



Cassiopea annuncia un intervallo di prezzo tra CHF 30 e CHF 40 per azione nella programmata IPO

Lainate, 22 giugno, 2015; Cassiopea SpA ("Cassiopea" o "la Società"), una società farmaceutica specializzata con prodotti in stadio clinico di sviluppo, focalizzata sullo sviluppo e la commercializzazione di prodotti dermatologici medici innovativi e differenziati, indirizzati al trattamento topico di acne, alopecia androgenetica ed escrescenze genitali, il 9 giugno aveva annunciato la propria intenzione di quotare le proprie azioni ordinarie aventi valore nominale pari a EUR 1 (le "Azioni") alla Borsa SIX Swiss Exchange attraverso un'offerta di vendita di Azioni (l'"Offerta") da parte di Cosmo Pharmaceuticals S.A. ("Cosmo"). Cassiopea annuncia oggi che l'intervallo di prezzo è compreso tra CHF 30 e CHF 40 per azione. Cassiopea annuncia inoltre la simultanea pubblicazione dell'*offering and listing memorandum* in relazione all'Offerta.

L'Offerta consiste esclusivamente in una vendita di azioni secondarie da parte del maggior azionista Cosmo, che intende ridurre la propria partecipazione del 97% nella Società fino ad una percentuale inferiore al 50%. Fino a 4'800'000 azioni saranno disponibili nell'Offerta. Cosmo ha anche garantito un'opzione di *over-allotment* fino ad ulteriori 363'640 azioni, da esercitare nei 30 gironi di calendario a partire dal primo giorno di quotazione delle azioni al SIX Swiss Exchange.

Alcuni azionisti di Cosmo (i "Cornerstone Investors"), che insieme detengono il 62,8% del capitale di Cosmo alla data odierna, si sono impegnati ad acquistare 1'163'600 azioni dell'Offerta, mentre 687'947 azioni saranno riservate in offerta ai rimanenti azionisti Cosmo, nel caso in cui desiderassero partecipare all'Offerta.

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica in Svizzera, in un collocamento privato presso investitori qualificati in alcune giurisdizioni al di fuori della Svizzera e degli Stati Uniti nel rispetto della *Regulation S* del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act") e con le esenzioni previste nella Direttiva EU *Prospectus* in accordo con le *securities laws* applicabili, e in collocamenti privati negli USA ad acquirenti istituzionali qualificati, così come definito, e nel rispetto, della *Rule 144A* del *Securities Act*.

Cosmo riceverà tutti i proventi netti dell'Offerta. Prima dell'Offerta, EUR 49,9 milioni in denaro liquido sono stati versati a Cassiopea dagli attuali azionisti della Società, per finanziare gli studi clinici fino alla fine del 2017.

Cosmo, gli amministratori e il management di Cassiopea, così come i Cornerstone Investors, hanno sottoscritto un accordo di *lock-up* di 12 mesi a partire dal primo giorno di quotazione delle azioni di Cassiopea. Cassiopea ha concordato di non emettere o vendere azioni proprie per 6 mesi dal primo giorno di quotazione delle azioni di Cassiopea

Il processo di *bookbuilding* comincerà il 22 giugno 2015 e si ritiene si concluderà verso il 2 luglio 2015, dopo di che saranno annunciati il prezzo finale dell'offerta ed il numero finale delle azioni in offerta. La quotazione e l'inizio delle contrattazioni delle azioni al SIX Swiss Exchange è atteso verso il 3 luglio 2015.

Jefferies e Credit Suisse agiscono da *Global Coordinators*, con Jefferies avente funzioni di *stabilization agent*. Bank am Bellevue agisce da *Co-Lead Manager* in relazione all'Offerta.

Cassiopea

Cassiopea è una società farmaceutica specializzata con prodotti in stadio clinico di sviluppo, focalizzata sullo sviluppo e la commercializzazione di prodotti dermatologici medici innovativi e differenziati. Attualmente la Società è impegnata nel trattamento topico di acne, alopecia androgenetica ("AGA") ed escrescenze genitali. Il portafoglio di sviluppo comprende quattro candidati prodotti clinici disponibili, per i quali la Società possiede i diritti mondiali. Per maggiori informazioni, si prega di visitare www.cassiopea.com.

Per maggiori dettagli si prega di contattare:

Media Enquiries

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
Tel: +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).

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.