



Dato: 31. august 2022
Årets meddelelse nr.: 20

Side 1 af 1

Afsluttet due diligence om køb af Reponex Pharmaceuticals A/S

Bestyrelsen for Blue Vision A/S kan meddele at due diligence i forbindelse med akkvisition af selskabskapitalen i Reponex Pharmaceuticals A/S (Reponex) CVR-nr. 30082346 er afsluttet succesfuldt.

Blue Vision A/S afgav betinget købstilbud den 5. april 2022 (meddelelse 13) til aktionærerne i Reponex og modtog accept heraf den 3. maj 2022, hvor det blev meddelt, at mere end 95% af kapitalen i Reponex accepterede det fremsatte købstilbud (meddelelse 17).

Før afgivelse af købstilbuddet havde Blue Vision A/S udpeget den globale, uvildige og eksterne rådgiver Baker Tilly Corporate Finance P/S til at foretage en egenkapitalvurdering af Reponex. Baker Tilly vurderede egenkapitalværdien af Reponex til Euro 315,5M (DKK 2,35 mia.).

Baker Tilly Corporate Finance P/S har ved udgangen af 2. kvartal 2022 udarbejdet en opdateret vurdering. Egenkapitalværdien af Reponex vurderes heri til Euro 345M (DKK 2,57 mia.).

Blue Vision A/S har ved afgivelse af købstilbuddet af Reponex indregnet en discount med udgangspunkt i de af Baker Tilly Corporate Finance P/S vurderede egenkapitalværdier således, at beregningsgrundlaget udgør cirka DKK 1,5 mia.

Blue Vision A/S' betingelser overfor Reponex jf. det fremsatte købstilbud er opfyldt.

Reponex har ligeledes gennemført due diligence af Blue Vision A/S. Bestyrelsen i Reponex har haft særlig fokus på det tilgodehavende stort Euro 9,55M som Blue Vision A/S har i Portinho S.A., der udgør langt den overvejende del af aktiverne i Blue Vision A/S, indregnet med DKK 67,3M i den af Blue Vision A/S aflagte reviderede halvårsrapport 30.06.2022, offentliggjort den 31. august 2022 i meddelelse nr. 19.

Bestyrelsen i Reponex har helt overvejende haft de reviderede og offentliggjorte årsrapporter 2017-2021 samt revideret halvårsrapport pr. 30.06.2022 og de heri afgivne erklæringer ("Årsrapporterne") som grundlag for verifikationen af fordringen. Årsrapporterne er således tillagt afgørende vægt.

Af købstilbuddet fremgår det, at Tilbudsgiver tildeles yderligere sikkerheder for tilgodehavendet i Portinho S.A. i form af Tilbudsgivers forrang foran alle andre kreditorer i Portinho S.A., indtil Tilbudsgiver måtte have modtaget et samlet afdrag/effektiv betaling på mindst DKK 37,3 mio.

I regnskabet for Portinho S.A. fremgår, at Portinho S.A. – udover et udestående til Jeanette Borg – har andre kreditorer, i niveauet EUR 3 mio. Den tildelte forrang vil ikke gælde disse andre kreditorer.



Den tildelte forrang vil således alene gælde overfor Jeanette Borg i dennes egenskab af ca. 80% kapitalejer i Portinho S.A.

Henset til formuleringen i købstilbuddets punkt 4.2 og 4.10 (d) har bestyrelsen i Reponex valgt at meddele afvigelsen fra købstilbuddet til aktionærerne i Reponex med henblik på indhentelse af fornyet accept.

Selskabet har igangsat udarbejdelse af prospekt samt endelig godkendelse af transaktionen hos finanstillsynet og Nasdaq OMX Copenhagen.

Alle henvendelser bedes venligst rettet til Peter Ole Jensen pr. e-mail: poj@bluevision.dk.

Med venlig hilsen
Blue Vision A/S
Bestyrelsen