

An die Aktionäre der Molecular Partners AG

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Mittwoch, den 18. April 2018, 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 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht 2017 und die Jahresrechnung 2017 zu genehmigen.

#### 2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2017 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

##### *Erklärung*

Der Vergütungsbericht 2017 ist im Geschäftsbericht 2017 (Seiten 50ff.) 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 9 den Vergütungsbericht zur separaten Konsultativabstimmung vorzulegen.

#### 3. Genehmigung der Verwendung des Bilanzergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust von CHF 21'766'299 auf die neue Rechnung vorzutragen, wodurch sich die Position Kumulierte Verluste von CHF 20'289'854 auf CHF 42'056'153 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 2017 die Entlastung zu erteilen.

#### 5. Erneuerung des genehmigten Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt, das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 565'986 für die Zeitdauer von zwei Jahren bis zum 18. April 2020 zu erneuern und Artikel 3a der Statuten<sup>1</sup> wie folgt anzupassen (**Änderungen fett markiert**):

##### **Artikel 3a- Aktuelle Version**

Genehmigtes Aktienkapital

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 20. April 2018 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 565'986 durch Ausgabe von höchstens 5'659'860 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

*Der restliche Teil von Artikel 3a bleibt unverändert.*

##### **Artikel 3a - Beantragte neue Version**

Genehmigtes Aktienkapital

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum **18. April 2020** das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 565'986 durch Ausgabe von höchstens 5'659'860 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

*Der restliche Teil von Artikel 3a bleibt unverändert.*

## 6. Wiederwahlen und Wahlen in den Verwaltungsrat und den Nominations- und Vergütungsausschuss

### 6.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von:

- 6.1.1 Göran Ando;
- 6.1.2 William (Bill) Burns;
- 6.1.3 Gwen Fyfe;
- 6.1.4 Steven H. Holtzman;
- 6.1.5 William A. Lee;
- 6.1.6 Petri Vainio; sowie
- 6.1.7 Patrick Amstutz;

als Mitglieder des Verwaltungsrates, jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019. Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

#### *Erklärung*

Für biografische Daten der Kandidaten verweisen wir auf die Website der Gesellschaft<sup>2</sup>. Wie Anfang Februar 2018 angekündigt, haben Jörn Aldag, Andreas Plückthun und Jeff Buchalter bekannt gegeben, dass sie sich nicht mehr zur Wiederwahl an der Generalversammlung 2018 zur Verfügung stellen.

### 6.2. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von William (Bill) Burns als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019.

#### *Erklärung*

William (Bill) Burns bringt in Molecular Partners seine weitreichende Erfahrung in der Entwicklung und Kommerzialisierung von Medikamenten, vor allem in der Onkologie, sowie seine umfassende Kenntnis der Pharmaindustrie ein. Bill Burns arbeitete während 28 Jahren in unterschiedlichen Positionen für Roche, nicht zuletzt als CEO von Roche Pharmaceuticals. Zudem war er Mitglied des Verwaltungsrats von Roche, Genentech und Chugai Pharmaceutical. Seit 2010 ist er Senior Independent Non-Executive Verwaltungsratsmitglied von Shire Pharmaceuticals. Von dieser Position wird er im April 2018 zurücktreten. Seit 2011 ist Bill Burns Non-Executive Verwaltungsratsmitglied von Vestergaard S.A., wo er 2017 zum Präsidenten gewählt wurde. Bill Burns ist seit 2016 Vize-Präsident des Verwaltungsrats von Mesoblast. Zusätzlich ist er Trustee und Governor des Welcome Trust Ltd. sowie Trustee des Institute of Cancer Research in London. Er ist ebenfalls Mitglied der Novo Holdings Advisory Gruppe und Mitglied des wissenschaftlichen Beirats des Centrums für Integrierte Onkologie der Universitäten Köln/Bonn.

### 6.3. Wiederwahl und Wahlen der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt:

- 6.3.1 die Wiederwahl von William A. Lee;
- 6.3.2 die Wahl von William (Bill) Burns; sowie
- 6.3.3 die Wahl von Göran Ando;

als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses, jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019. Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

<sup>2</sup> [www.molecularpartners.com/aboutus/board-of-directors](http://www.molecularpartners.com/aboutus/board-of-directors)

## 7. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018.

## 8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller, Raphael Keller, Gehrenholzpark 2g, 8055 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

## 9. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

### 9.1 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 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 in Höhe von CHF 887'250.

#### *Erklärung*

Die Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrates sollte mit der Generalversammlung 2018 von zehn auf sieben Mitglieder reduziert werden (siehe Traktandum 6 oben). 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 288'750 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 Ausgabetag bewertet. Der Maximalbetrag enthält die geschätzten Sozialversicherungsabgaben, ausgenommen der gesetzlich vorgeschriebenen Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungseinrichtungen<sup>3</sup>.

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

### 9.2 Genehmigung der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die vier Mitglieder der Geschäftsleitung für den Zeitraum zwischen dem 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 in Höhe von CHF 1'597'449.

#### *Erklärung*

Der beantragte Gesamtbetrag für die vier 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 Sozialversicherungsinstitutionen<sup>4</sup>.

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

<sup>3</sup> 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 79'852.50 nicht übersteigen.

<sup>4</sup> 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 126'114 und (ii) in Bezug auf die variable Vergütung (unter der Annahme vollständiger Zielerreichung und vollständigem Vesting der PSUs) den Betrag von CHF 182'904 nicht übersteigen.

### 9.3 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 2'032'262.

#### *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 Sozialversicherungsinstitutionen<sup>2</sup>. 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.

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, 21. März 2018

Jörn Aldag, Präsident des Verwaltungsrates

## Erklärungen

### Dokumente

Der Jahresbericht 2017, 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](http://www.molecularpartners.com) abrufbar.

### Teilnahme und Stimmrecht

Aktionäre, die am 10. April 2018, 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 (ernannt als Ersatz für 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 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 16. April 2018, 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. Bitte gehen Sie auf [www.netvote.ch/molecularpartners](http://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 16. April 2018, 12:00 Uhr MESZ, elektronisch erteilt werden.

### Einträge im Aktienbuch – Aktienhandel

Während des Zeitraums vom 11. April 2018 bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung 2018 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 2018 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](http://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](mailto:info@areg.ch)).

**Ort**

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

