

P.P.CH-8866
Ziegelbrücke**A-PRIORITY****DIE POST** 

Einberufung der 23. Ordentlichen Generalversammlung der Kuros Biosciences AG am 19. April 2021 um 11:00 Uhr

Ort: Kuros Biosciences AG
Wagistrasse 25, 8952 Schlieren (Zürich)

Sehr geehrte Aktionärin
Sehr geehrter Aktionär

Hiermit berufen wir die 23. Ordentliche Generalversammlung der Kuros Biosciences AG ein. Diese findet am 19. April 2021 um 11:00 Uhr an der Wagistrasse 25, 8952 Schlieren (Zürich), statt.

Aufgrund der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) des Bundesrates (COVID-19-Verordnung 3) findet die Ordentliche Generalversammlung ohne Publikum statt.

Anbei senden wir Ihnen die Traktandenliste und das Antwortformular für die Mandatierung der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin.

Die Stimmabgabe muss gemäss Art. 27 Abs. 1 lit. b COVID-19-Verordnung 3 zwingend über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin erfolgen.

Wir danken Ihnen für Ihr Verständnis.

Wir bitten Sie, das unterzeichnete Antwortformular mit dem beigelegten frankierten Couvert an Kuros Biosciences AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Postfach, 8866 Ziegelbrücke vor dem 15. April 2021 zu retournieren. Sie haben die Möglichkeit, die Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch (online) unter <https://kuros.shapp.ch> vorzunehmen (mehr Details finden Sie im Antwortformular).

Der Geschäftsbericht ist auf unserer Webseite www.kurosbio.com verfügbar. Falls Sie einen Ausdruck wünschen, bitten wir Sie, uns unter info@kurosbio.com zu kontaktieren.

Mit freundlichen Grüßen

Prof. Clemens van Blitterswijk
Präsident des Verwaltungsrates

Dr. Joost de Bruijn
Chief Executive Officer

Aktionär/in:

Kuros Biosciences AG
Aktienregister
c/o Nimbus AG
Ziegelbrückstrasse 82
8866 Ziegelbrücke
Switzerland

Antwortformular

Generalversammlung der Kuros Biosciences AG, 19. April 2021, 11:00 Uhr

- Ich / wir werde(n) nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, aber ich / wir ermächtige(n) die unabhängige Stimmrechtsvertreterin, die Anwaltskanzlei Keller KLG, CH-8002 Zürich, mich / uns an der Generalversammlung zu vertreten und meine / unserer Stimme im Einklang mit meinen / unseren Instruktionen auf der Rückseite dieses Formulars abzugeben.

Mit meiner/unserer Unterschrift bevollmächtige(n) ich / wir den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, den Anträgen und Empfehlungen des Verwaltungsrats zuzustimmen, soweit ich/wir nicht schriftlich eine gegenteilige Weisung erteilt habe(n). Dies gilt auch für allfällige Abstimmungen an der Generalversammlung über Anträge, die nicht in der Einladung enthalten waren.

Elektronische Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Sie haben die Möglichkeit, die Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch (online) vorzunehmen. Sie können sich unter <https://kuros.shapp.ch> mit Ihren persönlichen Zugangsdaten anmelden:

Identifikation:

Passwort:

Die elektronische Anmeldung sowie Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter sind bis spätestens 15. April 2021 möglich.

Mit meiner / unserer Unterschrift bestätige/n ich / wir zudem, der / die Aktionär/in gemäss den Angaben auf der Rückseite dieses Formulars zu sein sowie dazu berechtigt zu sein, dieses Formular gültig zu unterzeichnen.

Datum: _____

Unterschrift: _____

Datum: _____

Unterschrift*: _____

* Bei juristischen Personen kann die zweite Unterschrift rechtlich notwendig sein.

Bitte retournieren Sie dieses Antwortformular mittels beigefügtem Antwortcouvert vor dem 15. April 2021 (Empfangsdatum) an die Adresse, die oben auf diesem Antwortformular vermerkt ist, danke. Das beigefügte Antwortcouvert ist vorfrankiert; es ist also nicht notwendig, eine Briefmarke anzubringen.

WEISUNGEN AN DEN UNABHÄNGIGEN STIMMRECHTSVERTRETER

Generelle Weisung		Ja	Nein	Enthaltung
Diese generelle Weisung bezieht sich auf alle Traktanden in der Einberufung. Falls Sie für ein spezifisches Traktandum anders stimmen möchten, bitten wir Sie, dies entsprechend unten zu vermerken, indem Sie beim entsprechenden Traktandum die entsprechende Wahl markieren.		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Anträge (gemäss Einladung):		Ja	Nein	Enthaltung
1.	Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung für das Jahr 2020	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2.	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.	Verwendung des Jahresergebnisses	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.	Wahl des Verwaltungsrates			
4.a	Wiederwahl von Clemens van Blitterswijk als Mitglied und Präsident	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.b	Wiederwahl von Leanna Caron	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.c	Wiederwahl von Joost de Bruijn	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.d	Wiederwahl von Scott P. Bruder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.e	Wiederwahl von Oliver Walker	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.f	Wahl von Chris Fair	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.	Wahl der Revisionsstelle	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.	Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung			
6.a	Abstimmung über die leistungsunabhängige Gesamtvergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.b	Abstimmung über Optionen für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.c	Abstimmung über die leistungsunabhängige Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung bis zum 30. Juni 2022	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.d	Abstimmung über die variable Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.e	Abstimmung über Optionen für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.	Wahl des Vergütungsausschusses			
7.a	Wiederwahl von Leanna Caron	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.b	Wiederwahl von Oliver Walker	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.c	Wahl von Chris Fair	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8.	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9.	Anpassung der Statuten betreffend Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10.	Anpassung des bedingten Aktienkapitals für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11.	Kapitalherabsetzung durch Nennwertreduktion der Aktien	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Zusätzliche Anträge, welche nicht in der Agenda enthalten waren:		Ja	Nein	Enthaltung
Sollte im Rahmen der Generalversammlung über Anträge abgestimmt werden, welche nicht in der Einladung enthalten waren:				
– Kreuzen Sie "Ja" an, um die unabhängige Stimmrechtsvertreterin anzuweisen, gemäss den Anträgen des Verwaltungsrats abzustimmen		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
– Kreuzen Sie "Nein" an, um die unabhängige Stimmrechtsvertreterin anzuweisen, gegen die zusätzlichen Anträge zu stimmen		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
– Kreuzen Sie "Enthaltung" an, um die unabhängige Stimmrechtsvertreterin anzuweisen, sich zu enthalten		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES

1. Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung für das Jahr 2020

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung der Kuros Biosciences AG für das Jahr 2020 und die Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Jahr 2020 Entlastung zu erteilen.

3. Verwendung des Jahresergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den Reinverlust des Jahres 2020 in der Höhe von CHF 2'991'494.07 dem vorgetragenen Verlust von CHF 84'870'110.67 hinzuzufügen und den resultierenden Verlustvortrag in der Höhe von CHF 87'861'604.74 auf die neue Rechnung vorzutragen.

4. Wahl des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Clemens van Blitterswijk als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates und die Wiederwahl von Leanna Caron, Joost de Bruijn, Scott P. Bruder und Oliver Walker als Mitglieder des Verwaltungsrates sowie die Wahl von Chris Fair als neues Mitglied des Verwaltungsrates, je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

4.a Wiederwahl von Clemens van Blitterswijk als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates

4.b Wiederwahl von Leanna Caron als Mitglied des Verwaltungsrates

4.c Wiederwahl von Joost de Bruijn als Mitglied des Verwaltungsrates

4.d Wiederwahl von Scott P. Bruder als Mitglied des Verwaltungsrates

4.e Wiederwahl von Oliver Walker als Mitglied des Verwaltungsrates

4.f Wahl von Chris Fair als Mitglied des Verwaltungsrates

5. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die PricewaterhouseCoopers AG, Basel, als Revisionsstelle für eine einjährige Amtszeit wiederzuwählen.

6. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Einzelabstimmungen über die leistungsunabhängigen und variablen Vergütungselemente des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung durchzuführen:

6.a Abstimmung über die leistungsunabhängige Gesamtvergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der leistungsunabhängigen Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung, d.h. CHF 400'000.00 genehmigen.

6.b Abstimmung über Optionen für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung ein Maximum von 50'000 Optionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren, einer regulären Sperrfrist von zwölf Monaten, einem vollen Ausübungsanspruch bei einem Kontrollwechsel und einem Ausübungspreis von CHF 2.15 mit einem derzeitigen Maximalwert aller Optionen von CHF 45'000.00 genehmigen.

6.c Abstimmung über die leistungsunabhängige Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung bis zum 30. Juni 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre einen Maximalbetrag von CHF 800'000.00 (Entschädigung in bar plus Sozialleistungen) für die gesamte leistungsunabhängige Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung (zwei Positionen ab 1. April 2021) für die Dauer bis zum 30. Juni 2022 genehmigen.

6.d Abstimmung über die variable Vergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2021

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die variable Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung (zwei Positionen ab 1. April 2021) für das Kalenderjahr 2021 einen Maximalbetrag von CHF 500'000.00 (Entschädigung in bar plus Sozialleistungen; die Begleichung kann alternativ auch in Form von Aktien oder Optionen erfolgen) genehmigen.

6.e Abstimmung über Optionen für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2021

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die Mitglieder der Geschäftsleitung im Kalenderjahr 2021 ein Maximum von 300'000 Optionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren, einer regulären Sperrfrist von vier Jahren, einem vollen Ausübungsanspruch bei einem Kontrollwechsel und einem Ausübungspreis von CHF 2.15 mit einem derzeitigen Maximalwert aller Optionen von CHF 270'000.00 genehmigen.

7. Wahl des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Leanna Caron und Oliver Walker und die Wahl von Chris Fair als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

7.a Wiederwahl von Leanna Caron als Mitglied des Vergütungsausschusses

7.b Wiederwahl von Oliver Walker als Mitglied des Vergütungsausschusses

7.c Wahl von Chris Fair als Mitglied des Vergütungsausschusses

8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit zu wählen welche unmittelbar nach der Durchführung der nächsten Ordentlichen Generalversammlung endet: Anwaltskanzlei Keller KLG, Alfred-Escher-Strasse 11, CH-8002 Zürich.

9. Anpassung der Statuten betreffend Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien

Gemäss einer kürzlich erfolgten Revision des Schweizerischen Obligationenrechts entspricht die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien nicht mehr den einschlägigen Standards. Der Verwaltungsrat beantragt daher die ersatzlose Streichung von Art. 3a Abs. 2 der Statuten. Art. 3a der Statuten soll fortan wie folgt lauten:

Art. 3a Share Capital and Shares The Share Capital of the Company is CHF 32'811'378.00 and fully paid-in. It is divided into 32'811'378 registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each.	Art. 3a Aktienkapital und Aktien Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 32'811'378.00. Es ist eingeteilt in 32'811'378 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Die Aktien sind voll liberiert.
--	--

10. Anpassung des bedingten Aktienkapitals für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder

Der Verwaltungsrat beantragt folgenden Beschluss:

Das bedingte Aktienkapital für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder soll um CHF 1'200'000.00 für die Ausgabe von bis zu 1'200'000 Namenaktien erhöht werden und Art. 3c Abs. 1 der Statuten soll daher wie folgt abgeändert werden:

<p>Art. 3c Conditional Share Capital for Employees, Persons of Comparable Positions and Board Members</p> <p>The share capital of the Company increases in the nominal value of up to CHF 3'200'000.00 by issuance of up to 3'200'000 fully paid-in registered Shares with a nominal value of CHF 1.00 each, subject to the exercise of options granted by the Company to employees of the Company or its subsidiaries, persons of a comparable position and Board members under the employee participation plans.</p>	<p>Art. 3c Bedingtes Aktienkapital für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder</p> <p>Das Aktienkapital der Gesellschaft erhöht sich zusätzlich um den Nennbetrag von bis zu CHF 3'200'000.00 durch Ausgabe von bis zu 3'200'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00, sollten die Optionsrechte, welche die Gesellschaft ihren Arbeitnehmern, den Arbeitnehmern ihrer Tochtergesellschaften, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitgliedern unter den Mitarbeiterbeteiligungsplänen eingeräumt hat, ausgeübt werden.</p>
<p>The pre-emptive rights of the shareholders shall be excluded. The conditions of the grant of the options, as the amount of the issue of the shares, the time of the entitlement for dividends as well as the kind of contribution, shall be determined by the Board of Directors in the form of special rules (Stock Option Plans).</p>	<p>Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Der Verwaltungsrat bestimmt die Ausgabebedingungen der Optionen wie die Anzahl der ausgegebenen Aktien, der Zeitpunkt des Beginns der Dividendenberechtigung sowie die Art der Einlagen durch spezielle Regelungen (Aktienoptionsprogramme).</p>
<p>The further transfer of the registered Shares acquired by the exercise of the options rights under this article shall be subject to the restrictions of Article 4 of these Articles of Association</p>	<p>Die weitere Übertragung der Namenaktien, die durch die Ausübung der Optionsrechte welche gemäss diesem Artikel erworben wurden, unterliegt den Beschränkungen von Artikel 4 dieser Statuten.</p>

11. Kapitalherabsetzung durch Nennwertreduktion der Aktien

Der Verwaltungsrat schlägt folgenden Beschluss vor:

Das Aktienkapital soll herabgesetzt werden, indem der Nennwert aller Aktien von derzeit je CHF 1.00 auf künftig CHF 0.10 herabgesetzt wird und der daraus resultierende Betrag der Kapitaleinlagereserven der Gesellschaft zugewiesen wird. Hintergrund für diesen Vorschlag ist, dass das derzeitige Aktienkapital der Gesellschaft von über CHF 32 Mio. für eine Gesellschaft wie Kuros ungewöhnlich hoch ist und weit über die gesetzlichen Anforderungen hinausgeht. Eine Herabsetzung des Nennwerts verschafft zudem zusätzliche Flexibilität für zukünftige Finanzierungsaktivitäten. Diese Herabsetzung stellt keine Ausschüttung oder Dividende an die Aktionäre dar, sondern ist ein technischer Schritt, eine Umschichtung innerhalb des Eigenkapitals, die alle Aktien gleichermaßen betrifft. Die

Rechte der Aktionäre sind davon nicht betroffen, weder finanzielle Rechte noch Mitwirkungsrechte. Die Anzahl Aktien und das Gesamteigenkapital bleibt unverändert.

Gestützt auf den Revisionsbericht gemäss Art. 732 Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechts der beaufsichtigten Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Basel, welcher der Generalversammlung vorliegt, beantragt der Verwaltungsrat, das Aktienkapital der Gesellschaft wie folgt herabzusetzen:

1. Das Aktienkapital von CHF 32'811'378.00 wird um CHF 29'530'240.20 auf CHF 3'281'137.80 herabgesetzt.
2. Gemäss Revisionsbericht sind die Forderungen der Gläubiger trotz der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt.
3. Die Kapitalherabsetzung erfolgt durch Herabsetzung des Nennwertes aller 32'811'378 Namenaktien von CHF 1.00 auf CHF 0.10 pro Namenaktie.
4. Der Gesamtbetrag der Herabsetzung gemäss Ziffer 1 erhöht sich um den herabgesetzten Nennwert der Namenaktien, die nach der Generalversammlung aus dem genehmigten und bedingten Aktienkapital der Gesellschaft ausgegeben werden.
5. Der Gesamtbetrag der Herabsetzung ist der gesetzlichen Kapitaleinlagereserve zuzuweisen.
6. Vorbehaltlich der Änderungen gemäss vorstehender Ziffer 4 werden mit der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister werden die Absätze 1 von jeweils Art. 3a, Art. 3b, Art. 3c und Art. 3d der Statuten wie folgt neu gefasst

<p>Art. 3a Share Capital and Shares</p> <p>The Share Capital of the Company is CHF 3'281'137.80 and fully paid-in. It is divided into 32'811'378 registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each.</p>	<p>Art. 3a Aktienkapital und Aktien</p> <p>Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 3'281'137.80. Es ist eingeteilt in 32'811'378 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Die Aktien sind voll liberiert.</p>
<p>Art. 3b Conditional Share Capital for Bonds or Similar Debt Instruments</p> <p>The share capital of the Company shall be increased by a maximum amount of CHF 67'346.20 through the issue of a maximum of 673'462 registered shares, payable in full, each with a nominal value of CHF 0.10 through the exercise of conversion and/or option rights granted in connection with bonds or similar instruments, issued or to be issued by the Company or by subsidiaries of the Company, including convertible debt instruments. The maximum number of registered shares that may be issued pursuant to this paragraph 1 shall be reduced to such extent as the</p>	<p>Art. 3b Bedingtes Aktienkapital für Anleiheobligationen oder ähnliche Instrumente</p> <p>Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 67'346.20 durch Ausgabe von höchstens 673'462 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.10 je Aktie erhöht durch die Ausübung von Wandlungs- und/oder Optionsrechte, welche im Zusammenhang mit von der Gesellschaft oder ihren Tochtergesellschaften emittierten oder noch zu emittierenden Anleiheobligationen oder ähnlichen Instrumenten eingeräumt wurden oder werden, einschliesslich Wandelanleihen. Die Maximalzahl der Namenaktien, die gemäss dieses Absatzes 1 ausgegeben werden</p>

<p>Board of Directors issues registered shares pursuant to Art. 3d para. 1 (Authorized Share Capital).</p>	<p>können, reduziert sich in dem Mass, in welchem der Verwaltungsrat gemäss Art. 3d Abs. 1 (Genehmigtes Aktienkapital) Namenaktien ausgibt.</p>
<p>Art. 3c Conditional Share Capital for Employees, Persons of Comparable Positions and Board Members</p> <p>The share capital of the Company increases in the nominal value of up to CHF 320'000.00 by issuance of up to 3'200'000 fully paid-in registered Shares with a nominal value of CHF 0.10 each, subject to the exercise of options granted by the Company to employees of the Company or its subsidiaries, persons of a comparable position and Board members under the employee participation plans.</p>	<p>Art. 3c Bedingtes Aktienkapital für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder</p> <p>Das Aktienkapital der Gesellschaft erhöht sich zusätzlich um den Nennbetrag von bis zu CHF 320'000.00 durch Ausgabe von bis zu 3'200'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10, sollten die Optionsrechte, welche die Gesellschaft ihren Arbeitnehmern, den Arbeitnehmern ihrer Tochtergesellschaften, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitgliedern unter den Mitarbeiterbeteiligungsplänen eingeräumt hat, ausgeübt werden.</p>
<p>Art. 3d Authorized Share Capital</p> <p>The Board of Directors is authorized, at any time until July 16, 2021 to increase the share capital by a maximum of CHF 67'346.20 through the issuance of a maximum of 673'462 registered shares, to be fully paid up, with a nominal value of CHF 0.10 each. Increases by underwriting as well as partial increases are permissible. The issue price, the time of dividend entitlement, and the type of contribution will be determined by the Board of Directors. Upon acquisition, the new shares will be subject to the transfer restrictions pursuant to Art. 4 of the Articles of Association. The contribution may also be made by conversion of available reserves (including also the amount of the capital contribution reserve exceeding the legal requirements of the Swiss Code of Obligations for legal reserves) into share capital, provided that an audited statutory balance sheet evidences the availability of such reserves and is</p>	<p>Art. 3d Genehmigtes Aktienkapital</p> <p>Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 16. Juli 2021, das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 67'346.20 durch Ausgabe von höchstens 673'462 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Nach dem Kauf unterliegen die neuen Namenaktien den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 4 der Statuten. Die Einlage kann auch durch Umwandlung von verfügbaren Reserven (einschliesslich auch des die gesetzlichen Anforderungen des Schweizerischen Obligationenrechts für gesetzliche Reserven übersteigenden Betrages der Kapitaleinlagereserve) in Aktienkapital geleistet werden, sofern ein geprüfter Einzelabschluss die Verfügbarkeit dieser Reserven nachweist und zum</p>

<p>not older than six months at the time of the completion of the capital increase; the amount, which may be converted from the reserves into share capital for the purpose of an authorized capital increase, may not exceed CHF 400'000.00. The maximum number of registered shares that may be issued pursuant to this paragraph 1 shall be reduced to such extent as the Board of Directors issues registered shares pursuant to Art. 3b para. 1 (Conditional Capital Increase for Bonds or Similar Debt Instruments).</p>	<p>Zeitpunkt des Vollzugs der Kapitalerhöhung nicht älter als sechs Monate ist; der Betrag, der im Rahmen einer genehmigten Kapitalerhöhung aus den Reserven in Aktienkapital umgewandelt werden kann, darf CHF 400'000.00 nicht überschreiten. Die Maximalzahl der Namenaktien, die gemäss dieses Absatzes 1 ausgegeben werden können, reduziert sich in dem Mass, in welchem der Verwaltungsrat gemäss Art. 3b Abs. 1 (Bedingtes Kapital für Anleiheobligationen oder ähnliche Instrumente) Namenaktien ausgibt.</p>
--	--

Die Kapitalherabsetzung gemäss diesem Traktandum erfordert die dreimalige formelle Publikation des Schuldenrufs gemäss Art. 733 des Schweizerischen Obligationenrechts. Der Schuldenruf wird im Anschluss an die Generalversammlung im Schweizerischen Handelsamtsblatt SHAB veröffentlicht. Nach Ablauf der gesetzlich vorgeschriebenen zweimonatigen Wartefrist wird die Kapitalherabsetzung vollzogen und im Handelsregister eingetragen. Die Kapitalherabsetzung wird mit dem Datum der Eintragung ins Handelsregister wirksam.

