætninger, der er omtalt i denne præsentation. Investorer bør omhyggeligt overveje hver af risikofaktorerne, der er beskrevet i Prospektet, forud for at foretage en investeringsbeslutning.