

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN

Santhera lanciert Wandelanleihe

Liestal, Schweiz, 10. Februar 2017 – Santhera Pharmaceuticals (SIX: SANN) kündigt die Lancierung einer vorrangigen unbesicherten Wandelanleihe von CHF 50 Millionen mit einer Fälligkeit im Jahr 2022 an (die “Wandelanleihe“). Santhera hat die Möglichkeit, den Betrag der Wandelanleihe um maximal CHF 10 Millionen auf CHF 60 Millionen zu erhöhen.

Santhera beabsichtigt den Nettoemissionserlös aus dieser Wandelanleihe primär einzusetzen für die Vermarktung von Raxone[®] in der derzeit zugelassenen Indikation, den Markteintritt und die Produkteinführung in weiteren Indikationen, zusätzliche klinische Studien mit Raxone sowie für weitere allgemeine geschäftliche Ziele.

Die Wandelanleihe hat eine Laufzeit von fünf Jahren, wird voraussichtlich einen Coupon zwischen 4.5% und 5.0% per annum aufweisen, jeweils halbjährlich in gleichen Raten nachschüssig zahlbar, und wird mit einer Wandelprämie von 20% bis 25% gegenüber dem heutigen volumengewichteten Durchschnittskurs (VWAP, volume weighted average price) der Aktien zwischen Ankündigung und Preisfestsetzung (der “Referenzpreis“) angeboten. Der Wandelpreis wird nach dem ersten Jahr neu festgesetzt, sofern der VWAP der Aktien in einem bestimmten Zeitraum unter dem Referenzpreis liegt. Der neue Wandelpreis muss mindestens 75% des Wandelpreises der Aktie bei Emission betragen. Santhera hat zudem das Recht, die Wandelanleihe jederzeit frühestens nach zwei Jahren ab dem Liberierungsdatum zum Rückzahlungspreis zuzüglich allfällig aufgelaufener Zinsen zu kündigen, sofern der VWAP der Aktien mindestens 160% des Wandelpreises beträgt.

Die bei Wandlung zu liefernden Aktien sollen aus bedingtem und, falls erforderlich, genehmigtem Kapital geschaffen werden. Vorbehältlich der Zustimmung der Generalversammlung vom 4. April 2017 plant der Verwaltungsrat, das bedingte Kapital um einen ausreichenden Betrag zu erhöhen, um alle Wandlungsrechte der Wandelanleihe ausschliesslich durch Lieferung von Aktien aus bedingtem Kapital des Unternehmens zu erfüllen. Das Bezugsrecht der Aktionäre zur Zeichnung der Wandelanleihe wurde für dieses Angebot ausgeschlossen.

Die endgültigen Bedingungen der Wandelanleihe werden durch ein institutionelles Bookbuilding-Verfahren festgesetzt und voraussichtlich im Verlauf des heutigen Tages, nach Abschluss des Bookbuildings, bekanntgegeben.

Es ist beabsichtigt, ein Gesuch für die Kotierung und den Handel der Wandelanleihe an der SIX Swiss Exchange zu stellen. Der provisorische Handel dürfte erwartungsgemäss am oder um den 16. Februar 2017 beginnen. Die Zahlung und Lieferung der Wandelanleihe erfolgt voraussichtlich am oder um den 17. Februar 2017.

Santhera hat einem Lock-up zugestimmt, der, vorbehältlich der üblichen Ausnahmen, 90 Tage nach diesem Datum endet.

Die Lancierung besteht aus (i) einem öffentlichen Angebot der Wandelanleihe an Investoren in der Schweiz sowie (ii) Privatplatzierungen der Wandelanleihe in bestimmten anderen Ländern ausserhalb der Schweiz, den USA, Kanada, Japan und Australien basierend auf der Regulation S des „U.S. Securities Act of 1933“, in der jeweils geltenden Form, unter Berücksichtigung der Ausnahmen gemäss der Richtlinie 2003/71/EC sowie unter Beachtung der geltenden Wertpapiervorschriften.

Bank am Bellevue und Kepler Cheuvreux agieren als Bookrunner für die Emission der Wandelanleihe.

Über Santhera

Santhera Pharmaceuticals (SIX: SANN) ist ein auf die Entwicklung und Vermarktung innovativer Medikamente zur Behandlung seltener neuromuskulärer und mitochondrialer Krankheiten fokussiertes Schweizer Spezialitätenpharmaunternehmen. Das erste Produkt von Santhera, Raxone, ist in der Europäischen Union, Norwegen, Island und Liechtenstein zur Behandlung von Leber Hereditärer Optikusneuropathie (LHON) zugelassen. Für Duchenne-Muskeldystrophie (DMD), die zweite Indikation für Raxone, hat Santhera in der Europäischen Union und der Schweiz einen Antrag auf Marktzulassung gestellt. In Zusammenarbeit mit dem US National Institute of Neurological Disorders and Stroke (NINDS) entwickelt Santhera Raxone in einer dritten Indikation, primär progredienter Multipler Sklerose (PPMS), sowie Omigapil für Patienten mit kongenitaler Muskeldystrophie (CMD). Für alle diese Krankheiten besteht ein sehr hoher medizinischer Bedarf. Weitere Informationen zu Santhera finden Sie unter www.santhera.com.

Raxone[®] ist eine eingetragene Marke von Santhera Pharmaceuticals.

Für weitere Auskünfte wenden Sie sich bitte an:

Thomas Meier, PhD, Chief Executive Officer
Telefon +41 61 906 89 64
thomas.meier@santhera.com

Christoph Rentsch, Chief Financial Officer
Telefon +41 61 906 89 65
christoph.rentsch@santhera.com

Medienkontakt

Eva Kalias, Vio Consult
Telefon +41 78 671 98 86
kalias@vioconsult.com

Disclaimer / Forward-looking statements

Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren der Santhera Pharmaceuticals Holding AG dar. Diese Ankündigung kann Projektionen und andere "in die Zukunft gerichtete" Aussagen, Erwartungen oder Schätzungen enthalten. Solche Aussagen spiegeln die gegenwärtigen Ansichten von Santhera über zukünftige oder ungewisse Ereignisse, Errungenschaften oder Leistungen wider. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass solche Ereignisse, Errungenschaften oder Leistungen eintreten oder eingetreten sind, da projizierte oder geschätzte und tatsächliche Ereignisse und Ergebnisse wesentlich von diesen Aussagen abweichen können. Die Leser sollten sich daher nicht auf diese Aussagen verlassen. Das Unternehmen lehnt jede Verpflichtung zur Aktualisierung dieser Aussagen ab.

Important Cautionary Statement

This press release is not for release, publication or distribution in the United States of America, Canada, Japan or Australia, or in any other jurisdiction in which such distribution would be prohibited by applicable law.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in any jurisdiction, including in or into the United States of America, Australia, Canada or Japan or any jurisdiction in which offers or sales of the securities would be prohibited by applicable law. Neither this announcement nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any offer or commitment whatsoever in any jurisdiction.

This announcement does not constitute an offer to sell, a solicitation of an offer to buy any of the bonds nor underlying shares described herein, or any kind of advice, nor shall there be any offer, solicitation or sale in any country or jurisdiction in which such an offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any country or jurisdiction. This press release also does not constitute a prospectus as such term is understood pursuant to article 652a or article 1156 of the Swiss Federal Code of Obligations or a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange.

The relevant information on the bonds and the issuer is only available in the preliminary and the final prospectus respectively the latter of which is currently expected to be published on or around February 13, 2017. The bonds are subject to the selling restrictions set out in the prospectus. The preliminary and the final prospectus will be available free of charge at Bank am Bellevue AG, Seestrasse 16, 8700 Küsnacht/Zurich, Switzerland (telephone number: +41 44 267 67 67; facsimile number: +41 44 267 67 50; email: prospectus@bellevue.ch), during regular business hours.

This announcement and the information contained herein are not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America and must not be distributed to U.S. persons (as defined in Regulation S of the U.S. Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act")) or to publications with a general circulation in the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or any state securities laws and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from such registration requirements.

Within the United Kingdom, this announcement is directed only to persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of "investment professionals" in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("relevant persons"). The investment or investment activity to which this announcement relates is only available to and will only be engaged in with relevant persons and person who receive this announcement who are not relevant persons should not rely or act upon it.

###