

An die Aktionäre der Molecular Partners AG

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Dienstag, den 16. April 2019, um 14.00 Uhr MESZ (Türöffnung um 13:30 Uhr)
Molecular Partners AG, 5. Stock, **Wagistrasse 14, 8952 Schlieren**, Schweiz

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. **Genehmigung des Lageberichts und der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht 2018 und die Jahresrechnung 2018 zu genehmigen.

2. **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2018 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Erklärung

Der Vergütungsbericht 2018 ist im Geschäftsbericht 2018 (Seiten 58ff.) 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 23'766'541 auf die neue Rechnung vorzutragen, wodurch sich die Position Kumulierte Verluste von CHF 42'056'153 auf CHF 65'822'694 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 2018 die Entlastung zu erteilen.

5. **Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und den Nominations- und Vergütungsausschuss**

5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von:

- 5.1.1 Göran Ando;
- 5.1.2 William (Bill) Burns;
- 5.1.3 Gwen Fyfe;
- 5.1.4 Steven H. Holtzman;
- 5.1.5 William A. Lee;
- 5.1.6 Petri Vainio; sowie
- 5.1.7 Patrick Amstutz;

als Mitglieder des Verwaltungsrates, jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020. Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Erklärung

Für biografische Daten der Kandidaten verweisen wir auf die Website der Gesellschaft¹.

¹ www.molecularpartners.com/aboutus/board-of-directors

5.2. Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von William (Bill) Burns als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020.

5.3. Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von:

- 5.3.1 Göran Ando;
- 5.3.2 William (Bill) Burns; sowie
- 5.3.3 William A. Lee;

als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses, jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020. Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Erklärung

Bei einer Wiederwahl von William (Bill) Burns beabsichtigt der Verwaltungsrat, ihn wieder als Vorsitzenden des Nominations- und Vergütungsausschusses zu ernennen.

6. **Wiederwahl der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019.

7. **Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020 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 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 in Höhe von CHF 955'500.

Erklärung

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für die Tätigkeit im Verwaltungsrat als auch in den Ausschüssen soll aus einem Fixhonorar in bar in Höhe von CHF 357'000 und einer bedingten Aktienzuteilung (Restricted Share Units - "RSUs") in Höhe von CHF 598'500 bestehen. RSUs unterliegen einer dreijährigen Sperrfrist. Für diesen Antrag werden die RSUs am Ausgabebetrag bewertet. Der Maximalbetrag enthält die geschätzten Sozialversicherungsabgaben, ausgenommen der gesetzlich vorgeschriebenen Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungseinrichtungen².

Während die aktienbasierte Vergütung in Form von RSUs gegenüber der Vergütung im 2018 unverändert bleibt, berücksichtigt der maximale Gesamtbetrag der Vergütung für 2019 eine beschränkte Erhöhung der Vergütung in bar. Die Gründe für die Erhöhung sind (i) die voraussichtliche Teilnahme von neu drei Verwaltungsratsmitgliedern im neu bezeichneten „Research and Development Committee“ (bisher lediglich durch zwei Verwaltungsräte besetzt) und (ii) die Notwendigkeit, höhere Vergütungen in bar offerieren zu können, um für qualifizierte Verwaltungsräte aus der Biotech-Industrie in den USA attraktiv zu sein bzw. diese im Verwaltungsrat halten zu können. Angesichts der weltweiten Bedeutung amerikanischer Biotech-Unternehmen, dem amerikanischen

² Die Molecular Partners AG ist gesetzlich verpflichtet, auf die 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 85,995 nicht übersteigen.

Markt sowie zugehörigen Regularien ist es für zukünftige Entwicklung von Molecular Partners entscheidend, Verwaltungsräte aus den USA zu gewinnen. Zusätzlich soll die den amerikanischen Verwaltungsräten angebotene Vergütung das zeitliche Engagement der erforderlichen Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen in Europa angemessen reflektieren.

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 2019 bis zum 30. Juni 2020

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die fünf Mitglieder der Geschäftsleitung für den Zeitraum zwischen dem 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 in Höhe von CHF 2'091'770.

Erklärung

Der beantragte Gesamtbetrag für die fünf aktuellen 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 Sozialversicherungsinstitutionen³.

Die Erhöhung der Vergütung im oben genannten Antrag im Vergleich zur fixen Vergütung für die Geschäftsleitung für den vorangegangenen Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 basiert im Wesentlichen auf dem Ausbau der Geschäftsleitung von vier auf fünf Mitglieder. Der oben genannte Antrag beinhaltet neu die fixe Vergütung des Chief Scientific Officers von Molecular Partners AG, welche am 21. Juni 2018 in ihrer Position ernannt wurde⁴.

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 fünf Mitglieder der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr in Höhe von CHF 2'736'471.

Erklärung

Die variable Vergütung besteht aus einer variablen kurzfristigen Vergütung in bar und einer variablen langfristigen Vergütung in Form einer erfolgsabhängigen Aktienzuteilung (Performance Share Units - "PSUs"), sowie den geschätzten Sozialversicherungs- und Rentenbeiträgen, ausgenommen der gesetzlich vorgeschriebenen Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungsinstitutionen³. PSUs unterliegen einer dreijährigen Sperrfrist. Nach Ablauf der Sperrfrist erhalten die Teilnehmer, basierend auf dem Erreichen vorgegebener Leistungsziele für das Jahr 2018, pro PSU zwischen null und maximal 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 Ausgabebetrag bewertet. Der Antrag basiert zudem auf der Annahme, dass auch die Leistungsziele für die variable kurzfristige Vergütung vollständig erreicht werden.

³ Die Molecular Partners AG ist gesetzlich verpflichtet, auf die 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) in Bezug auf die fixe Vergütung CHF 165'140 und (ii) in Bezug auf die variable Vergütung (unter der Annahme einer vollständiger Zielerreichung und einem vollständigem Vesting der PSUs) den Betrag von CHF 246'282 nicht übersteigen.

⁴ Die Vergütung des neuen Chief Scientific Officers war in dem an der Generalversammlung 2018 unterbreiteten Vergütungsantrag nicht enthalten, da die Neubesetzung dieser Position erst nach der Generalversammlung 2018 erfolgte. Für detaillierte Angaben verweisen wir auf Seite 67 des Jahresberichtes 2018.

Die Erhöhung der Vergütung im oben genannten Antrag im Vergleich zur variablen Vergütung der Geschäftsleitung für 2018 besteht hauptsächlich im Ausbau der Geschäftsleitung von vier auf fünf Mitglieder. Der oben genannte Antrag beinhaltet neu die variable Vergütung des Chief Scientific Officers von Molecular Partners AG, welche am 21. Juni 2018 in ihrer Position ernannt wurde.

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, 19. März 2019

William (Bill) Burns, Präsident des Verwaltungsrates

Erklärungen

Dokumente

Der Jahresbericht 2018, 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 8. April 2019, 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, Raphael Keller, Rechtsanwalt, Alfred-Escher-Strasse 11, 8002 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 an den 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 12. April 2019, 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 Vollmachterteilung und Stimmabgabe

Sie haben auch die Möglichkeit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmachten und Weisungen über das Internet zu erteilen. Bitte gehen Sie auf www.netvote.ch/molecularpartners und folgen Sie den Anweisungen. Sie haben dieselben Optionen wie bei der schriftlichen Vollmachterteilung. Ihre persönlichen Zugangsdaten (ID und Passwort) für die Erstanmeldung finden Sie auf dem Anmeldeformular. Die Vollmacht und Änderungen der Weisungen können bis zum 12. April 2019, 11:59 Uhr MESZ, elektronisch erteilt werden.

Einträge im Aktienbuch – Aktienhandel

Während des Zeitraums vom 9. April 2019 bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung 2019 werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen. Die Aktien können jedoch ohne Einschränkungen gehandelt werden. Aktionäre, die einen Teil oder sämtliche Aktien vor der ordentlichen Generalversammlung 2019 veräussern, sind entsprechend nicht mehr stimmberechtigt. Bereits zugestellte Zutrittskarten und Stimmmaterialien sind zu retournieren oder entsprechend gegen neue einzutauschen.

Zukünftiger elektronischer Erhalt der GV-Einladung

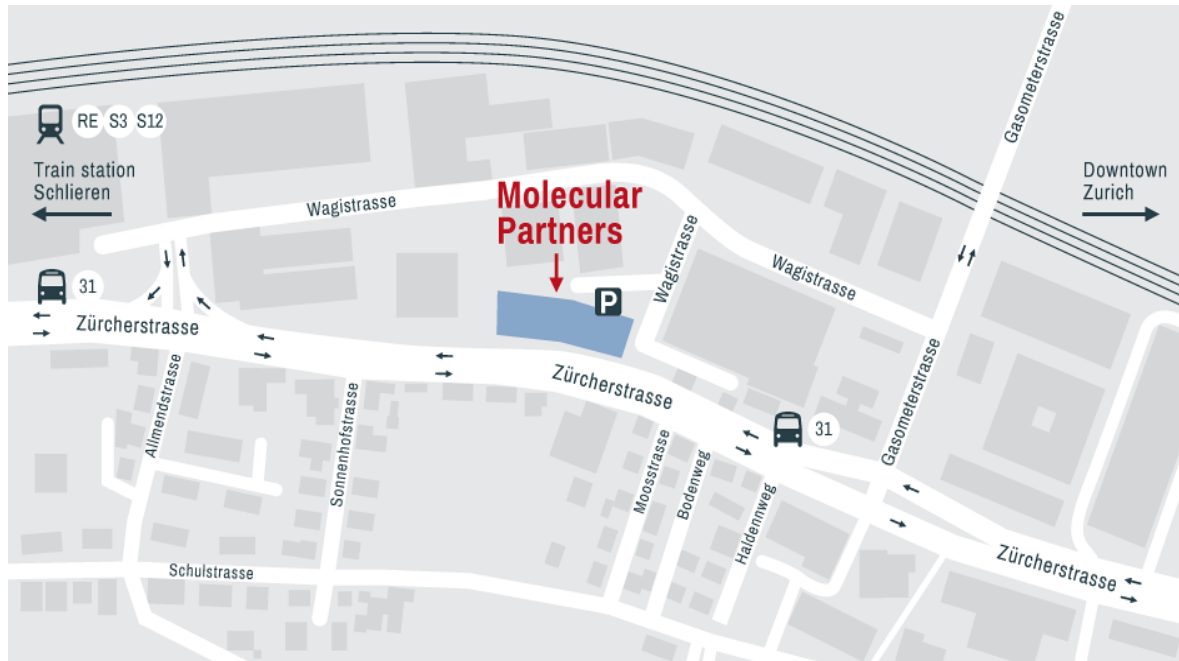
Wünschen Sie in Zukunft, die Einladung zur Generalversammlung elektronisch zu erhalten, können Sie im Weisungserteilungssystem unter www.netvote.ch/molecularpartners die Option «Versand wählen» auswählen. Die Login-Daten befinden sich auf dem beigelegten Antwortschein.

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).

Ort

Molecular Partners AG, 5. Stock, Wagistrasse 14, 8952 Schlieren, Schweiz



Einzelne Besucherparkplätze sind in der Tiefgarage nach Voranmeldung unter der Telefonnummer +41 44 755 77 00 oder via Email investors@molecularpartners.com verfügbar.