

CHF 70 Mio 2.875% Wandelanleihe 2007 - 2012

wandelbar in Namenaktien der Cytos Biotechnology AG

Kotierungsinserat

Emittentin	Cytos Biotechnology AG, Schlieren («Cytos»)
Verzinsung	2.875% p.a., Jahrescoupons per 20. Februar, erstmals zahlbar am 20. Februar 2008
Laufzeit	5 Jahre
Emissionsbetrag	CHF 70'000'000
Emissionspreis	100% (abzüglich Kommissionen)
Platzierungspreis	Richtet sich nach der Nachfrage
Liberierungsdatum	20. Februar 2007
Rückzahlung	20. Februar 2012 zu pari
Stückelung	CHF 5'000 und ein Mehrfaches davon
Vorwegzeichnungsrecht	Die Vorwegzeichnungsrechte der Aktionäre der Emittentin zum Erwerb von Wandelobligationen sind ausgeschlossen
Verbriefung	Mittels Globalurkunde auf Dauer; dem Investor wird während der ganzen Anleihedauer kein Recht auf Druck einer Einzelurkunde eingeräumt.
Kündigungsmöglichkeit seitens der Emittentin	<p>Cytos kann, unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 30 Tagen, die Wandelanleihe unter den folgenden Bedingungen zum Nennwert (inkl. aufgelaufener Zinsen) zurückzahlen:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) am oder nach dem 13. März 2009 (2 Jahre und 21 Tage), jederzeit sofern der Schlusskurs der Namenaktien Cytos an der SWX Swiss Exchange oder einer äquivalenten Börse an 20 aufeinander folgenden Handelstagen, die nicht früher als 5 Tage vor Bekanntgabe der Rückzahlung enden, mindestens 140% des Wandelpreises beträgt ("Soft Call"); oder (ii) jederzeit, wenn mehr als 85% der ursprünglich emittierten Wandelobligationen gewandelt und/oder zurückgekauft worden sind ("Clean-up Call"); oder (iii) im Falle eines Kontrollwechsel bei Cytos und vorausgesetzt, dass die Wandelobligationäre von ihrem Recht, die Wandelobligationen zu angepassten Konditionen zu wandeln nicht Gebrauch machen, während einer Frist von 45 Tagen, welche 30 Tagen nach: <ul style="list-style-type: none"> a. dem Eintritt eines solchen Kontrollwechsels; oder, sofern später, b. dem Datum, an dem der Emittent den Kontrollwechsel bekannt gibt, beginnt.
Zusicherung	Pari passu Klausel, Negative Pledge Klausel, Events of Default Klauseln inkl. Cross-Default-Klausel (mit Ausnahmen)
Wandelrecht	Wandelobligationen von je CHF 5'000 Nennwert können ab dem 2. April 2007 bis zum 6. Februar 2012 beziehungsweise bis zum fünften Arbeitstag vor einem allfälligen vorzeitigen Rückzahlungstermin der Wandelanleihe spesenfrei in 28,571428 Namenaktien Cytos von je CHF 0.10 Nennwert gewandelt werden. Allfällige Fraktionen von mehr als CHF 10 werden in bar abgegolten.
Wandelprämie	34,25%
Wandelpreis	CHF 175. Der Wandelpreis wird entsprechend den detaillierten Bestimmungen der Anleihebedingungen, welche im Emissions- und Kotierungsprospekt vom 14. Februar 2007 abgedruckt sind, angepasst.
Wandelfrist	Ab 2. April 2007 bis spätestens 6. Februar 2012

Emprunt convertible 2.875% 2007 - 2012 de CHF 70 mio. convertible en actions nominatives de Cytos Biotechnology SA

Annonce de cotation

Emettrice	Cytos Biotechnology SA, Schlieren («Cytos»)
Taux d'intérêt	2,875% par an, coupons annuels au 20 février, payables la première fois le 20 février 2008
Durée	5 ans
Montant de l'émission	CHF 70 000 000
Prix d'émission	100% (moins les commissions)
Prix de placement	Selon demande
Date de libération	20 février 2007
Remboursement	20 février 2012 au pair
Coupures	CHF 5'000 et multiples
Droits de souscription prioritaires	Les droits de souscription prioritaires à l'acquisition d'obligations convertibles des actionnaires de la société émettrice sont exclus.
Matérialisation	Certificat global durable; l'investisseur n'a pas le droit d'exiger un certificat individuel durant toute la durée de l'emprunt.
Remboursement anticipé de la part de l'émettrice	<p>Cytos peut, moyennant un préavis de 30 jours, rembourser l'emprunt convertible au pair (intérêts courus compris) aux conditions suivantes:</p> <ul style="list-style-type: none">i) à tout moment à partir du 13 mars 2009 (2 ans et 21 jours) si le cours de clôture de l'action nominative Cytos au SWX Swiss Exchange ou à toute Bourse équivalente correspond au minimum à 140% du prix de conversion («Soft Call») pendant une période d'au moins 20 jours de cotation consécutifs se terminant au maximum 5 jours avant la transmission de la demande de remboursement; ou(ii) à tout moment si les droits de conversion ont été exercés et/ou des remboursements ont été effectués à hauteur de plus de 85% du principal des obligations initialement émises («Clean-up Call»); ou(iii) en cas de changement de contrôle chez Cytos et à condition que les détenteurs d'obligations convertibles n'aient pas fait usage de leur droit de conversion aux conditions réadaptées, au cours d'une période de 45 jours après la fin de la période de 30 jours suivant:<ul style="list-style-type: none">a. l'entrée en vigueur d'un tel changement de contrôle; ou, si ultérieurement,b. la date à laquelle les détenteurs d'obligations sont informés du changement de contrôle par l'émetteur.
Assurances contractuelles	Clause pari passu, clause negative pledge, clauses events of default y compris la clause cross default (avec exceptions)
Droit de conversion	Chaque obligation d'une valeur nominale de CHF 5000 peut être convertie sans frais en 28,571428 actions nominatives Cytos d'une valeur nominale de CHF 0,10 à partir du 2 avril 2007 jusqu'au 6 février 2012 respectivement jusqu'au cinquième jour ouvrable précédant une éventuelle échéance de remboursement anticipé de l'emprunt convertible. Les éventuels rompus d'une valeur de CHF 10 et plus seront réglés en espèces.
Prime de conversion	34,25%

