

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging in de Aangeboden Aandelen te dragen alsook het gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging te ondergaan. Een belegging in de Aangeboden Aandelen brengt aanzienlijke risico's en onzekerheden met zich mee, en in het bijzonder het risico dat Mithra operationele verliezen heeft opgelopen in de laatste jaren en nooit (opnieuw) winstgevend zou kunnen worden en risico's met betrekking tot de ontwikkeling en marktacceptatie van haar kandidaat-producten op basis van Estetrol en complexe generische middelen (Mithra's potentieel om substantiële productinkomsten en uiteindelijk, winstgevendheid te realiseren in lijn met de door haar beoogde investeringen zal in grote mate afhangen van de succesvolle ontwikkeling, registratie en commercialisatie van kandidaat-producten op basis van Estetrol. Mithra heeft nooit eerder een innoverend kandidaat-product volledig ontwikkeld en geregistreerd. Mithra's twee kandidaat-producten op basis van Estetrol zijn enkel klaar om respectievelijk klinische fase III testen en klinische fase II testen aan te vatten. Als gevolg van de verwerving van de rechten op de kandidaat-producten op basis van Estetrol, zal Mithra milestone betalingen moeten uitvoeren (tot EUR 59,5 miljoen na voltooiing van de Aanbieding) en royalties aan bepaalde aandeelhouders en een partij gerelateerd aan een bestuurder). Potentiële beleggers moeten het volledig Prospectus lezen en, in het bijzonder, kijken naar elementen D.1 en D.3 van de "Samenvatting" en "Risicofactoren" voor een bespreking van bepaalde factoren die moeten worden in overweging genomen in verband met een investering in de Aangeboden Aandelen. Al deze factoren moeten worden in overweging genomen vooraleer te investeren in de Aangeboden Aandelen.



MITHRA LANCEERT HAAR EERSTE OPENBARE AANBIEDING OP EURONEXT BRUSSELS

Luik, België 18 juni 2015 – Mithra Pharmaceuticals SA (de "Vennootschap" of "Mithra"), een farmaceutisch bedrijf gespecialiseerd in vrouwelijke gezondheid, heeft vandaag de voorwaarden van haar eerste openbare aanbidding van nieuwe aandelen aangekondigd, met toelating tot verhandeling van al haar aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels (de "Aanbidding").

Belangrijkste voorwaarden van de aanbidding

- De Aanbidding is een aanbidding van tot 5.238.095 nieuwe aandelen van de Vennootschap die kan worden verhoogd tot 15% voor een aantal van 6.023.809 nieuwe aandelen (de "Verhogingsoptie") (de nieuwe aandelen die eerst werden aangeboden en de bijkomende aandelen die worden aangeboden resulterend uit de mogelijke uitoefening van de Verhogingsoptie worden samen de "Nieuwe aandelen" genoemd).
- Bepaalde bestaande aandeelhouders van de Vennootschap hebben zich onherroepelijk verbonden tot inschrijving voor een totaalbedrag van EUR 16,9 miljoen in de Aanbidding tegen de Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd), onder voorbehoud van de voltooiing van de Aanbidding. Alle Aangeboden Aandelen (zoals hieronder gedefinieerd) waarop deze aandeelhouders zich verbonden hebben om in te schrijven, zullen aan hen worden toegekend (zijnde maximaal 1.609.619 Aangeboden Aandelen op basis van de ondergrens van de Prijsvork (zoals hieronder gedefinieerd)).
- Er wordt verwacht dat ING België NV/SA, als stabilisatiemanager (de "Stabilisatiemanager"), namens ING België NV/SA en KBC Securities NV (de "Joint Global Coordinators", "Joint Bookrunners" en

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

"Underwriters") een warrant zal toegekend worden door de Vennootschap voor de inschrijving op bijkomende nieuwe aandelen voor een totaalbedrag gelijk aan 15% van het aantal Nieuwe Aandelen waarop werd ingeschreven in de Aanbieding (maximaal 903.571 nieuwe aandelen) aan de Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd) voor het dekken van eventuele overtoewijzingen en short posities als gevolg van overtoewijzingen in verband met de Aanbieding (de "Overtoewijzingsoptie", en de bijkomende nieuwe aandelen uitgegeven ingevolge de Overtoewijzingsoptie en de Nieuwe Aandelen, gezamenlijk "Aangeboden Aandelen" genoemd). De Overtoewijzingsoptie zal kunnen worden uitgeoefend over een periode van 35 dagen na de Noteringsdatum (zoals hieronder gedefinieerd).

- De Aanbieding bestaat uit:
 - een eerste openbare aanbieding voor particuliere en institutionele beleggers in België; en
 - private plaatsingen bij bepaalde gekwalificeerde en/of institutionele beleggers onder toepasselijke wetgeving van de relevante jurisdicties, buiten de Verenigde Staten overeenkomstig met Regulation S van de US Securities Act.
- De prijsvork van de Aanbieding ligt tussen EUR 10,5 en EUR 12,5 per Aangeboden Aandeel (de "Prijsvork van de Aanbieding").
- De omvang van de Aanbieding ligt tussen EUR 63,2 miljoen (uitgaande van een volledige plaatsing van de Nieuwe aandelen, inclusief de volledige uitoefening van de Verhogingsoptie op basis van de ondergrens van de Prijsvork van de Aanbieding) en EUR 86,6 miljoen (uitgaande van de volledige plaatsing van alle Aangeboden Aandelen, inclusief de volledige uitoefening van de Overtoewijzingsoptie op basis van de bovengrens van de Prijsvork van de Aanbieding)
- De impliciete marktkapitalisatie van Mithra zal tussen EUR 312,4 miljoen en EUR 393,1 miljoen liggen.

Tijdschema van de Aanbieding

- De aanbiedingsperiode (de "Aanbiedingsperiode") zal starten op 18 juni 2015 en de beëindiging wordt niet later dan om 16.00 (CEST) op 26 juni 2015 verwacht, behoudens vroegtijdige sluiting of verlenging, met dien verstande dat de Aanbiedingsperiode in elk geval minstens gedurende zes werkdagen vanaf de beschikbaarheid van de Prospectus (zoals hieronder gedefinieerd) open zal zijn.
- De resultaten van de Aanbieding, de toewijzing aan particuliere beleggers, de eventuele verlagingratio voor particuliere beleggers en de Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd) zullen worden gepubliceerd in de Belgische financiële pers, waarvan momenteel wordt verwacht dat dit zal plaatsvinden op 29 juni 2015 en in elk geval niet later dan de eerste werkdag na het einde van de Aanbiedingsperiode.
- Er wordt verwacht dat de handel in de aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels, op basis van een "if-and-when-issued and/or delivered", zal beginnen op of rond 30 juni 2015 (de "Noteringsdatum"), met dien verstande dat dit kan worden versneld in geval van vroegtijdige sluiting of verlaat in geval van verlenging.
- De Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd) moet door de beleggers volledig in euro worden betaald, samen met enige toepasselijke beursbelastingen en kosten. Er wordt verwacht dat de voltooiingsdatum op 1 juli 2015 valt (de "Voltooiingsdatum"), behalve wanneer de Aanbiedingsperiode eerder wordt afgesloten of wordt verlengd. De Aanbiedingsprijs moet worden betaald door de beleggers bij het indienen van de inschrijvingsorders of anders door het autoriseren van hun financiële instellingen voor het debiteren van hun bankrekening met een dergelijk bedrag met de Voltooiingsdatum als valutadatum.

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

Definitieve prijs en toewijzing

- De definitieve prijs per aandeel aangeboden in de Aanbieding (de "Aanbiedingsprijs") zal worden bepaald gedurende de Aanbiedingsperiode door een bookbuildingproces waaraan alleen institutionele beleggers kunnen deelnemen.
- De Aanbiedingsprijs is een enkele prijs in euro, exclusief de Belgische taks op beursverrichtingen, indien van toepassing, en de kosten, indien die er zijn, die worden aangerekend door de financiële tussenpersonen voor het indienen van aanvragen. Er is geen belasting verschuldigd op beursverrichtingen voor de inschrijving van nieuw uitgegeven aandelen.
- In overeenstemming met de Belgische reglementering dient een minimum van 10% van de Aangeboden Aandelen te worden toegewezen aan particuliere beleggers, op voorwaarde dat er voldoende vraag is van particuliere beleggers. Het deel van de Aangeboden aandelen dat wordt toegewezen aan particuliere beleggers kan echter worden verhoogd of verlaagd, indien de ontvangen inschrijvingsorders van de particuliere beleggers 10% van de effectief toegewezen Aangeboden aandelen overschrijden of niet halen.
- In het geval van overinschrijving op de Aangeboden aandelen die zijn voorbehouden aan particuliere beleggers, wordt de toewijzing aan particuliere beleggers op de basis van de objectieve toewijzingscriteria gemaakt. De criteria die voor dit doel kunnen worden gebruikt, zijn de preferentiële behandeling van inschrijvingen ingediend door particuliere beleggers aan de loketten van ING België, KBC Bank, CBC Banque en KBC Securities en hun filialen, en het aantal aandelen waarvoor inschrijvingen zijn ingediend door particuliere beleggers.

Lock-up- en standstillverbintenissen

- De huidige aandeelhouders van de Vennootschap gingen akkoord met een lock-up van hun aandelen voor twee opeenvolgende periodes van zes maanden na de Noteringsdatum, behoudens gebruikelijke uitzonderingen. Elk van de leden van het uitvoerende management team is akkoord gegaan met een lock-up van hun aandelen van twaalf maanden na de Noteringsdatum, behoudens gebruikelijke uitzonderingen. Er wordt verwacht dat de Vennootschap een standstill zal overeenkomen op het uitgeven van nieuwe aandelen en nieuwe warrants voor een periode van 365 dagen na de Noteringsdatum, behoudens gebruikelijke uitzonderingen.

Krachtlijnen van de Vennootschap

- Mithra mikt op de markt van vrouwelijke gezondheid. Dat is een bestaande, duidelijk gedefinieerde en grote markt (wereldwijd EUR 33,6 miljard in 2014 met een gecumuleerd jaarlijks groeipercentage of CAGR van 3,0%)¹.
- De innovatieve pijplijn van Mithra (1^{ste} pijler) omvat de ontwikkeling van twee kandidaat-producten op basis van Estetrol (of "E4"). Één voor de indicatie in orale contraceptie (Estelle[®], klaar voor start fase III) en één voor de indicatie in menopauze (Donesta[®], klaar voor start fase II). Verder is er de ontwikkeling, van drie complexe generische op hormoon gebaseerde geneesmiddelen op voorschrift².

¹ Bron: Datamonitor

² Waarvan twee (Zoreline[®] en Myring[®]) producten zijn die worden ontwikkeld door Novalon (waarvan 50% gehouden wordt door Mithra) waarvan de rechten om te commercialiseren en commerciële partners te zoeken exclusief en wereldwijd aan Generic Specialty Pharma Limited ("GSP") werden gelicenseerd, waardoor alle inkomsten en winsten zullen worden gedeeld op een 50/50 basis tussen GSP en Novalon. Op die manier heeft de Vennootschap een effectief belang van 25% in de inkomsten uit commercialisering gerealiseerd door GSP voor rekening van Novalon voor deze kandidaat-producten. Mithra

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

- De markten van orale contraceptie (geschat op EUR 10,7 miljard) en menopauze (geschat op EUR 6,0 miljard)¹ zijn gekenmerkt door beperkte innovatie waarbij de innovatie voornamelijk bestond uit herformuleringen, dosisdifferentiatie of verandering van toedieningsmethode. Bovendien zijn er met de huidige geneesmiddelen gekende problemen op vlak van veiligheid. Daarom is de Vennootschap overtuigd van de nood aan nieuwe innovatieve behandelingen. Met Estelle® en Donesta® mikt Mithra op 64 miljoen vrouwen alleen nog maar in de EU en de US anno 2014.
- Bijkomend heeft Mithra een commercieel portfolio van ingelicenseerde merkgenerieken en OTC-producten (2^e pijler) die gecommmercialiseerd wordt in the Benelux. Mithra's commerciële franchise is marktleider in België (45,5% van het volume) en in Nederland (20% van het volume in de aanbestedingsmarkt) inzake contraceptie. Dit business model wordt internationaal uitgerold in Brazilië en Duitsland (lancering in 2015) en in Frankrijk (lancering in 2016). In een eerste fase zal Mithra enkele producten uit zijn huidig commercieel portfolio of ingelicenseerde producten in deze landen lanceren.
- Mithra zal vanuit zijn eigen toonaangevende R&D- en productiefaciliteit ("CDMO"), die momenteel in aanbouw is, opereren.

Belangrijke voordelen van Estetrol

Estetrol is een natuurlijk oestrogeen dat in grote hoeveelheden wordt aangemaakt door de lever van menselijke foetussen tijdens de zwangerschap. Uit preklinische en fase II-onderzoeken blijkt dat E4 (Estetrol) mogelijks een aantal belangrijke voordelen heeft ten opzichte van de huidige gebruikte oestrogenen:

- Verminderd risico op diep-veneuze trombose (DVT): het blijkt dat E4, al dan niet in combinatie met een progestageen, een minimale impact heeft op de synthese van de relevante levereiwitten
- Lagere carcinogeniteit: de omzetting van E4 in de stofwisseling toont geen vorming van actieve metabolieten, zoals catechol oestrogenen waarvan geweten is dat ze aanzetten tot schade aan het DNA
- Geen stimulatie van normale of kwaadaardige borstcellengroei bij therapeutische doseringen.
- Kleiner risico van interactie tussen geneesmiddelen: in een hoge dosis van 10 µmol/l heeft E4 geen remmend effect (minder dan 10%) op de belangrijke cytochroom-P450-enzymen
- Lager risico op galblaas aandoeningen: E4 wordt uitgestoten via de urine (>95%) en niet via de gal
- Minimale verhoging van triglyceride

Op basis van de bijzondere kenmerken van E4, gelooft Mithra in het potentieel van E4 als toepassing bij uiteenlopende gezondheidsindicaties bij vrouwen, hoewel de succesvolle ontwikkeling van kandidaat-producten op basis van Estetrol hoogst onzeker blijft.

Bestemming van opbrengsten

De Vennootschap verwacht netto-opbrengsten te ontvangen van ongeveer EUR 65,5 miljoen (indien de Verhogingsoptie volledig wordt uitgeoefend en dat de Aanbiedingsprijs in het midden van de Aanbiedingsprijsvork ligt) (of ongeveer EUR 75,9 miljoen (indien de Overtoewijzingsoptie van de Joint Global Coordinators volledig wordt uitgeoefend en dat de Aanbiedingsprijs in het midden van de Aanbiedingsprijsvork ligt). De Vennootschap verwacht momenteel dat het de netto-opbrengsten die het zal ophalen, zal gebruiken, in volgorde van belangrijkheid en op basis van de voormelde veronderstellingen:

beoogt deze kandidaat-producten te commercialiseren onder een licentie van GSP voor geselecteerde markten (waarvoor een bindende term sheet werd getekend door GSP op basis waarvan finale overeenkomsten zullen worden onderhandeld) (Mithra zou verkopen in deze territoria 100% voor haar eigen rekening realiseren en het product kopen van GSP (via Novalon), tegen een prijs die zal worden bepaald tussen GSP en Mithra in de finale licentieovereenkomst.

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

- ongeveer 75% om de klinisch ontwikkeling van Estetrol (E4) voor de indicaties van anticonceptie en menopauze verder te zetten tot het einde van fase III;
- ongeveer 7,5% voor de ontwikkeling, indirect door Novalon SA³ van Zoreline® en Myring® (generische middelen van complexe op hormonen gebaseerde geneesmiddelen op voorschrift waar de polymere expertise van de Vennootschap optimaal kan worden ingezet) tot aan commercialisering;
- ongeveer 10% om de kosten te betalen die voortkomen uit het opzetten van de CDMO-fabriek (personeelskosten en openbare voorzieningen);
- om enige resterende gelden, ongeveer 7,5%, voor algemene bedrijfsdoeleinden, zoals algemene en administratieve uitgaven, kapitaaluitgaven, financieringskosten vanaf 2017 in verband met de CDMO, behoeften aan werkkapitaal, onderhoud en verdedigen van het intellectuele eigendom van de Vennootschap, de potentiële acquisitie van bedrijven of portfolio's die de business van de Vennootschap complementeren, acquisitie of ontwikkelen van farmaceutische dossiers of andere licenties om te kunnen opereren in bepaalde markten en de bijkomende juridische, boekhoudkundige en andere kosten die een publieke vennootschap moet maken.

De Vennootschap gelooft dat de netto-opbrengsten van de Aanbieding, samen met haar bestaande cash en cash equivalenten, voldoende kunnen zijn om haar activiteiten zoals uiteengezet in het Prospectus, tot in 2018 te financieren. Zodoende, ervan uitgaande dat de klinische programma's voor Estetrol in de indicaties van contraceptie en menopauze voortgezet worden tot registratie voor marktautorisatie en geen strategische samenwerkingen of partnerships aangegaan worden voor het registreren voor marktautorisatie en geen bijkomend geld wordt opgehaald via kapitaal- of schuldfinanciering, dan kan het zijn dat de Vennootschap niet voldoende werkkapitaal heeft, zelfs met de netto-opbrengsten van de uitgifte van de Aangeboden Aandelen, om de Vennootschap toe te laten de registratie voor marktautorisatie te financieren.

Belangrijke financiële gegevens

Winst en verlies (in duizend EUR)	2013	2014	2014 (pro forma)
Omzet	17.677	19.038	19.038
Bedrijfsresultaat	(557)	(2.928)	(9.287)
Nettoresultaat	(1.528)	(2.955)	(11.380)
Balans (in duizend EUR)	2013	2014	2014 (pro forma)
Totaal balans	11.904	15.695	61.049
Eigen vermogen	2.488	5.524	5.524

Nettoverliezen werden opgelopen door de opbouw van een grotere vennootschap die klaar is voor de derde fase in haar ontwikkeling. De Vennootschap verwacht verder operationele verliezen op te lopen in de voorzienbare toekomst terwijl ze haar producten op basis van Estetrol en haar complexe generische producten ontwikkelt en de cash burn van de Vennootschap wordt verwacht te stijgen in de volgende jaren als gevolg van deze activiteiten.

³ Financiering gebeurt pro rata het aandeelhouderschap van de Vennootschap in Novalon. Er bestaat geen overeenkomst met betrekking tot de financiering door de andere aandeelhouders van Novalon.

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

Samenvatting tijdschema

Verwachte start van de Aanbiedingsperiode	18 juni 2015
Verwacht einde van de Aanbiedingsperiode	26 juni 2015 (16.00 CEST)
Verwachte toewijzingsdatum	29 juni 2015
Verwachte publicatiedatum van de Aanbiedingsprijs en resultaten van de Aanbieding	29 juni 2015
Verwachte Noteringsdatum en start van handel op een "if-and-when-issued and/or delivered" basis	30 juni 2015
Verwachte Voltooiingsdatum van de Aanbieding (betaling, settlement en levering)	1 juli 2015

Prospectus

Een prospectus, gedateerd 16 juni 2015, is goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (het "Prospectus"). Het Prospectus is beschikbaar voor potentiële beleggers in België in het Engels en Frans. De samenvatting van het Prospectus is ook beschikbaar in het Nederlands. Het Prospectus zal kosteloos ter beschikking worden gesteld op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (rue Saint-Georges 5, 4000 Luik) en potentiële beleggers in België kunnen deze verkrijgen op aanvraag bij ING Belgium NV door te bellen naar +32 (0)2 464 60 01 (NL), +32 (0)2 464 60 02 (FR) of +32 (0)2 464 60 04 (EN) of bij KBC Bank NV door te bellen naar +32 (0) 3 283 29 70 (NL en ENG) of CBC Banque NV door te bellen naar +32 (0)800 920 20 (FR).

Onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtsbeperkingen,, is het Prospectus beschikbaar voor potentiële beleggers in het Engels en Frans en een samenvatting in het Nederlands beschikbaar op de volgende websites: www.mithra.com, www.ing.be/aandelentransacties (NL), www.ing.be/transactionsdactions (FR), www.ing.be/equitytransactions (ENG), www.kbc.be/Mithra (NL/ENG), www.bolero.be/nl/Mithra (NL/ENG), www.bolero.be/fr/Mithra (FR)

Risico's

Hieronder een samenvatting van de belangrijkste risico's:

- Er zijn nog geen kandidaat-producten op basis van Estetrol goedgekeurd of in de handel gebracht en het voornaamste kandidaat-product is klaar voor Fase III. De succesvolle ontwikkeling van de kandidaat-producten op basis van Estetrol van de Vennootschap is hoogst onzeker. Kandidaat-producten op basis van Estetrol moeten klinische en preklinische testen ondergaan om de klinische ontwikkeling ervan te ondersteunen. De resultaten ervan zijn onzeker en kunnen aanzienlijke vertraging oplopen, wat op zijn beurt kan leiden tot aanzienlijk hogere kosten of de kandidaat-producten op basis van Estetrol ervan kan weerhouden om de markt te bereiken.
- De Vennootschap is voor haar toekomstige ontwikkeling en pijplijn momenteel sterk gericht op, en investeert in, de ontwikkeling van haar kandidaat-producten op basis van Estetrol. Haar vermogen om substantiële productinkomsten en uiteindelijk winst te realiseren in overeenstemming met de voorziene investeringen hangt grotendeels af van haar vermogen om succesvol kandidaat-producten op basis van Estetrol te ontwikkelen, te registreren en in de handel te brengen.
- Om haar kandidaat-producten op basis van Estetrol succesvol te ontwikkelen, registreren en verkopen, moet de Vennootschap zorgen voor een succesvolle overgang van een focus op de verkoop

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

en ontwikkeling van generische producten naar een onderneming die in belangrijke mate ook betrokken is bij de ontwikkeling en verkoop van innovatieve originele kandidaat-producten.

- Zoreline[®] en Myring[®] worden ontwikkeld door Novalon (50% in handen van Mithra). Novalon is afhankelijk van zijn samenwerkingspartner GSP voor de verkoop van die producten.
- Er zijn nog geen door de Vennootschap ontwikkeld complexe generische producten goedgekeurd. Complexe generische producten moeten een bioequivalentie-, farmacodynamisch of elk ander onderzoek ondergaan, dat onderhevig kan zijn aan vertragingen, wat op zijn beurt aanzienlijk de kosten kan verhogen, of de complexe generische producten beletten om tijdig te markt te bereiken.
- De producten van de Vennootschap zullen misschien niet of later dan verwacht de officiële goedkeuring krijgen, en zelfs na de goedkeuring, blijven de geneesmiddelen onderworpen aan de geldende regelgeving.
- De Vennootschap die in bepaalde landen enkel commercieel aanwezig is, zal op partners moeten vertrouwen voor de verkoop en distributie van haar producten in andere landen.
- De farmaceutische sector is zeer competitief en onderhevig aan snelle technologische veranderingen. Als de huidige of toekomstige concurrenten van de Vennootschap even of meer doeltreffende en/of goedkopere technologieën en producten ontwikkelen heeft dit een negatieve impact op de concurrentiepositie en werkzaamheden van de Vennootschap.
- De octrooiën en andere intellectuele eigendomsrechten van de Vennootschap beschermen misschien onvoldoende haar technologie en producten waardoor ze misschien niet doeltreffend kan concurreren.
- De Vennootschap heeft een verleden van exploitatieverliezen, de tekorten nemen toe en zal misschien nooit winstgevend worden.
- De Vennootschap is betrokken in een momenteel lopend gerechtelijk onderzoek betreffende beschuldigingen aan het adres van de Vennootschap en de CEO met betrekking tot de regels rond het aanprijzen van geneesmiddelen op voorschrift in België door het geven van voordelen (in cash of in natura (onder de vorm van tablet computers, ticket tot gesponsorde evenementen of buitenlandse reizen)) aan geneesheren.

Meer informatie over de risico's vindt u in het Prospectus in elementen D1 en D3 van de Samenvatting en in hoofdstuk "Risico Factoren".

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

<i>Product</i>	<i>Aandelen Mithra Pharmaceuticals SA (BE)</i>
<i>Toepasselijke jurisdictie</i>	<i>België</i>
<i>Vervaldatum</i>	<i>Onbepaald</i>
<i>Investeringsdoel</i>	<i>Een aandeel heeft een onbeperkte vervaldatum en biedt geen geplande terugbetaling van het kapitaal. Deze aandelen worden verwacht verhandeld te worden op de gereguleerde markt van Euronext Brussels, wat tot kapitaalwinsten of -verliezen kan leiden. Deze aandelen kunnen recht geven op dividenden (al is dit niet de intentie op korte termijn). Bij vereffening van de Vennootschap komt de aandeelhouder pas na alle andere schuldeisers aan bod. Meestal recupereert de aandeelhouder niets. Als een aandeelhouder van de Vennootschap zullen uw rechten worden bepaald door het Belgisch recht.</i>

Voor meer informatie:

Julie Dessart

Head of Communications
+32 4 349 28 22
+32 475 86 41 75
jdessart@mithra.com

Jean-Manuel Fontaine

Public Relations
+32 4 349 28 22
+32 476 96 54 59
jmfontaine@mithra.com

François Fornieri, CEO/ Steven Peters, CFO

+32 4 349 28 22
investorrelations@mithra.com

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

Over Mithra

Mithra Pharmaceuticals SA is een toonaangevend farmaceutisch bedrijf op het gebied van de gezondheid van de vrouw. Opgericht door Dhr. François Fornieri en Prof. dr. Jean-Michel Foidart in 1999 als spin-off van de universiteit van Luik, heeft het de missie om vrouwen te steunen en te begeleiden in elke levensfase en zo hun algehele levenskwaliteit te optimaliseren. De Vennootschap heeft op die manier de ambitie om een wereldleider te worden in vrouwelijke gezondheid. Die positie wil het bereiken via ontwikkeling, productie en commercialisering van eigen, innovatieve en gedifferentieerde geneesmiddelen en generische producten in vier therapeutische domeinen van de vrouwelijke gezondheid, meer in het bijzonder op het vlak van vruchtbaarheid en anticonceptie, menopauze en osteoporose, vaginale infecties en kankers.

Mithra telt ongeveer 85 medewerkers en heeft zijn hoofdkwartier in Luik, België. Meer informatie op www.mithra.com

Belangrijke informatie

De informatie in deze aankondiging dient enkel als algemene informatie en pretendeert niet exhaustief of volledig te zijn. Deze aankondiging maakt geen aanbod uit, en vormt geen deel van, een aanbod of uitnodiging om aandelen verkopen of uit te geven, noch een sollicitatie van een aanbod om aandelen aan te kopen of om erop in te schrijven, en elke aankoop van, inschrijving op of verzoek om, uit te geven aandelen in de Vennootschap in het kader van de Aanbieding mogen enkel worden gedaan op basis van informatie opgenomen in het Prospectus dat zal worden opgemaakt door de Vennootschap te zijner tijd in verband met de Aanbieding en enige eventuele supplementen daarbij. Deze aankondiging is geen Prospectus. Het prospectus zal gedetailleerde informatie bevatten over de Vennootschap en haar management, risico's verbonden met het beleggen in de Vennootschap, alsook de jaarrekeningen en andere financiële gegevens.

Deze aankondiging is niet voor verspreiding, rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten en is geen, of maakt geen deel uit van, enig aanbod of sollicitatie tot aankoop van of inschrijving op effecten in de Verenigde Staten. De effecten waarnaar hierin wordt verwezen, werden niet en zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "US Securities Act") en mogen niet aangeboden of verkocht worden in de Verenigde Staten behalve overeenkomstig een vrijstelling van de registratieverplichtingen van de US Securities Act. De Vennootschap heeft geen enkel deel van de Aanbieding of de aandelen geregistreerd in de Verenigde Staten, heeft niet de intentie om tot dergelijke registratie over te gaan en heeft niet de intentie om over te gaan tot een openbaar aanbod van effecten in de Verenigde Staten. Elke openbare aanbieding van effecten die zou worden gedaan in de Verenigde Staten, zou worden gedaan door middel van een prospectus dat zou kunnen worden verkregen van de Vennootschap en dat gedetailleerde informatie over de Vennootschap en haar management, alsook jaarrekeningen zou bevatten.

Deze aankondiging is uitsluitend bestemd voor en gericht aan personen in lidstaten van de Europese Economische Ruimte ("EER") andere dan België die 'gekwalificeerde beleggers' zijn in de zin van artikel 2(1)(e) van de Prospectusrichtlijn (Richtlijn 2003/71/EG zoals gewijzigd, inclusief door Richtlijn 2010/73/EU, voor zover omgezet in de relevante Lidstaat van de Europese Economische Ruimte) en enige omzettingsmaatregel in elke relevante Lidstaat van de EER (de "Prospectusrichtlijn") ("Gekwalificeerde Beleggers"). Bovendien wordt in het Verenigd Koninkrijk deze aankondiging enkel



DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

verspreid onder, en is zij enkel gericht aan, Gekwalificeerde Beleggers (i) die professionele ervaring hebben met zaken die betrekking hebben op beleggingen die ressorteren onder artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (het "Order") en Gekwalificeerde Beleggers die ressorteren onder artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order, en (ii) aan wie ze anderszins op rechtmatige wijze kan worden gecommuniceerd (naar al zulke personen samen wordt verwezen als "relevante personen"). De Aanbieding, al naargelang het geval, zal enkel ter beschikking zijn van, en elke uitnodiging, aanbieding of overeenkomst om in te schrijven op effecten, om deze aan te kopen, of deze anderszins te verkrijgen zal enkel worden aangegaan met relevante personen. Elke persoon die geen relevante persoon is, mag niet handelen op basis van of vertrouwen op deze mededeling of haar inhoud.

De aankondiging en de daarin opgenomen informatie zijn niet bestemd voor publicatie, verspreiding of vrijgave in of naar de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan.

De inhoud van deze aankondiging bevat mededelingen die 'toekomstgerichte mededelingen' zijn, of geacht kunnen worden te zijn. Deze toekomstgerichte mededelingen kunnen worden geïdentificeerd aan de hand van het gebruik van toekomstgerichte terminologie, met inbegrip van de woorden 'meent', 'raamt', 'anticipeert', 'verwacht', 'neemt voor', 'kan', 'zal', 'is van plan', 'blijft', 'doorlopend', 'mogelijk', 'voorspellen', 'plannen', 'doel', 'zoeken' of 'dienen', en omvatten mededelingen die de Vennootschap maakt over de beoogde resultaten van haar strategie. Door hun aard houden toekomstgerichte verklaringen risico's en onzekerheden in en lezers worden gewaarschuwd dat elk van deze toekomstgerichte verklaringen geen waarborg bieden voor toekomstige prestaties. De eigenlijke resultaten van de Vennootschap kunnen aanzienlijk verschillen van diegene die door de toekomstgerichte mededelingen worden voorspeld. De Vennootschap gaat geen enkele verbintenis aan om toekomstgerichte mededelingen publiekelijk te actualiseren of te herzien, tenzij wettelijk vereist.

De datum van voltooiing van de notering tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels kan onder meer worden beïnvloed door marktomstandigheden. Er is geen enkele garantie dat dergelijke notering zal plaatsvinden en u mag uw financiële beslissingen niet baseren op de intenties van de Vennootschap met betrekking tot dergelijke toelating tot de verhandeling in deze fase. Het verwerven van beleggingen waarop deze aankondiging betrekking heeft, kan een belegger blootstellen aan een belangrijk risico op verlies van het volledig belegd bedrag. Personen die dergelijke beleggingen overwegen, moeten advies vragen aan een erkend persoon gespecialiseerd in zulke beleggingen. Deze aankondiging houdt geen aanbeveling in van de Aanbieding. De waarde van de aandelen kan zowel dalen als stijgen.

Geen enkele aankondiging of informatie met betrekking tot de Aanbieding of de aandelen waarnaar hierboven wordt verwezen, mag worden verspreid onder het publiek in jurisdicties buiten België waar een voorafgaande registratie of goedkeuring hiervoor vereist is. Er werden geen stappen ondernomen, en er zullen er geen ondernomen worden, voor de Aanbieding van aandelen van de Vennootschap in enige jurisdictie buiten België waar dergelijke stappen vereist zouden zijn. De uitgifte van, de inschrijving op of de aankoop van aandelen van de Vennootschap zijn in bepaalde jurisdicties onderhevig aan bijzondere juridische of wettelijke beperkingen. De Vennootschap is niet aansprakelijk indien de voormelde beperkingen door enige persoon niet worden nageleefd.

ING Belgium NV/SA en KBC Securities NV handelen voor de Vennootschap en niemand anders met betrekking tot de Aanbieding, en zullen ten opzichte van niemand anders dan de Vennootschap verantwoordelijk zijn voor het verstrekken van de bescherming geboden aan hun respectievelijke cliënten noch voor het verstrekken van advies in het kader van de Aanbieding.

DEZE AANKONDIGING IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, OF ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR DAT VERBODEN ZOU ZIJN DOOR TOEPASSELIJKE WETGEVING

De Vennootschap is aansprakelijk voor de informatie opgenomen in deze aankondiging. Geen van ING Belgium NV/SA en KBC Securities NV of enige van hun respectievelijke bestuurders, kaderleden, werknemers, adviseurs of vertegenwoordigers aanvaarden enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor of verstrekken enige expliciete of impliciete verklaring of garantie over de waarheid, nauwkeurigheid of volledigheid van de informatie in deze aankondiging (of dat geen informatie werd weggelaten uit deze aankondiging) of enige andere informatie met betrekking tot de Vennootschap, haar respectievelijke dochtervennootschappen of verbonden vennootschappen, hetzij schriftelijk, mondeling of in een visuele of elektronische vorm, en op welke wijze dan ook overgebracht of beschikbaar gesteld of voor enig verlies dat op enige wijze ontstaat uit enig gebruik van deze aankondiging of de inhoud ervan of die op andere wijze ontstaat in verband daarmee.