
**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

**NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE
UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE
UNITED STATES OF AMERICA OR THE DISTRICT OF COLUMBIA ("THE UNITED STATES")**

Annonce d'Offre de Rachat



Offre de Rachat de la

Basilea Pharmaceutica AG,

à la Grenzacherstrasse 487, 4058 Bâle et siégée à Bâle, Suisse (« **Basilea** » ou la « **Société** ») et

avec (i) 11'919'752 actions nominatives émises (dont 11'881'945 inscrites au registre du commerce) d'une valeur nominale de CHF 1.00 chacune et d'une valeur nominale totale de CHF 11'919'752 (dont CHF 11'881'945 inscrites au registre du commerce), qui sont cotées à la SIX Swiss Exchange (ISIN CH0011432447) (les « **Actions** », chacune étant une « **Action** ») et (ii) 40 000 Obligations convertibles d'une valeur nominale de CHF 5'000 chacune et d'une valeur nominale totale en circulation de CHF 200'000'000, cotées à la SIX Swiss Exchange (ISIN CH0305398148) (les « **Obligations Convertibles** », chacune étant une « **Obligation Convertible** »)

aux porteurs des Obligations Convertibles émises par Basilea (les « **Porteurs d'Obligations Convertibles** », chacun étant un « **Porteur d'Obligations Convertibles** ») de présenter des Obligations Convertibles jusqu'à une valeur nominale totale Maximum (tel que défini ci-dessous) contre un paiement en espèces à un prix de rachat fixe de CHF 5,025 ou 100.50 % de la valeur nominale par Obligation Convertible ayant une valeur nominale de CHF 5'000 (le « **Prix de Rachat** »), c'est-à-dire un Prix de Rachat total maximal de CHF 110,550,000, majoré des Intérêts Courus (tels que définis ci-dessous), jusqu'à un maximum de 872'309 Actions sous-jacentes représentant 7.34% du capital et des droits de vote (et donc ne dépassant pas 10 % du capital ou des droits de vote), sur la base des termes et conditions contenus dans la présente offre publique de rachat (l'« **Offre de Rachat** »):

Obligation	ISIN	Montant résiduel
CHF 200'000'000 2.75 % d'Obligations Convertibles de premier rang non garanties à échéance au 23 décembre 2022	CH0305398148	CHF 200'000'000

Cette Offre de Rachat ne porte pas sur les Actions mais uniquement sur les Obligations Convertibles émises par la Basilea.

LE DÉLAI DE CARENCE COMMENCERA LE 26 JUIN 2020 ET SE TERMINERA LE 9 JUILLET 2020 ; LA DURÉE D'OFFRE DEVRAIT COMMENCER LE 10 JUILLET 2020 ET SE TERMINER LE 16 JUILLET 2020 À 16.00 (CEST)

25 juin 2020

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

Directives importantes

Cette Annonce d'Offre de Rachat (l'« **Annonce d'Offre de Rachat** ») contient des informations importantes que les Porteurs d'Obligations Convertibles doivent lire attentivement avant de prendre une décision sur l'Offre de Rachat. L'Annonce d'Offre de Rachat contient les termes et conditions de l'Offre de Rachat. La présente Annonce d'Offre de Rachat ne constitue pas un prospectus au sens des articles 652a et 1156 du Code Suisse des Obligations (tel que modifié immédiatement avant l'entrée en vigueur de la Loi fédérale sur les services financiers (« **LSFin** »)), un prospectus de cotation au sens du Règlement de cotation de la SIX Swiss Exchange SA (« **SIX Swiss Exchange** ») ou un prospectus au sens de la LSFin ou de toute autre disposition légale applicable.

Ce document a été préparé par la Société à l'usage des Porteurs d'Obligations Convertibles. Conformément à la pratique, les Joint Dealer Managers et la Banque Mandatée n'expriment aucune opinion sur les avantages de l'Offre de Rachat et n'assument aucune responsabilité quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité de la présente Annonce d'Offre de Rachat ou de tout autre document préparé en relation avec l'Offre de Rachat.

Ce document ne constitue pas un conseil en investissement, fiscal ou juridique dans aucun pays et/ou sous aucune juridiction. Les lecteurs de ce document doivent s'informer sur les dispositions légales applicables et les respecter.

Date de publication de cette Annonce d'Offre de Rachat: 25 juin 2020

Informations générales

L'objectif de l'Offre de Rachat est d'allonger le profil des échéances du financement externe de la Société en émettant de nouvelles Obligations Convertibles avec une date d'échéance en 2027 (avec une *put*-option en 2025 pour les investisseurs). Le montant total du Prix de Rachat sera financé par le revenu généré par l'émission d'une nouvelle Obligation Convertible (« **Nouvelle Obligation Convertible** ») effectuée le jour précédant immédiatement la publication de la présente Annonce d'Offre de Rachat.

Offre de Rachat

Basilea, prestataire du rachat d'Obligations Convertibles dans le cadre de la présente Offre de Rachat, invite les Porteurs d'Obligations Convertibles à mettre leurs Obligations Convertibles en vente sous réserve des termes et conditions mentionnées dans le présent document.

Les Porteurs d'Obligations Convertibles recevront de la Société au Jour de l'Exécution (tel que défini ci-dessous) pour les Obligations Convertibles Présentées à l'Offre de Rachat (les « **Obligations Convertibles Présentées** ») le Prix de Rachat ainsi que les Intérêts Courus correspondants (tels que définis ci-dessous) sous réserve des conditions mentionnées ci-dessous. En présentant des Obligations Convertibles dans le cadre de la présente Offre de Rachat, chaque Porteur d'Obligations Convertibles accepte inconditionnellement les termes et conditions contenus dans la présente Annonce d'Offre de Rachat.

Après la Clôture de l'Offre de Rachat, les Obligations Convertibles Présentées acquises par Basilea seront détruites.

La Société annoncera la valeur nominale totale des Obligations Convertibles Présentées dans le cadre de l'Offre de Rachat dès que possible après la Clôture de la Durée de l'Offre (telle que définie ci-dessous) avec l'Annonce des Premiers Résultats (telle que définie ci-dessous).

L'acceptation des Obligations Convertibles Présentées pour rachat par la Société est soumise à la satisfaction des conditions mentionnées dans le présent document et auxquelles la Société peut renoncer à sa seule discrétion (comme décrit ci-dessous).

Les Obligations Convertibles qui n'ont pas été valablement présentées dans le cadre de l'Offre de Rachat et/ou acceptées pour rachat resteront en circulation.

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

Conditions

Cette Offre de Rachat est soumise aux conditions que :

- (i) (*Prix de conversion minimum*) le prix de conversion des Nouvelles Obligations Convertibles doit être d'au moins CHF 46.9993 ; et
- (ii) (*Placement Delta mène à un prix de référence*) le Placement Delta mène à un prix de référence, c'est-à-dire le prix auquel la prime de conversion est ajoutée pour obtenir le prix de conversion ; et
- (iii) (*seuil minimal présenté*) la valeur nominale des Obligations Convertibles Présentées jusqu'à la Clôture de la Durée de l'Offre est d'au moins CHF 90'000'000.

Le prix de référence résulte d'une vente d'Actions afin d'établir une *Delta-Hedgeposition* pour les investisseurs dans les Nouvelles Obligations Convertibles lors d'un processus d'*Accelerated Bookbuilding* mené par les Joint Dealer Managers et effectué entre la Clôture de la Durée de l'Offre et le Jour de l'Exécution (tel que défini ci-dessous) (le « **Placement Delta** »). La prime de conversion était déterminée dans la fixation du prix des Nouvelles Obligations Convertibles précédant cette Annonce d'Offre de Rachat.

Si ces conditions ne sont pas remplies et la Société ne les renonce pas, cette Offre de Rachat devient nulle. Les conditions s'appliquent jusqu'à l'Exécution.

**Contrepartie totale par
CHF 5'000 / Pourcentage du montant principal**

Obligation Convertible	Prix de Rachat ³	Intérêts Courus 1,2,3	Contrepartie totale 2,3
Obligation Convertible	CHF 5,025 / 100.50%	CHF 13.37 / 0.27%	CHF 5'038.37 / 100.77%

¹ Soumis à l'impôt anticipé.

² Suppose le Jour d'Exécution étant le 28 juin 2020.

³ CHF nominal, arrondi à deux décimales. À titre indicatif, les pourcentages indiqués sont arrondis à trois décimales.

Le prix de rachat à payer par la Société pour chaque Obligation Convertible Présentée dans le cadre de l'Offre de Rachat est indiqué dans le tableau ci-dessus (le « **Prix de Rachat** »).

Intérêt Couru

« **Intérêt Couru** » signifie un montant en espèces (arrondi au 0,01 CHF le plus proche, arrondi au demi-centième supérieur) d'intérêt couru et impayé à partir de la date du dernier paiement d'intérêt sur les Obligations Convertibles Présentées jusqu'au Jour d'Exécution (tel que défini ci-dessous) payable aux Porteurs d'Obligations Convertibles Présentées au Jour d'Exécution et calculé par les Joint Dealer Managers pour le compte de la Société au Jour d'Exécution conformément aux conditions des Obligations Convertibles.

Contrepartie Totale

La « **Contrepartie Totale** » par Obligation Convertible Présentée se calcule par la valeur nominale d'une Obligation Convertible Présentée multipliée par le Prix de Rachat en pourcent plus les Intérêts Courus.

Le Délai de Carence

Le Délai de Carence commence le 26 juin 2020 et se termine le 9 juillet 2020.

Durée de l'Offre

La durée de l'Offre de Rachat devrait commencer le 10 juillet 2020 et expirer à la Clôture de l'Offre (telle que définie ci-dessous).

Clôture de l'Offre

La Clôture de l'Offre est prévue pour 16 juillet 2020 à 16.00 (CEST).

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

Annnonce des Premiers Résultats	Immédiatement après la Clôture de l'Offre, la Société annoncera la valeur nominale totale des Obligations Convertibles Présentées dans le cadre de l'Offre de Rachat et le résultat de la condition (iii) (<i>seuil minimal présenté</i>) (l' « Annnonce des Premiers Résultats »), sous réserve de la Réduction Proportionnelle (telle que définie ci-dessous).
Annnonce des Seconds Résultats	Immédiatement après le Placement Delta, et en tout cas avant le Jour d'Exécution, la Société annoncera si les conditions (i) (<i>prix de conversion minimum</i>) et (ii) (<i>Placement Delta mène à un prix de conversion</i>) ont été remplies ou pas, ou renoncées ou pas, et annoncera également la Réduction Proportionnelle (telle que définie ci-dessous) des Obligations Convertibles Présentées dans le cadre de l'Offre de Rachat, qui sera déterminée comme étant le résultat du montant total des valeurs nominales des Obligations Convertibles Présentées dépassant le Maximum (l' « Annnonce des Seconds Résultats »).
Jour d'Exécution	Le paiement de la Contrepartie Totale et la livraison des Obligations Convertibles Présentées seront effectués sur la base d'une livraison contre paiement et devrait être effectué avec la date de valeur 28 juillet 2020 (le « Jour d'Exécution »). L'exécution et le Jour d'Exécution dépendent de la réalisation des conditions.
Maximum	La Société n'acceptera pour rachat que les Obligations Convertibles Présentées jusqu'au Maximum des coupures de la grille globale. Le « Maximum » est le plus bas des deux montants suivants : (i) CHF 110'000'000 et (ii) la valeur nominale totale des Nouvelles Obligations Convertibles CHF 10'000'000.
Réduction Proportionnelle	Dans le cas où la valeur nominale totale des Obligations Convertibles Présentées dépasse le Maximum, la Société réduira les Obligations Convertibles Présentées proportionnellement pour chaque Porteur d'Obligations Convertibles.
Participant Direct	Toute personne inscrite dans les registres de la SIS en tant que Porteur de l'Obligation Convertible en question.
SIS	SIX SIS SA, Suisse.
Instructions d'Appel d'Offre	La présentation d'Obligations Convertibles dans le cadre de l'Offre de Rachat est réputée avoir été effectuée lorsque la Banque Mandatée a reçu une Instruction d'Appel d'Offre valide via la SIS conformément aux exigences de la SIS. La réception de l'Instruction d'Appel d'Offre par la SIS sera confirmée conformément à la pratique standard de la SIS et entraînera le blocage des Obligations Convertibles sur le compte du Participant Direct auprès de la SIS, de sorte qu'aucun transfert de ces Obligations Convertibles bloquées ne puisse être effectué.

Les Participants Directs doivent prendre les mesures appropriées via la SIS afin d'empêcher que les transferts relatifs à ces Obligations Convertibles bloquées ne puissent être effectués à tout moment après la date de signalement d'une Instruction d'Appel d'Offre, conformément aux exigences de la SIS et aux délais requis par la SIS.

Seuls les participants directs à la SIS peuvent soumettre des Instructions d'Appel d'Offre. Tout Porteur d'Obligations Convertibles qui n'est pas un Participant Direct doit donner instruction au Participant Direct respectivement à sa banque dépositaire, par l'intermédiaire de laquelle il détient les Obligations Convertibles, de soumettre une Instruction d'Appel d'Offre à la SIS en son nom dans les délais spécifiés.

Dès réception par la Banque Mandatée, toutes les Instructions d'Appel d'Offre deviennent irrévocables et les Porteurs d'Obligations Convertibles ne peuvent plus disposer de leurs Obligations Convertibles Présentées avant que (i) toutes ou partie de leurs Obligations Convertibles Présentées aient été rejetées ou (ii) un jour après la date d'annulation de l'Offre de Rachat (voir « **Restriction sur la Disposition des Obligations Convertibles Présentées** » ci-dessous), la date la plus proche étant retenue.

Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148) qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG

Le Prix de Rachat plus les Intérêts Courus (après déduction de l'impôt anticipé suisse, le cas échéant) devrait probablement être payé au Jour d'Exécution de fonds immédiatement disponibles et livrés à la SIS. La SIS transmettra le Prix de Rachat plus les Intérêts Courus (après déduction de l'impôt anticipé suisse, le cas échéant) aux banques dépositaires des Porteurs d'Obligations Convertibles pour distribution aux Porteurs d'Obligations Convertibles. Le dépôt du Prix de Rachat auprès de la SIS libère la Société de ses obligations découlant de l'Offre de Rachat.

Restriction sur la Disposition des Obligations Convertibles Présentées

Après la présentation des Obligations Convertibles dans le cadre de la présente Offre de Rachat, les Obligations Convertibles Présentées continueront à être créditées sur les comptes titres des Porteurs d'Obligations Convertibles auprès de leur banque dépositaire et porteront la mention « présentée(s) » ou une mention similaire. En présentant leurs Obligations Convertibles, les Porteurs d'Obligations Convertibles acceptent de ne pas disposer de leurs Obligations Convertibles Présentées jusqu'à ce que (i) toutes ou partie de leurs Obligations Convertibles Présentées aient été rejetée ou (ii) un jour après l'annulation de l'Offre de Rachat, la date la plus proche étant retenue. Les Obligations Convertibles Présentées et achetées par la Société seront annulées.

Frais et dépenses

Dans le cadre de l'Offre de Rachat, ni la Société, ni les Joint Dealer Managers, ni la Banque Mandatée n'imposeront de frais, de coûts et/ou de dépenses aux Porteurs d'Obligations Convertibles. Tous les frais imposés à un Porteur d'Obligations Convertibles par sa banque auprès de laquelle il détient son compte de titres, doivent être supportés par le Porteur d'Obligations Convertibles concerné.

Propres actions

Basilea détient 1'110'526 Actions en tant que propres actions, qui correspondent à 9.35 % du capital et des droits de vote inscrits au registre du commerce.

Actionnaires principaux

Les actionnaires suivants détiennent plus de 3 % du capital et/ou des droits de vote inscrits au registre du commerce selon les documents soumis à la SIX Swiss Exchange :

Nom et adresse	Titres de participation	Nombre des titres	% du capital, du droit de vote	Intention au regard de l'appel d'offre
René Braginsky, 8032 Zurich	Actions	220'000	1.87%	inconnue
Susanne Braginsky, 8032 Zurich	Option d'appel (ISIN CH0447799575)	2'500'000	0.84%	inconnue
• Braginsky Family Office AG, 8002 Zurich	Droits de vote librement exerçables	37'500	0.32%	
• René Braginsky, 8032 Zurich				
• Susanne Braginsky, 8032 Zurich				
• René und Susanne Braginsky Stiftung, 8002 Zurich				
Black Creek Investment Management Inc. ("Black Creek"), 123 Front Street, Suite 1200, Toronto, Ontario, Canada, M5J 2M2	Actions	37'300	0.31%	inconnue
	Droits de vote librement exerçables	545'719	4.59%	
Credit Suisse Funds AG, Zurich, Suisse	Actions	676'897	5.70%	inconnue
	Obligaion convertible	11'854	0.10%	
• Credit Suisse AG, Zurich, Suisse	Put-Option	50000	0.42%	
	Equity SWAP long	41460	0.35%	
• Credit Suisse (Schweiz) AG, Zurich, Suisse	Equity SWAP short	12396	0.10%	
• Credit Suisse AG Dublin Branch, Dublin, Ireland				
• Credit Suisse Securities (USA) LLC, New York, USA				
• Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Londre, UK				

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

- Credit Suisse International, Londres, UK
- Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A., Sao Paolo, Brésil

Basilea Pharmaceutica AG	Actions	1'110'526	9.35%	Aucune acceptation
	Droit de conversion <i>short</i>	1'586'017	13.35%	
	Droit de conversion <i>short</i>	2'659'614	22.38%	
	Options de collaborateurs	1'648'763	13.88%	
CI Investments Inc., 2 Queen Street East, 18th Floor, Toronto, ON M5C 3G7, Canada en tant que administrateur des fonds suivants:	Actions	583'157	4.91%	inconnue
<ul style="list-style-type: none"> • Black Creek Global Leaders Fund • Black Creek Global Leaders Corporate Class • Black Creek International Equity Fund • Black Creek International Equity Corporate Class • Black Creek Global Balanced Fund • Black Creek Global Balanced Corporate Class • Select International Equity Managed Fund • Select International Equity Managed Corporate Class • International Equity Alpha Corporate Class • CI Global Equity Alpha Private Pool • CI International Equity Alpha Private Pool 				

Fiscalité*(a) Droit de timbre fédéral sur le transfert de titres (Umsatzabgabe)*

Les Obligations Convertibles en circulation présentées dans le cadre de cette Offre de Rachat ne sont pas soumises au droit de timbre fédéral sur le transfert de titres (*Umsatzabgabe*).

(b) Impôt anticipé (Verrechnungssteuer)

Le paiement des Intérêts Courus sur les Obligations Convertibles Présentées dans le cadre de cette Offre de Rachat est soumis à l'impôt anticipé suisse. Si le Prix de Rachat dépasse 100% de la valeur nominale, la différence entre la valeur nominale et le Prix de Rachat de l'obligation est potentiellement soumise à l'impôt anticipé suisse (sous réserve de confirmation finale par l'Administration fédérale des contributions). Basilea est tenue de retenir cet impôt au taux de 35 % sur le paiement des Intérêts Courus et éventuellement sur la différence entre la valeur nominale et le Prix de Rachat sur les Obligations Convertibles rachetées dans le cadre de cette Offre de Rachat. Les Porteurs d'Obligations Convertibles résidant en Suisse peuvent soit imputer entièrement l'impôt anticipé suisse sur leur impôt sur le revenu dû, soit recevoir un remboursement de l'impôt anticipé suisse s'ils sont les bénéficiaires effectifs des intérêts imposables au moment de leur échéance et déclarent dûment le montant brut des

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

intérêts dans leur déclaration d'impôt sur le revenu respectivement dans leurs comptes financiers. Les Porteurs d'Obligations Convertibles qui ne sont pas résidents de la Suisse peuvent bénéficier d'un remboursement total ou partiel de l'impôt anticipé suisse si une convention de double imposition est applicable entre la Suisse et le pays dans lequel le Porteur d'Obligations Convertibles est résident ou domicilié et, le cas échéant, le prévoit et si les conditions pertinentes sont remplies.

(c) L'impôt suisse sur le revenu

En vertu du droit fiscal suisse, les personnes physiques résidentes en Suisse qui détiennent des Obligations Convertibles dans leur patrimoine privé réaliseront un gain en capital exonéré d'impôt ou, selon le cas, une perte en capital non déductible d'impôt. Le paiement des Intérêts Courus et éventuellement la différence entre la valeur nominale et le Prix de Rachat des Obligations rachetées dans le cadre de la présente Offre de Rachat sont soumis à l'impôt sur le revenu pour les détenteurs individuels d'Obligations résidant en Suisse au taux d'imposition en vigueur (sous réserve de confirmation finale par l'Administration fédérale des impôts).

Les personnes physiques résidant en Suisse qui détiennent des Obligations Convertibles dans leur patrimoine professionnel en Suisse (y compris les personnes physiques qualifiées en tant que « négociants en valeurs mobilières professionnels » aux fins de l'impôt sur le revenu, notamment à cause de transactions fréquentes et du recours à l'emprunt), les sociétés fiscalement domiciliées en Suisse et les contribuables étrangers, qui détiennent les Obligations Convertibles par le biais d'un établissement stable ou d'un centre d'affaires en Suisse doivent tenir compte des gains et des pertes relatifs aux obligations rachetées à la suite de l'Offre de rachat, ainsi que du paiement des Intérêts Courus, lors de la détermination de leur revenu imposable pour la période fiscale concernée et seront imposés sur l'ensemble du revenu net imposable pour cette période aux taux d'imposition alors applicables.

Il est vivement conseillé à tous les Porteurs d'Obligations Convertibles de consulter leur propre conseiller fiscal au sujet des conséquences fiscales suisses et, le cas échéant, étrangères qu'une vente des Obligations Convertibles dans le cadre de l'Offre de Rachat pourrait avoir pour eux.

Pas de recommandation	Dans la présente Annonce d'Offre de Rachat, ni la Société, ni les Joint Dealer Managers, ni la Banque Mandatée ne font de recommandations concernant l'Offre de Rachat ou la participation ou non des Porteurs d'Obligations Convertibles à l'Offre de Rachat. Il est conseillé aux investisseurs de contacter leurs propres conseillers concernant les aspects juridiques, fiscaux, commerciaux, financiers et connexes de l'Offre de Rachat.
Publications	Les Porteurs d'Obligations Convertibles seront informés par des publications conformément aux termes et conditions de l'Obligation Convertible.
Notifications de transactions	Les avis de transactions sont publiés sur le site web suivant : https://www.basilea.com/investor-center
Droit applicable	Le droit matériel suisse.
Lieu de juridiction	Zurich 1
Liste	Les Obligations sont cotées à la SIX Swiss Exchange.
Les Joint Deal Managers	Goldman Sachs International et UBS AG
Banque mandatée	UBS AG

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

**Décision de la
Commission des
OPA**

Le 17 avril 2020, la Commission des OPA a rendu la décision suivante:

1. Les dérogations prévues aux N 9, 11, 16 et 17 de la circulaire COPA n°1 et une dérogation sur la base de l'art. 4 al. 2 OOPA sont accordées à Basilea Pharmaceutica AG:
 - a. L'offre de rachat pour l'obligation convertible 2015 ne doit pas porter sur les actions de Basilea Pharmaceutica AG (dérogation à N 9 de la circulaire COPA n°1).
 - b. Le rachat d'obligations convertibles 2015 par la Basilea Pharmaceutica AG peut porter sur un volume de plus de 20% de la part librement négociables de cette obligation convertible (dérogation à N 11 de la circulaire COPA n°1).
 - c. L'offre de rachat pour l'obligation convertible 2015 de la Basilea Pharmaceutica AG peut être soumis aux conditions que ;
 - i. (a) le prix de conversion pour l'obligation convertible 2020 est d'au moins CHF 46.9993 par action de la Basilea Pharmaceutica AG et que (b) le Placement Delta a mené à un prix de référence (dérogation à N 16 de la circulaire COPA n°1) ; et
 - ii. l'obligation convertible 2020 est émis sur le marché dans une étendue d'au moins CHF 100 millions et qu'au moins CHF 90 millions de la valeur nominale de l'obligation convertible 2015 est présentée dans le cadre de l'offre de rachat, en tenant cependant compte que Basilea Pharmaceutica AG est autorisée de réduire proportionnellement afin que la différence entre le montant non émis de l'obligation convertible 2020 et la valeur nominale de l'obligation convertible 2015 est de CHF 10 millions (dérogation à N 16 de la circulaire COPA n°1).
 - d. La durée de l'offre peut être réduite à cinq jours de bourse (dérogation à N 17 de la circulaire COPA n°1).
 - e. L'offre de rachat pour l'obligation convertible 2015 peut, dans le sens d'un plan, déjà être publié avec le lancement de l'obligation convertible 2020 en faisant appel qu'il s'agit d'une offre de rachat pour l'obligation convertible 2015 prévue pour le cas de la détermination avec succès du coupon et de la prime ainsi que de l'allocation avec succès de l'obligation convertible 2020 et qu'elle ne doit qu'être publiée le jour de bourse suivant dans une annonce (dérogation basé sur art. 4 al. 2 OOPA).
2. L'annonce d'offre de rachat de Basilea Pharmaceutica AG doit contenir le dispositif de la présente décision ainsi que la remarque, dans quel délai et sous quelles conditions un actionnaire puisse obtenir la qualité de partie et faire opposition contre la décision.
3. La présente décision sera coordonnée à Basilea Pharmaceutica SA après sa notification et publiée sur le site web de la Commission des OPA lors de la publication de l'annonce de l'offre de rachat de Basilea Pharmaceutica AG.
4. L'émolument à charge de Basilea Pharmaceutica AG s'élève à CHF 40'000.

**Requête pour ob-
tenir la qualité de
partie (art. 57
OOPA)**

Les actionnaires de Basilea Pharmaceutica AG qui détiennent au moins 3 % des droits de vote de Basilea Pharmaceutica AG, exerçables ou non (« **Participation Qualifiée** »), (« **Actionnaire Qualifié** »), obtiennent la qualité de partie s'ils en font la requête auprès de la Commission des OPA. La requête d'un Actionnaire Qualifié doit parvenir à la Commission des OPA (Stockerstrasse 54, 8002 Zurich ; fax : +41 (0)44 283 17 40) dans un délai de cinq jours de bourse à compter de la date de publication de la décision de la Commission des OPA. Le délai commence à courir le premier jour de bourse après la publication de la décision de la Commission des OPA sur le site internet de la Commission des OPA. Avec la requête, le requérant doit fournir la preuve de sa Participation Qualifiée. La Commissions des OPA

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

peut à tout moment demander la preuve que l'Actionnaire Qualifié détient toujours une Participation Qualifiée. La qualité de partie d'un Actionnaire Qualifié est conservée en cas d'éventuelles autres décisions de la Commission des OPA prises en rapport avec l'Offre, pour autant que l'Actionnaire Qualifié détienne toujours une Participation Qualifiée.

Opposition (art. 58 OOPA)

Un Actionnaire Qualifié qui, jusque-là, n'a pas participé à la procédure, peut former opposition contre la décision de la Commission des OPA. L'opposition doit parvenir à la Commission des OPA (Stockerstrasse 54, 8002 Zurich ; fax : +41 (0)44 283 17 40) dans un délai de cinq jours de bourse à compter de la date de publication de la décision de la Commission des OPA. Le délai d'opposition commence à courir le premier jour de bourse après la publication de la décision de la Commission des OPA sur le site Internet de la Commission des OPA. L'opposition doit contenir une requête et une motivation sommaire ainsi que la preuve de la Participation Qualifiée, conformément à l'art. 56 de l'Ordonnance sur les OPA (« OOPA »).

Restrictions de l'offre

This Repurchase Offer Notice does not constitute an offer or an invitation to participate in the Repurchase Offer in any jurisdiction in which, or to any person to or from which, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws. The distribution of this Repurchase Offer Notice in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this Repurchase Offer Notice comes are required by each of the Company, the Joint Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

No action has been or will be taken in any jurisdiction in relation to the Repurchase Offer that would permit a public offering of securities in any such jurisdiction.

United States

The Repurchase Offer is not being made, and will not be made, directly or indirectly, in or into, or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate commerce of or of any facilities of a national securities exchange of, the United States or to or for the account or benefit of, U.S. persons as defined in Regulation S of the Securities Act (each a "U.S. person"). This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone and the internet and other forms of electronic communication. The Bonds may not be tendered for purchase pursuant to the Repurchase Offer by any such use, means, instrumentality or facility from or within the United States or by any persons located or resident in the United States as defined in Regulation S of the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or to U.S. persons. Accordingly, copies of this Repurchase Offer Notice and any other documents or materials relating to the Repurchase Offer are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to persons located or resident in the United States or to U.S. persons. Any purported offers to tender Bonds pursuant to the Repurchase Offer resulting, directly or indirectly, from a violation of these restrictions will be invalid, and any purported tender of Bonds made by a U.S. person, a person located or resident in the United States or from within the United States or from any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States or any U.S. person will not be accepted.

Each Bondholder participating in this Repurchase Offer will represent to the Company, the Joint Dealer Managers and the Tender Agent that it is not located or resident in the United States and is not a U.S. person and is not giving an order to participate in the Repurchase Offer from within the United States or on behalf of a U.S. person.

United Kingdom

The communication of this Repurchase Offer Notice and any other documents or materials relating to the Repurchase Offer is not being made and such documents and/or materials have not been approved by an authorised person for the purposes of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000, 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

**Offre de Rachat aux Porteurs d'Obligations Convertibles (ISIN CH0305398148)
qui ont été émises par Basilea Pharmaceutica AG**

general public in the United Kingdom. The communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being made to 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 falling within Article 43(2) of the Order, or 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") or in the United Kingdom (each, a "Relevant State"), this Repurchase Offer Notice is only addressed to, and is only directed at, qualified investors in that Relevant State within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129 (the "Prospectus Regulation"). Each person in a Relevant State who receives any communication in respect of the Repurchase Offer contemplated in this Repurchase Offer Notice will be deemed to have represented, warranted and agreed to and with the Joint Dealer Managers, the Tender Agent and the Company that it is a qualified investor within the meaning of the Prospectus Regulation. The Bonds have not been admitted to trading on a regulated market in the European Economic Area or in the United Kingdom.

Switzerland and General

This Repurchase Offer Notice does neither constitute a prospectus within the meaning of Articles 652a and 1156 of the Swiss Code of Obligations (as in effect immediately prior to the entry into force of the FinSA) nor a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange, a prospectus within the meaning of the FinSA or under any other applicable laws.