



## **Cassiopea gibt Preisspanne von CHF 30 bis CHF 40 pro Aktie für den geplanten Börsengang bekannt**

Linate, 22. Juni 2015; Cassiopea SpA ("Cassiopea" oder "die Gesellschaft") ist eine Spezialitäten-Pharmafirma mit Produkten im Entwicklungsstadium und spezialisiert auf die Entwicklung und Kommerzialisierung von innovativen und differenzierten medizinischen Dermatologieprodukten speziell im Bereich der topischen Behandlung von Akne, androgenetische Alopezie und Genitalwarzen. Die Gesellschaft gab am 9. Juni 2015 bekannt, dass sie einen Börsengang (das "Angebot") ihrer Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 1 EUR (die "Aktien") beabsichtigt und die Kotierung der Aktien an der SIX Swiss Exchange beantragen wird. Heute gibt sie die Preisspanne von CHF 30 bis CHF 40 pro Aktie und die gleichzeitige Publikation des Emissions- und Kotierungsprospektes bekannt.

Das Angebot besteht ausschliesslich aus bestehenden Aktien, angeboten vom Mehrheitsaktionär der Gesellschaft, Cosmo Pharmaceuticals S.A. ("Cosmo"). Cosmo will den Anteil an der Gesellschaft von derzeit 97% auf unter 50% reduzieren. Bis zu 4'800'000 Aktien werden angeboten. Überdies hat Cosmo eine Mehrzuteilungsoption für zusätzliche 363'640 Aktien eingeräumt, die innerhalb von 30 Kalendertagen nach dem ersten Handelstag ausgeübt werden kann.

Bestimmte bestehende Cosmo Aktionäre (die "Ankerinvestoren"), welche zurzeit zusammen 62.8% von Cosmos ausstehenden Aktien halten, haben sich verpflichtet, 1'163'600 der offerierten Aktien zu kaufen. Weitere 687'947 Aktien sind für die anderen Cosmo Aktionäre reserviert für den Fall, dass diese an dem Angebot teilnehmen möchten.

Das Angebot wird als öffentliches Angebot in der Schweiz und als Angebot an qualifizierte Investoren in gewissen Ländern ausserhalb der Schweiz und den USA erfolgen. Es basiert auf der Regulation S unter dem angepassten U.S. Securities Act von 1933 (der "Securities Act"), auf den Ausnahmen, die in der EU Prospectus Directive in Anlehnung an die anwendbaren Wertschriften-gesetze definiert sind, und erfolgt als Privatplatzierung in den USA an qualifizierte institutionelle Käufer, wie in Rule 144A des Securities Act definiert und vorgesehen.

Cosmo fließt der gesamte Nettoverkaufserlös zu. Vor dem Börsengang wurden von den aktuellen Aktionären EUR 49.9 Mio. in bar in Cassiopea eingebracht, um die laufenden und geplanten klinischen Versuche bis Ende 2017 zu finanzieren.

Cosmo, die Mitglieder des Verwaltungsrates und des Managements von Cassiopea, sowie die Ankerinvestoren haben einem Lock-up von 12 Monaten ab dem ersten Handelstag von Cassiopea zugestimmt. Cassiopea hat sich bereit erklärt, innerhalb der nächsten 6 Monate ab erstem Handelstag keine Aktien zu emittieren oder zu verkaufen.

Der Bookbuilding Prozess startet am 22. Juni 2015 und wird voraussichtlich am 2. Juli 2015 abgeschlossen. Anschliessend soll der definitive Preis und die definitive Anzahl platzierter Aktien bekanntgegeben werden. Die Kotierung und der Handelsbeginn sind für den 3. Juli 2015 vorgesehen.

Jefferies und Credit Suisse agieren im Zusammenhang mit dem Angebot als Global Coordinators mit der Bank am Bellevue als Co-Lead Manager.

## **Über Cassiopea**

Cassiopea ist eine Spezialitäten-Pharmafirma mit Produkten im Entwicklungsstadium und spezialisiert auf die Entwicklung und Kommerzialisierung von innovativen und differenzierten medizinischen Dermatologieprodukten. Die Gesellschaft fokussiert aktuell auf die topische Behandlung von Akne, androgenetische Alopezie und Genitalwarzen. Das Portfolio umfasst vier proprietäre klinische Kandidaten, für welche die Gesellschaft die weltweiten Rechte besitzt. Diese Produktkandidaten stellen auf drei neue Wirkstoffe ("NCE") ab. Diese richten sich an bisher unerfüllte medizinische Bedürfnisse und stellen signifikante Opportunitäten im medizinischen Dermatologiemarkt dar. Für zusätzliche Informationen über Cassiopea, besuchen Sie unsere Homepage:

[www.cassiopea.com](http://www.cassiopea.com).

## **Für Anfragen**

### **Medienanfragen**

Martin Meier Pfister  
IRF Communications  
+41 43 244 81 40  
martin.meier-pfister@irfcom.ch

### **Cassiopea SpA**

Diana Harbort, CEO  
Dr. Chris Tanner, CFO & Head of Investor Relations  
+39 02 868 91 124

## **Disclaimer**

In the European Economic Area, with respect to any Member State that has implemented Directive 2003/71/EC and Directive 2010/73/EU (together with any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive") this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive.

These materials shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, nor shall there be any sale of the securities referred to herein in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any such jurisdiction.

This communication is not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan. This communication does not constitute an offer to sell, or the solicitation of an offer to buy, securities in any jurisdiction in which it is unlawful to do so. In particular, these materials are not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act"). The securities referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act. There will be no public offering of these securities in the United States.

This communication is being distributed only to, and is directed only at (a) persons outside the United Kingdom, (b) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order"), and (c) high net worth entities, and other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated, falling within Article 49(2) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this communication or any of its contents.

This publication constitutes neither an offer to sell nor a solicitation to buy securities of the Company and it does not constitute a prospectus or a similar communication within the meaning of article 752, 652a and/or 1156 of the Swiss Code of Obligations or a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange. The offer will be made solely by means of, and on the basis of, the offering and listing memorandum. An investment decision regarding the offered securities of the Company should only be made on the basis of the offering and listing memorandum which can be obtained from Credit Suisse AG, Zurich (T +41 44 333 4385, F +41 44 333 3593, [equity.prospectus@credit-suisse.com](mailto:equity.prospectus@credit-suisse.com)).

In connection with the offer or sale of the securities referred to herein, the Managers may over-allot the securities or effect transactions with a view to supporting the market price of the securities at a level higher than that which might otherwise prevail. Any stabilisation action or over-allotment will be conducted by the Managers in accordance with all applicable laws and rules. Save as required by law or regulation, the Managers do not intend to disclose the extent of any stabilisation action. No representation is made as to whether the Managers will engage in any stabilisation activity or that this activity, if commenced, will not be discontinued without notice.

For the avoidance of doubt, none of the Managers makes any representation or warranty that it intends to accept or be bound to any of the information contained herein nor shall the Managers be obliged to enter into any further discussions or negotiations pursuant thereto but shall be entitled in their absolute discretion to act in any way that they see fit in connection with the potential transaction. Any discussions, negotiations or other communications that may be entered into, whether in connection with this communication or otherwise, shall be conducted subject to contract. No representation or warranty expressly or implicitly, is or will be made as to, or in relation to, and no responsibility or liability is or will be accepted by any of the Managers or any of their respective officers, employees or agents as to or in relation to the accuracy or completeness of this communication, publicly available information on the Company or any other written or oral information made available to any interested party or its advisors and any liability therefore whether in contract, tort or otherwise is hereby expressly disclaimed.

The Managers are acting on behalf of the Company and no one else in connection with the securities referred to herein and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to clients of the Managers, or for providing advice in relation to the securities referred to herein.