

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT WOULD BE UNLAWFUL TO DO SO

Santhera meldet Zwischenresultat zum Umtauschangebot für die Wandelanleihe

Pratteln, Schweiz, 20. April 2021 – Santhera Pharmaceuticals (SIX: SANN) gibt als Zwischenergebnis des am 25. März 2021 veröffentlichten Umtauschangebots bekannt, dass von der CHF 60 Millionen 5%-Wandelanleihe bislang Obligationen im Nennwert von insgesamt rund CHF 39.6 Millionen angedient wurden, was 66% der sich im Umlauf befindenden Wandelanleihe entspricht. Inhaber, die ihre Wandelobligationen noch nicht angedient haben, haben dazu während der Nachfrist bis am 27. April 2021 um 17 Uhr (MESZ) weiterhin die Möglichkeit. Parallel zum Umtauschangebot wird die Abstimmung über den Beschluss der Anleihegläubiger fortgesetzt.

Mit dem Rückkaufsinserat vom 25. März 2021 (das **Rückkaufsinserat**) veröffentlichte Santhera Pharmaceuticals Holding AG ein Angebot zum Umtausch der ausstehenden CHF 60 Millionen 5%-Wandelanleihe mit Fälligkeit 2022 (die **2017/22 Wandelanleihe**) nach den im Rückkaufsinserat aufgeführten Konditionen.

Zwischenergebnis und Erfüllung der Mindestannahmequote

Nach Ablauf der Angebotsfrist und gemäss vorläufiger Auswertung haben Anleihegläubiger das Umtauschangebot in Bezug auf die 2017/22 Wandelanleihe mit einem Gesamtnennbetrag von CHF 39'620'000 angenommen, was 66.03% der sich im Umlauf befindlichen 2017/22 Wandelanleihe entspricht. Die Mindestannahmequote von 50% ist damit überschritten. Weder die Gesellschaft noch mit ihr gemeinsam handelnde Personen hielten zum Ende der Angebotsfrist 2017/22 Wandelobligationen.

Highbridge Tactical Credit Master Fund, L.P., der mit 32% aller im Umlauf befindlichen 2017/22 Wandelobligationen grösste Wandelanleihegläubiger, hat das Unternehmen darüber informiert, dass er das Umtauschangebot angenommen hat (Bestand in der oben erwähnten vorläufigen Auswertung enthalten).

Nachfrist, Annahme des Umtauschangebots und Vollzug

Die Nachfrist von fünf SIX-Handelstagen für die nachträgliche Annahme des Umtauschangebots beginnt am 21. April 2021 und endet am 27. April 2021 um 17:00 Uhr MESZ. Anleihegläubiger sollten eine allenfalls von ihrer Depotbank gesetzte Frist für die Annahme des Umtauschangebots beachten, die vor dem 27. April 2021 um 17:00 Uhr MESZ endet sowie die entsprechenden Anweisungen ihrer Depotbank befolgen.

Der Vollzug wird voraussichtlich am 4. Mai 2021 stattfinden, vorbehältlich der Erfüllung oder des Verzichts auf die Angebotsbedingungen (b), (c), (d) und (e) gemäss Rückkaufsinserat, die bis zum Vollzug des Umtauschangebots in Kraft bleiben.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT WOULD BE UNLAWFUL TO DO SO

Stimmabgabe zum Beschluss der Anleiensgläubiger weiterhin möglich

Parallel zum Umtauschangebot bemüht sich Santhera weiterhin um zusätzliche Zustimmungen zur Restrukturierung der 2017/22 Wandelanleihe, die sie der Anleiensgläubigerversammlung vom 8. März 2021 vorgeschlagen hatte.

Santhera benötigt noch weitere Stimmen, um die notwendige Zweidrittelmehrheit zu erreichen. Sollte eine Zweidrittelmehrheit erreicht werden, würde der Beschluss der Anleiensgläubiger, vorbehaltlich der gerichtlichen Genehmigung, für alle Anleiensgläubiger verbindlich werden und das Umtauschangebot würde nicht vollzogen werden.

Anleiensgläubiger können weiterhin über Beschluss abstimmen *und* Umtauschangebot annehmen

Die der Anleiensgläubigerversammlung vorgeschlagenen Änderungen und die im Umtauschangebot angebotenen Konditionen sind wirtschaftlich identisch, *mutatis mutandis*. Daher ermutigt Santhera die Anleiensgläubiger, ihre Zustimmung zu erteilen, falls noch nicht geschehen, und gleichzeitig das Umtauschangebot anzunehmen.

Anleiensgläubiger können zugleich

- (1) über den Beschluss der Anleiensgläubiger abstimmen (sofern sie die 2017/22 Wandelobligationen seit dem 5. März 2021 oder früher gehalten haben und wenn sie nicht bereits abgestimmt haben), indem sie die Formulare ausfüllen und einreichen, die auf der Website von Santhera unter www.santhera.com/investors-and-media/investor-toolbox/share-bondholder-meetings veröffentlicht sind, und
- (2) das Umtauschangebot während der Nachfrist annehmen (falls nicht bereits geschehen), indem sie ihre Depotbank entsprechend instruieren.

Diese beiden Entscheidungen sind gänzlich unabhängig voneinander. Eine Stimme für den Beschluss der Anleiensgläubiger stellt keine Annahme des Umtauschangebots dar, und die Annahme des Umtauschangebots stellt keine Stimme für den Beschluss der Anleiensgläubigerversammlung zur vorgeschlagenen Restrukturierung dar.

Anleiensgläubiger, die Unterstützung oder zusätzliche Informationen zu den Verfahren benötigen, werden gebeten, sich an Santhera Pharmaceuticals Holding AG, Hohenrainstrasse 24, 4133 Pratteln (E-Mail: daniela.glatz@santhera.com; Telefon +41 61 906 89 50) zu wenden.

Stifel Nicolaus Europe Limited wurde von der Gesellschaft als alleiniger Finanzberater beauftragt.

Zugehörige Dokumente

Rückkaufsinserat (Tausch der vorrangigen unbesicherten Wandelanleihe über CHF 60'000'000 mit Fälligkeit 2022): <https://www.santhera.de/investors-and-media/investor-toolbox/umtauschangebot-anleihe>

Vorläufiger Emissions- und Kotierungsprospekt für die Neue Anleihe: <https://www.santhera.de/investors-and-media/investor-toolbox/umtauschangebot-anleihe>

Formulare zur Stimmabgabe der Anleiensgläubiger finden Sie [hier](#).

Einladung zur Versammlung der Anleiensgläubiger (8. März 2021) und zur AGV (18. März 2021) sowie Begleitdokumente: <http://www.santhera.de/investors-and-media/investor-toolbox/aktionaers-glaeubigerversammlungen>

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT WOULD BE UNLAWFUL TO DO SO

Unternehmenskalender

27. April 2021 Veröffentlichung der Jahresresultate und des Jahresberichts 2020
22. Juni 2021 Generalversammlung

Über Santhera

Santhera Pharmaceuticals (SIX: SANN) ist ein Schweizer Spezialitätenpharmaunternehmen, das sich auf die Entwicklung und Vermarktung von innovativen Medikamenten für seltene neuromuskuläre und pulmonale Erkrankungen mit hohem medizinischem Bedarf konzentriert. Santhera verfügt über eine exklusive Lizenz für alle Indikationen weltweit für Vamorolone, ein erstes dissoziatives Steroid mit neuartiger Wirkungsweise, das derzeit in einer Zulassungsstudie bei Patienten mit DMD als Alternative zu Standardkortikosteroiden untersucht wird. Die klinische Pipeline umfasst auch Lonodelestat (POL6014) zur Behandlung von Mukoviszidose (CF) und anderen neutrophilen Lungenkrankheiten sowie einen explorativen Gentherapie-Ansatz zur Behandlung von kongenitalen Muskeldystrophien. Santhera hat die ex-nordamerikanischen Rechte für ihr erstes zugelassenes Produkt, Raxone® (Idebenone), zur Behandlung der Leberschen hereditären Optikusneuropathie (LHON) an die Chiesi Gruppe auslizenziiert. Für weitere Informationen besuchen Sie bitte www.santhera.com.

Raxone® ist eine Marke von Santhera Pharmaceuticals.

Für weitere Auskünfte wenden Sie sich bitte an:

public-relations@santhera.com oder
Eva Kalias, Head External Communications
Tel.: +41 79 875 27 80
eva.kalias@santhera.com

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Publikation kann bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen über die Santhera Pharmaceuticals Holding AG und ihr Geschäft enthalten. Solche Aussagen beinhalten bestimmte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistungen der Santhera Pharmaceuticals Holding AG wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Leser sollten sich daher nicht in unangemessener Weise auf diese Aussagen verlassen, insbesondere nicht im Zusammenhang mit Verträgen oder Investitionsentscheidungen. Die Santhera Pharmaceuticals Holding AG lehnt jede Verpflichtung ab, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

Angebotseinschränkungen

Das Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht oder gemacht werden, in welchem/welcher das Angebot widerrechtlich wäre oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht verletzen würde, oder in welchem/welcher die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften verpflichtet wäre, irgendwelche wesentlichen Änderungen oder Anpassungen der Konditionen des Angebots vorzunehmen, eine zusätzliche Eingabe bei staatlichen, regulatorischen oder anderen Behörden zu machen oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot vorzunehmen. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung zu erstrecken. Jedes Dokument, das in Zusammenhang mit dem Angebot steht, darf weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verbreitet noch in solche Länder oder

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT WOULD BE UNLAWFUL TO DO SO

Rechtsordnungen versandt werden und darf von niemandem zur Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Zielgesellschaft durch Personen oder Rechtseinheiten verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen ansässig oder inkorporiert sind.

United States

The Exchange Offer is being made in the United States in reliance on, and compliance with, Section 14(e) of the US Securities Exchange Act of 1934 and Regulation 14E thereunder.

The Company, certain affiliated companies and the nominees or brokers (acting as agents) may make certain purchases of, or arrangements to purchase, 2017/22 Bonds outside the Exchange Offer during the period in which the Exchange Offer remains open for acceptance. If such purchases or arrangements to purchase are made they will be made outside the United States and will comply with applicable law, including the Exchange Act.

The Company as the offeror is a Swiss company. Information distributed in connection with the Exchange Offer is subject to Swiss disclosure requirements that are different from those of the United States. Financial statements and financial information included herein are prepared in accordance with Swiss accounting standards that may not be comparable to the financial statements or financial information of United States companies.

It may be difficult for you to enforce your rights and any claim you may have arising under the U.S. federal securities laws in respect of the Exchange Offer, since the Company is located in Switzerland and all of its officers and directors are residents of Switzerland or elsewhere outside of the United States. You may not be able to sue the Company or its officers or directors in a Swiss court or another court outside the United States for violations of the U.S. securities laws. Finally, it may be difficult to compel the Company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

United Kingdom

The communication of this publication and any other documents or materials relating to the Exchange Offer is not being made and such documents and/or materials have not been approved by an authorized person for the purposes of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 (the **FSMA**), as amended. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, are not directed at and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. The communication of such documents and/or materials is exempt from the restriction on financial promotions under section 21 of the FSMA on the basis that it is only directed at and may only be communicated to (1) persons within the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the **Order**)) or (2) persons falling within Article 43(2) of the Order, or (3) to other persons to whom it may lawfully be communicated (together **Relevant Persons**). The investment activity to which this document relates will only be engaged in with Relevant Persons and persons who are not Relevant Persons should not rely on it.

European Economic Area

In any Member State of the European Economic Area (the **EEA** and each a **Member State**), this communication is only addressed to, and is only directed at, "qualified investors" within the meaning of the Prospectus Regulation. Each person in a Member State or in the United Kingdom who receives any communication in respect of the Exchange Offer contemplated in this announcement will be deemed to have represented, warranted and agreed to and with the Company and the Tender Agent that it is a qualified investor within the meaning of the Prospectus Regulation. For these purposes, the expression "Prospectus Regulation" means Regulation (EU) 2017/1129 and Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of United Kingdom domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018. The

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN ANY JURISDICTION IN WHICH IT WOULD BE UNLAWFUL TO DO SO

2017/22 Bonds have not been admitted to trading on a regulated market in the EEA or in the United Kingdom.

Schweiz

Diese Mitteilung ist als Werbung im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) zu qualifizieren und stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Effekten der Santhera Pharmaceuticals Holding AG noch einen Prospekt oder ein Basisinformationsdokument im Sinne des FIDLEG dar. Investoren sollten ihre Entscheidung über die Annahme des Angebots ausschliesslich auf der Grundlage des Rückkaufinserats (Tausch der vorrangigen unbesicherten Wandelanleihe über CHF 60'000'000 mit Fälligkeit 2022) und des vorläufigen Angebots- und Kotierungsprospekts betreffend die Neuen Anleihen, jeweils vom 25. März 2021, treffen, der, vorbehältlich anwendbarer Kapitalmarktvorschriften, über <https://www.santhera.de/investors-and-media/investor-toolbox/umtauschangebot-anleihe> zugänglich ist. Anlegern wird darüber hinaus empfohlen, ihre Bank oder ihren Finanzberater zu konsultieren, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen.

###