

An die Aktionäre der Molecular Partners AG

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Donnerstag, den 11. Mai 2017, um 14.00 Uhr MESZ (Türöffnung um 13.00 Uhr)
SIX Swiss Exchange Convention Point Conference Center, Raum: Exchange,
Selnaustrasse 30, 8021 Zürich

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Genehmigung des Lageberichts und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht 2016 und die Jahresrechnung 2016 zu genehmigen.

2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2016 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Erklärung

Der Vergütungsbericht 2016 ist im Geschäftsbericht 2016 (Seiten 48ff.) enthalten. In Übereinstimmung mit dem Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance hat der Verwaltungsrat entschieden, zusätzlich zu den verbindlichen Genehmigungen der Vergütungen unter Traktandum 8 den Vergütungsbericht zur separaten Konsultativabstimmung vorzulegen.

3. Genehmigung der Verwendung des Bilanzergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust von CHF 15'975'773 auf die neue Rechnung vorzutragen, wodurch sich die Position Kumulierte Verluste von CHF 4'314'081 auf CHF 20'289'854 erhöht.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2016 die Entlastung zu erteilen.

5. Wiederwahlen und Wahlen in den Verwaltungsrat und den Vergütungsausschuss

5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von:

- 5.1.1 Jörn Aldag, als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates; sowie
- 5.1.2 Goran Ando als Mitglied des Verwaltungsrates;
- 5.1.3 Jeffrey H. Buchalter als Mitglied des Verwaltungsrates;
- 5.1.4 Steven H. Holtzman als Mitglied des Verwaltungsrates;
- 5.1.5 William A. Lee als Mitglied des Verwaltungsrates;
- 5.1.6 Andreas Plückthun als Mitglied des Verwaltungsrates; sowie
- 5.1.7 Petri Vainio als Mitglied des Verwaltungsrates;

je für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018. Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

5.2. Wahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Gwen Fyfe als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018.

Erklärung

Dr. Gwen Fyfe verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Bereich der Medikamentenentwicklung in der Onkologie. Sie war von 1997 bis 2009 in verschiedenen Positionen bei Genentech beschäftigt, insbesondere auch als Vicepräsident Entwicklung Onkologie. Dort spielte sie eine wichtige Rolle für die Entwicklung von Genentechs im Markt zugelassenen Medikamenten Rituxan®, Herceptin®, Avastin® und Tarceva®. Nachdem sie Genentech im Jahre 2009 verliess, war sie für verschiedene Venture Capital Firmen und Biotechnologieunternehmen als Beraterin tätig. Gwen Fyfe ist eine anerkannte Experte im onkologischen Bereich und Mitglied diverser international renommierter Gremien wie beispielsweise dem Institute of Medicine, der Arbeitsgruppe und Grant Committees des National Cancer Institute sowie dem Aufsichtskomitee der American Society of Clinical Oncologist. Sie ist Absolventin der Washington University School of Medicine und eine Fachärztin für Pädiatrische Onkologie. Gwen Fyfe verfügt über die notwendige umfangreiche Erfahrung, um Molecular Partners' Produktkandidaten im onkologischen Bereich weiter voranzutreiben.

5.3. Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von:

- 5.3.1 Jörn Aldag;
- 5.3.2 William A. Lee; sowie
- 5.3.3 Petri Vainio;

als Mitglieder des Vergütungsausschusses, je für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018. Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

6. **Wiederwahl der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017.

7. **Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt, Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, Gehrenholzpark 2g, 8055 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018 wieder zu wählen.

8. **Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

8.1 Genehmigung der Vergütung für den Verwaltungsrat für das folgende Amtsjahr

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum zwischen der Generalversammlung 2017 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2018 in Höhe von CHF 944'900.

Erklärung

Die Vergütung für die acht vorgeschlagenen Mitglieder des Verwaltungsrates für die Tätigkeit im Verwaltungsrat als auch in den Ausschüssen soll aus einem Fixhonorar in bar in Höhe von CHF 202'400 und einer bedingten Aktienzuteilung (Restricted Share Units - "RSUs") in Höhe von CHF 742'500 bestehen. RSUs unterliegen einer dreijährigen Sperrfrist. Für diesen Antrag werden die RSUs am Ausgabetag bewertet. Der Maximalbetrag enthält die ge-

schätzten Sozialversicherungsabgaben ausgenommen der gesetzlich vorgeschriebenen Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungseinrichtungen¹.

Weitere Einzelheiten über das Vergütungsmodell des Verwaltungsrates finden Sie im Geschäfts- und Vergütungsbericht der Molecular Partners AG.

8.2 Genehmigung der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die vier Mitglieder der Geschäftsleitung für den Zeitraum zwischen dem 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018 in Höhe von CHF 1'597'449.

Erklärung

Der beantragte Gesamtbetrag für die vier bestehenden Mitglieder der Geschäftsleitung soll aus einem Fixgehalt in bar bestehen, welches das Grundgehalt umfasst, sowie die Sozialversicherungs- und Rentenbeiträge, ausgenommen der gesetzlich vorgeschriebenen Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungsinstitutionen².

Weitere Einzelheiten über das Vergütungsmodell der Geschäftsleitung finden Sie im Geschäfts- und Vergütungsbericht der Molecular Partners AG.

8.3 Genehmigung der variablen Vergütung für die Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütung für die vier Mitglieder der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr in Höhe von CHF 1'932'971.

Erklärung

Die variable Vergütung besteht aus einer variablen kurzfristigen Vergütung in bar und einer variablen langfristigen Vergütung in der Form einer erfolgsabhängigen Aktienzuteilung (Performance Share Units - "PSUs"), sowie den geschätzten Sozialversicherungs- und Rentenbeiträgen, ausgenommen der gesetzlich vorgeschriebenen Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungsinstitutionen². PSUs unterliegen einer dreijährigen Sperrfrist. Nach Ablauf der Sperrfrist erhalten die Teilnehmer, basierend auf dem Erreichen von vorgegebenen Leistungszielen für das Jahr 2017, pro PSU zwischen null und 1.2 Aktien der Molecular Partners AG. Die Bewertung basiert auf der Ausgabe von 1.2 Aktien pro PSU, d.h. basierend auf der Annahme, dass die Leistungsziele vollständig erreicht werden. Die PSU werden am Ausgabetag bewertet. Ebenfalls basiert der Antrag auf der Annahme, dass auch die Leistungsziele für die variable kurzfristige Vergütung vollständig erreicht werden.

Weitere Einzelheiten über das kurz- und langfristige Vergütungsmodell der Geschäftsleitung entnehmen Sie bitte dem Geschäfts- und Vergütungsbericht der Molecular Partners AG.

Die ordentliche Generalversammlung wird in Englisch abgehalten.

Schlieren, 13. April 2017

Jörn Aldag, Präsident des Verwaltungsrates

¹ Die Molecular Partners AG ist gesetzlich verpflichtet, auf den Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungseinrichtungen (Altersvorsorge-, Arbeitslosigkeits- und Invaliditätsversicherung, etc.) zu leisten. Gemäss Schätzung basierend auf den aktuell anwendbaren Beitragssätzen und unter Annahme des Vestings aller RSUs wird erwartet, dass die Arbeitgeberbeiträge auf dem Fixhonorar und den langfristigen Vergütungselementen insgesamt CHF 85'041 nicht übersteigen.

² Die Molecular Partners AG ist gesetzlich verpflichtet, auf den Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungseinrichtungen (Altersvorsorge-, Arbeitslosigkeits- und Invaliditätsversicherung, etc.) zu leisten. Gemäss Schätzung basierend auf den aktuell anwendbaren Beitragssätzen wird erwartet, dass diese Beiträge (i) im Bezug auf die fixe Vergütung CHF 126'114 und (ii) im Bezug auf die variable Vergütung (unter der Annahme vollständiger Zielerreichung und vollständigem Vesting der PSUs) CHF 173'967 nicht übersteigen.

Erklärungen

Dokumente

Der Jahresbericht 2016, welcher nur in Englisch publiziert wird und den Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle enthält, liegt zur Einsicht der Aktionäre am Sitz der Molecular Partners AG, Wagistrasse 14, 8952 Schlieren (Zürich) vor. Der Jahresbericht ist auch auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.molecularpartners.com abrufbar.

Teilnahme und Stimmrecht

Aktionäre, die am 3. Mai 2017, 17:00 Uhr MESZ, im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragen sind, sind berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung teilzunehmen und abzustimmen. Sie erhalten ihre Eintrittskarte und das Stimmmaterial nach Einsendung des beiliegenden Anmeldeformulars. Bitte verwenden Sie dazu das beiliegende, voradressierte Rückantwortcouvert.

Vertretung und Vollmachterteilung

Aktionäre, die an der Generalversammlung nicht persönlich teilnehmen, können sich durch einen anderen Aktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Andreas G. Keller, Anwaltskanzlei Keller, Gehrenholzpark 2g, 8055 Zürich, vertreten lassen. Aktionäre, die eine Vertretung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter wünschen, werden gebeten, das beigefügte Vollmachtsformular zu unterzeichnen und dieses zusammen mit allen Weisungen dem Aktienbuchführer der Gesellschaft (areg.ch ag, siehe unten) weiterzuleiten. Aus praktischen Gründen können Aktionäre die Entscheidung, sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten zu lassen, zu Gunsten der persönlichen Teilnahme oder der Vertretung durch einen anderen Aktionär spätestens bis zum 9. Mai 2017, 23:59 Uhr MESZ, widerrufen.

Ohne spezifische Weisungen auf dem Vollmachtsformular ist der unabhängige Stimmrechtsvertreter ermächtigt, im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates abzustimmen. Dies gilt auch für Anträge, welche an der Generalversammlung gestellt werden und nicht in dieser Einladung enthalten sind.

Elektronische Vollmachtserteilung und Stimmabgabe

Sie haben auch die Möglichkeit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmachten und Weisungen über das Internet zu erteilen. Gehen Sie auf www.netvote.ch/molecularpartners und folgen Sie den Anweisungen. Sie haben dieselben Optionen wie bei der schriftlichen Vollmachtserteilung. Ihre persönlichen Zugangsdaten (ID und Passwort) für die Erstanmeldung finden Sie auf dem Anmeldeformular. Die Vollmacht und Änderungen der Weisungen können bis zum 9. Mai 2017, 23:59 Uhr MESZ, elektronisch erteilt werden.

Einträge im Aktienbuch – Aktienhandel

Während des Zeitraums vom 4. Mai 2017 bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung 2017 werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen. Die Aktien können jedoch ohne Einschränkungen gehandelt werden. Aktionäre, die einen Teil oder alle ihre Aktien vor der ordentlichen Generalversammlung 2017 veräussern, sind entsprechend nicht mehr stimmberechtigt. Bereits zugestellte Zutrittskarten und Stimmmaterialien sind zu retournieren oder entsprechend gegen neue umzutauschen.

Zukünftiger elektronischer Erhalt der GV-Einladung

Wünschen Sie in Zukunft die Einladung zur Generalversammlung elektronisch zu erhalten, können Sie im Weisungserteilungssystem unter <https://netvote.ch/molecularpartners> die Option «Versand wählen» auswählen. Die Login-Daten finden sich auf dem beigelegten Antwortschein.

Fragen

Bei administrativen Fragen wenden Sie sich bitte direkt an unseren Aktienbuchführer (areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, Tel +41 62 209 16 60, E-Mail: info@areg.ch).