

CHF 70 Mio 2.875% Wandelanleihe 2007 - 2012

wandelbar in Namenaktien der Cytos Biotechnology AG

Kotierungsinserat

Emittentin	Cytos Biotechnology AG, Schlieren («Cytos»)
Verzinsung	2.875% p.a., Jahrescoupons per 20. Februar, erstmals zahlbar am 20. Februar 2008
Laufzeit	5 Jahre
Emissionsbetrag	CHF 70'000'000
Emissionspreis	100% (abzüglich Kommissionen)
Platzierungspreis	Richtet sich nach der Nachfrage
Liberierungsdatum	20. Februar 2007
Rückzahlung	20. Februar 2012 zu pari
Stückelung	CHF 5'000 und ein Mehrfaches davon
Vorwegzeichnungsrecht	Die Vorwegzeichnungsrechte der Aktionäre der Emittentin zum Erwerb von Wandelobligationen sind ausgeschlossen
Verbriefung	Mittels Globalurkunde auf Dauer; dem Investor wird während der ganzen Anleihedauer kein Recht auf Druck einer Einzelurkunde eingeräumt.
Kündigungsmöglichkeit seitens der Emittentin	<p>Cytos kann, unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 30 Tagen, die Wandelanleihe unter den folgenden Bedingungen zum Nennwert (inkl. aufgelaufener Zinsen) zurückzahlen:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) am oder nach dem 13. März 2009 (2 Jahre und 21 Tage), jederzeit sofern der Schlusskurs der Namenaktien Cytos an der SWX Swiss Exchange oder einer äquivalenten Börse an 20 aufeinander folgenden Handelstagen, die nicht früher als 5 Tage vor Bekanntgabe der Rückzahlung enden, mindestens 140% des Wandelpreises beträgt ("Soft Call"); oder ii) jederzeit, wenn mehr als 85% der ursprünglich emittierten Wandelobligationen gewandelt und/oder zurückgekauft worden sind ("Clean-up Call"); oder iii) im Falle eines Kontrollwechsel bei Cytos und vorausgesetzt, dass die Wandelobligationäre von ihrem Recht, die Wandelobligationen zu angepassten Konditionen zu wandeln nicht Gebrauch machen, während einer Frist von 45 Tagen, welche 30 Tagen nach: <ul style="list-style-type: none"> a. dem Eintritt eines solchen Kontrollwechsels; oder, sofern später, b. dem Datum, an dem der Emittent den Kontrollwechsel bekannt gibt, beginnt.
Zusicherung	Pari passu Klausel, Negative Pledge Klausel, Events of Default Klauseln inkl. Cross-Default-Klausel (mit Ausnahmen)
Wandelrecht	Wandelobligationen von je CHF 5'000 Nennwert können ab dem 2. April 2007 bis zum 6. Februar 2012 beziehungsweise bis zum fünften Arbeitstag vor einem allfälligen vorzeitigen Rückzahlungstermin der Wandelanleihe spesenfrei in 28,571428 Namenaktien Cytos von je CHF 0.10 Nennwert gewandelt werden. Allfällige Fraktionen von mehr als CHF 10 werden in bar abgegolten.
Wandelprämie	34,25%
Wandelpreis	CHF 175. Der Wandelpreis wird entsprechend den detaillierten Bestimmungen der Anleihebedingungen, welche im Emissions- und Kotierungsprospekt vom 14. Februar 2007 abgedruckt sind, angepasst.
Wandelfrist	Ab 2. April 2007 bis spätestens 6. Februar 2012

Verwässerungsschutz

Verwässerungsschutz für Dividenden und Ausschüttungen durch Reduktion des Wandelpreises gemäss den detaillierten Anleihensbedingungen, welche im Emissions- und Kotierungsprospekt vom 14. Februar 2007 abgedruckt sind.

Bereitstellung der Aktien

Die im Rahmen einer Wandlung benötigen Namenaktien werden aus bedingtem Kapital von Cytos Biotechnology AG geschaffen.

Dividendenberechtigung

Die aus Wandlung bezogenen Namenaktien der Cytos sind den übrigen ausstehenden Namenaktien der Cytos gleichgestellt.

Anleihedienst, Zahl- und Ausübungsstellen

Die Zinscoupons und die mangels Wandlung rückzahlbaren Obligationen können spesenfrei bei einer schweizerischen Geschäftsstelle der UBS AG eingelöst werden.

Kotierung

Die Kotierung der Wandelanleihe am Hauptsegment der SWX Swiss Exchange wurde auf den 9. März 2007 beantragt.

Verkaufsbeschränkungen

Insbesondere USA (Reg S), United Kingdom, Frankreich und European Economic Area. Für weitere Beschränkungen wird auf den Kotierungsprospekt vom 13. Februar 2007 verwiesen.

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Bedingungen, Modalitäten und Form der Obligationen unterstehen schweizerischem Recht. Gerichtsstand ist Zürich.

Steuern und Abgaben

Diese Wandelanleihe gilt als klassische Wandelanleihe.

Der Verrechnungssteuer von 35 % unterliegen der jährliche Coupon sowie bei Wandlung oder vorzeitiger oder ordentlicher (am Ende der Laufzeit) Rückzahlung der Wertzuwachs der Bondkomponente von der Emission bis zur Wandlung bzw. bis zur Rückzahlung. Bei Wandlung ist die Verrechnungssteuer vom entsprechenden Obligationär einzuzahlen, bei vorzeitiger oder ordentlicher (am Ende der Laufzeit) Rückzahlung wird die Verrechnungssteuer in Abzug gebracht und von der Emittentin an die Eidgenössische Steuerverwaltung abgeführt.

Die in der Schweiz auf der Emission von Wertpapieren anfallende Emissionsabgabe und Gebühren werden von der Emittentin übernommen.

Sekundärmarkttransaktionen und Wandlungen können Umsatzabgabe und Börsengebühr SWX (inkl. Zusatzabgabe EBK) auslösen.

Risiken

Vgl. Abschnitt 1 "Risk Factors" des Kotierungsprospektes vom 13. Februar 2007.

Valorenummern / ISIN und Tickersymbole

2.875% Wandelanleihe Cytos Biotechnology AG
2007 - 2012

2.906.073 / CH0029060735 / CYT07

Namenaktie Cytos Biotechnology AG
von CHF 0.10

1.102.521 / CH0011025217 / CYTN

Ort und Datum

Zürich, 1. März 2007

Dieses Kotierungsinserat stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a beziehungsweise 1156 OR dar. Der Emissions- und Kotierungsprospekt in englischer Sprache, der allein massgebend ist für die Kotierung an der SWX Swiss Exchange, kann kostenlos bei UBS Investment Bank unter Tel. 044/239 47 03 oder Fax 044/239 21 11 oder via E-Mail unter swiss-prospectus@ubs.com bezogen werden.

Emprunt convertible 2.875% 2007 - 2012 de CHF 70 mío.

convertible en actions nominatives de Cytos Biotechnology SA

Annonce de cotation

Emettrice	Cytos Biotechnology SA, Schlieren («Cytos»)
Taux d'intérêt	2,875% par an, coupons annuels au 20 février, payables la première fois le 20 février 2008
Durée	5 ans
Montant de l'émission	CHF 70 000 000
Prix d'émission	100% (moins les commissions)
Prix de placement	Selon demande
Date de libération	20 février 2007
Remboursement	20 février 2012 au pair
Coupures	CHF 5'000 et multiples
Droits de souscription prioritaires	Les droits de souscription prioritaires à l'acquisition d'obligations convertibles des actionnaires de la société émettrice sont exclus.
Matérialisation	Certificat global durable; l'investisseur n'a pas le droit d'exiger un certificat individuel durant toute la durée de l'emprunt.
Remboursement anticipé de la part de l'émettrice	Cytos peut, moyennant un préavis de 30 jours, rembourser l'emprunt convertible au pair (intérêts courus compris) aux conditions suivantes: <ul style="list-style-type: none"> i) à tout moment à partir du 13 mars 2009 (2 ans et 21 jours) si le cours de clôture de l'action nominative Cytos au SWX Swiss Exchange ou à toute Bourse équivalente correspond au minimum à 140% du prix de conversion («Soft Call») pendant une période d'au moins 20 jours de cotation consécutifs se terminant au maximum 5 jours avant la transmission de la demande de remboursement; ou (ii) à tout moment si les droits de conversion ont été exercés et/ou des remboursements ont été effectués à hauteur de plus de 85% du principal des obligations initialement émises («Clean-up Call»); ou (iii) en cas de changement de contrôle chez Cytos et à condition que les détenteurs d'obligations convertibles n'aient pas fait usage de leur droit de conversion aux conditions réadaptées, au cours d'une période de 45 jours après la fin de la période de 30 jours suivant: <ul style="list-style-type: none"> a. l'entrée en vigueur d'un tel changement de contrôle; ou, si ultérieurement, b. la date à laquelle les détenteurs d'obligations sont informés du changement de contrôle par l'émetteur.
Assurances contractuelles	Clause pari passu, clause negative pledge, clauses events of default y compris la clause cross default (avec exceptions)
Droit de conversion	Chaque obligation d'une valeur nominale de CHF 5000 peut être convertie sans frais en 28,571428 actions nominatives Cytos d'une valeur nominale de CHF 0,10 à partir du 2 avril 2007 jusqu'au 6 février 2012 respectivement jusqu'au cinquième jour ouvrable précédent une éventuelle échéance de remboursement anticipé de l'emprunt convertible. Les éventuels rompus d'une valeur de CHF 10 et plus seront réglés en espèces.
Prime de conversion	34,25%

Prix de conversion	CHF 175. Le prix d'émission sera adapté en fonction des dispositions détaillées des conditions d'emprunt figurant sur le prospectus d'émission et de cotation du 14 février 2007.
Délai de conversion	A partir du 2 avril 2007 jusqu'au 6 février 2012 au plus tard
Protection anti-dilution	Protection contre la dilution des dividendes et des distributions par le biais de la réduction du prix conformément aux conditions détaillées de l'emprunt figurant dans le prospectus d'émission et de cotation du 14 février 2007.
Mise à disposition des actions	Les actions nominatives rendues nécessaires par la conversion proviennent du capital conditionnel de Cytos Biotechnology SA.
Droit au dividende	Les actions nominatives Cytos provenant de la conversion sont assimilées aux autres actions nominatives Cytos en circulation.
Service de l'emprunt, domicile de paiement et de conversion	Les coupons d'intérêts et, à défaut de conversion, les obligations remboursables peuvent être encaissés sans frais auprès d'une succursale suisse d'UBS SA.
Cotation	La cotation de l'emprunt convertible au marché principal du SWX Swiss Exchange a été demandée pour le 9 mars 2007.
Restrictions de vente	En particulier Etats-Unis (Reg S), Royaume-Uni, France et Espace Economique Européen. Pour les autres restrictions, prière de se référer au prospectus de cotation du 13 février 2007.
Droit applicable et for juridique	Les conditions, les modalités et la forme des obligations sont soumises au droit suisse. Le for est Zurich.
Droits et impôts	<p>Cet emprunt convertible est un emprunt convertible classique au sens de la circulaire n° 4 de l'Administration fédérale des contributions du 12 avril 1999.</p> <p>Sont soumis à l'impôt anticipé de 35 % le coupon annuel ainsi que, en cas de conversion ou de remboursement anticipé ou ordinaire (à l'échéance), la plus-value sur la composante obligataire entre l'émission et la conversion ou le remboursement. En cas de conversion, l'impôt anticipé doit être payé par l'obligataire; en cas de remboursement anticipé ou ordinaire (à l'échéance), l'impôt anticipé est porté en déduction et versé par l'émetteur à l'Administration fédérale des contributions.</p> <p>Le droit de timbre et les taxes appliqués en Suisse sur l'émission de titres sont pris en charge par l'émetteur.</p> <p>Il est possible que les transactions sur le marché secondaire et les conversions soient soumises au droit de timbre et aux taxes boursières de la SWX (y compris aux taxes de la CFB).</p>
Risques	Voir paragraphe 1 «Risk Factors» du prospectus de cotation du 13 février 2007.
Numéros de valeurs / ISIN / symboles Ticker	Emprunt convertible 2.875% Cytos Biotechnology SA 2007 - 2012 2.906.073 / CH0029060735 / CYT07
	Action nominative Cytos Biotechnology SA de CHF 0.10 1.102.521 / CH0011025217 / CYTN
Lieu et date	Zurich, le 1 ^{er} mars 2007
	Cette annonce de cotation ne constitue pas un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 CO. Le prospectus d'émission et de cotation en anglais, qui seul fait foi pour la cotation au SWX Swiss Exchange, peut être obtenu gratuitement auprès d'UBS Investment Bank par téléphone au 044/239 47 03 ou via fax au 044/239 21 11 ou via e-Mail à l'adresse swiss-prospectus@ubs.com.

UBS Investment Bank est un groupe d'affaires d'UBS SA