

PROTOKOLL
der
22. ordentlichen Generalversammlung
der
KUROS BIOSCIENCES AG

abgehalten am Dienstag, 21. April 2020, Beginn 11.00 Uhr CEST,
Kuros Biosciences AG, Wagistrasse 25, 8952 Schlieren / Schweiz

W

Begrüssung

Herr Oliver Walker, Mitglied des Verwaltungsrates, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz zur 22. ordentlichen Generalversammlung der Kuros Biosciences AG (nachfolgend "**Kuros Biosciences AG**" oder "**Kuros**" oder die "**Gesellschaft**").

Aufgrund der am 16. März 2020 aktualisierten Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) des Bundesrates (COVID-19-Verordnung 2) findet die Ordentliche Generalversammlung ohne Publikum statt. Die Stimmabgabe muss gemäss Art. 6a Abs. 1 lit. b COVID-19-Verordnung 2 zwingend über die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ausgeübt werden.

Konstituierung der Versammlung

Der Vorsitzende stellt fest:

- Die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung ist unter Angabe der Traktanden und Anträge rechtzeitig erfolgt durch Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) vom 31. März 2020. Die im Aktienbuch verzeichneten Aktionärinnen und Aktionäre wurden zudem mit Schreiben vom 31. März 2020 eingeladen. Die Einladung ist damit fristgerecht und formgültig erfolgt.
- Die in der Einladung genannten Unterlagen sind am Sitz der Gesellschaft während der durch das Gesetz und die Statuten vorgesehenen Frist zur Einsicht aufgelegt und konnten von den Aktionärinnen und Aktionären bestellt werden.
- Als Protokollführer und Stimmzähler für die heutige Generalversammlung wird Dr. Matthias Staehelin bezeichnet.
- Die Revisionsstelle und Konzernprüferin PricewaterhouseCoopers AG, Basel, wird vertreten durch Herrn Thomas Brüderlin und Herrn Thomas Ebinger (Teilnahme via Telefon).
- Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR amtiert Herr Raphael Keller der Anwaltskanzlei Keller KLG, Alfred-Escher-Strasse 11, 8002 Zürich.
- Für die Traktanden 9 und 10 gilt das qualifizierte Mehr von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Für die übrigen Traktanden 1 bis 8 gilt das einfache Mehr der abgegebenen Stimmen.

Da keine Einwendungen erfolgen, stellt der Vorsitzende fest, dass die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

Präsenz

Der Stimmzähler gibt folgende Präsenz bekannt:

Gemäss gemeldeter Präsenzliste:

- werden 8'027'979 Namenaktien zu je CHF 1 vom unabhängigen Stimmvertreter vertreten, somit insgesamt 8'027'979 Namenaktien zu je CHF 1 vertreten.

Der Stimmzähler hält fest, dass das einfache Mehr erreicht wird, wenn mehr Ja-Stimmen als Nein-Stimmen vorliegen, und wenn alle Aktionäre mit Ja oder Nein stimmen, das einfache Mehr 4'013'990 Aktienstimmen beträgt.

Der Stimmzähler hält weiter fest, dass für die Traktanden 9 und 10 das qualifizierte Mehr von 2/3 der abgegebenen Stimmen gilt, und wenn alle Aktionäre mit Ja oder Nein stimmen, das qualifizierte Mehr 5'351'986 Aktienstimmen beträgt. Für die übrigen Traktanden 1 bis 8 gilt das einfache Mehr der abgegebenen Stimmen. Zudem hält er fest, dass bei Traktandum 2 ("Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung"), die Mitglieder der Organe nicht stimmberechtigt sind und für dieses Traktandum das einfache Mehr daher 2'704'527 Aktienstimmen beträgt.

Dann schreitet der Vorsitzende zur Behandlung der Traktanden.

Traktandum 1:

Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung für das Jahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung der Kuros Biosciences AG für das Jahr 2019 und die Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 1 angenommen wurde.

Traktandum 2:

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Jahr 2019 Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Der Vorsitzende weist die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung darauf hin, dass diese bei diesem Traktandum nicht stimmberechtigt sind.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung wie vorgeschlagen kollektiv Entlastung erteilt wurde.

Traktandum 3:

Verwendung des Jahresergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den Reinverlust des Jahres 2019 in der Höhe von CHF 3'673'623.14 dem vorgetragenen Verlust von CHF 81'196'487.53 hinzuzufügen und den resultierenden Verlustvortrag in der Höhe von CHF 84'870'110.67 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine weiteren Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 3 angenommen wurde.

Traktandum 4:

Wahl des Verwaltungsrates

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

Der Vorsitzende teilt mit, dass die Amtsdauer des bisherigen Verwaltungsrats Jason Hannon abgelaufen ist und er nicht mehr zur Wiederwahl steht.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht.

Da es keine weiteren Wortmeldungen gibt, kommt es zur Wahl.

Der Stimmzähler führt jede Wahl getrennt durch.

Nach der Wahl in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass die Generalversammlung folgende Personen für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zu nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt hat:

- Clemens van Blitterswijk als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates;
- Leanna Caron als Mitglied des Verwaltungsrates
- Joost de Bruijn als Mitglied des Verwaltungsrates
- Scott P. Bruder, als Mitglied des Verwaltungsrates
- Oliver Walker als Mitglied des Verwaltungsrates.

Traktandum 5:
Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrates, PricewaterhouseCoopers AG, Basel, als Revisionsstelle für eine einjährige Amtszeit wiederzuwählen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da niemand das Wort zu diesem Traktandum verlangt, kommt es zur Wahl.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass die Generalversammlung PricewaterhouseCoopers AG, Basel, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle gewählt hat.

h.

**Traktandum 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

Unter **Traktandum 6.a** kommt es zur 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 255'470.00, genehmigen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 6.a angenommen wurde.

Unter **Traktandum 6.b** kommt es zur 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 10'500 Optionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren, einer regulären Sperrfrist von zwölf Monaten, einem vollen Ausübungsanspruch bei einem Kontrollwechsel und einem Ausübungspreis von CHF 2.09 mit einem derzeitigen Maximalwert aller Optionen von CHF 11'422.64 genehmigen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 6.b angenommen wurde.

Unter **Traktandum 6.c** kommt es zur Abstimmung über die leistungsunabhängige Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung bis zum 30. Juni 2021. Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre einen Maximalbetrag von

CHF 1'741'150.36 (Entschädigung in bar plus Sozialleistungen) für die gesamte leistungsunabhängige Barvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung (sechs Positionen) für die Dauer bis zum 30. Juni 2021 genehmigen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht.

Da es keine weiteren Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmenzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 6.c angenommen wurde.

Unter **Traktandum 6.d** kommt es zur Abstimmung über die variable Kompensation für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2020. Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die variable Kompensation der Mitglieder der Geschäftsleitung (sechs Positionen) für das Kalenderjahr 2020 einen Maximalbetrag von CHF 670'093.88 (Entschädigung in bar plus Sozialleistungen; die Begleichung kann alternativ auch in Form von Aktien oder Optionen erfolgen) genehmigen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmenzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 6.d angenommen wurde.

Unter **Traktandum 6.e** kommt es zur Abstimmung über Optionen für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2020. Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die Mitglieder der Geschäftsleitung im Kalenderjahr 2020 ein Maximum von 350'000 Optionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren, einer regulären Sperrfrist von vier Jahren, einem vollen Ausübungsanspruch bei einem Kontrollwechsel und einem Ausübungspreis von CHF 2.09 mit einem derzeitigen Maximalwert aller Optionen von CHF 380'754.68 genehmigen.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Abstimmung.

MS

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmenzähler bekannt, dass der Antrag des Verwaltungsrates zu Traktandum 6.e angenommen wurde.

Traktandum 7:
Wahl des Vergütungsausschusses

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

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da es keine Wortmeldungen gibt, kommt es zur Wahl.

Der Vorsitzende führt die Wahl für jede vorgeschlagene Person einzeln durch.

Nach der Wahl in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmenzähler bekannt, dass die Versammlung Leanna Caron und Oliver Walker als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt hat.

Traktandum 8:
Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat schlägt vor, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtszeit zu wählen:

- Anwaltskanzlei Keller KLG, Alfred-Escher-Strasse 11, CH-8002 Zürich.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob jemand Fragen hat oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Da niemand das Wort zu diesem Traktandum verlangt, kommt es zur Wahl.

Nach Beschlussfassung in offener Abstimmung (ohne Auszählung des Händemehrs) gibt der Stimmenzähler bekannt, dass die Generalversammlung die Anwaltskanzlei Keller KLG, Alfred-Escher-Strasse 11, CH-8002 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtszeit gewählt hat.

W u

**Traktandum 9:
Anpassung des genehmigten Aktienkapitals**

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass der Verwaltungsrat dieses Traktandum zurückzieht. Entsprechend findet keine Abstimmung statt.

**Traktandum 10:
Anpassung des bedingten Aktienkapitals für Anleiheobligationen oder ähnliche Instrumente**

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass der Verwaltungsrat dieses Traktandum zurückzieht. Entsprechend findet keine Abstimmung statt.

Schlussbemerkungen, Fragen

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche Traktanden behandelt wurden und schliesst die Sitzung.

Da keine Wortmeldungen erfolgen, erklärt der Vorsitzende die Generalversammlung um 11.25 Uhr MESZ für beendet.

Schlieren, 21. April 2020

Der Vorsitzende:



Oliver Walker

Der Protokollführer:



Dr. Matthias Staehelin