

EINBERUFUNG EINER AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER POLYPHOR AG AM DONNERSTAG, 28. OKTOBER 2021

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,

Wir laden Sie hiermit zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Polyphor AG (die "Gesellschaft") ein.

Aufgrund der derzeitigen Einschränkungen durch die Covid-19-Pandemie wird die Versammlung ohne physische Anwesenheit der Aktionäre abgehalten. Es ist nur eine schriftliche Stimmabgabe möglich. Wir beabsichtigen daher, im Vorfeld eine Informationsveranstaltung durchzuführen, und zwar wie folgt:

Informationsgespräch: 14. Oktober 2021, 14:00 MEZ

Verwenden Sie bitte die folgenden Einwahlnummern:

CH: +41 44 580 7206	IT: +39 02 3600 8019
DE: +49 69 2222 25574	UK: +44 330 336 9125
FR: +33 1 70 72 25 50	US: +1 646-828-8193

Bestätigungscode: 6712283

Der Link für den Webcast ohne Audio (für diejenigen, die über die Einwahlnummer angerufen haben):

<https://www.webcast-eqs.com/polyphor20211014/no-audio>

Der Link zum Webcast für alle, die sich nicht einwählen wollen:

<https://www.webcast-eqs.com/polyphor20211014>

Die Versammlung findet in den Geschäftsräumen der Gesellschaft, Hegenheimerweg 125, 4123 Allschwil, um 14.00 Uhr MEZ statt, ohne dass die Aktionäre physisch anwesend sind.

Weitere Informationen finden Sie in dem Aktionärsbrief, der auch auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht ist.

TRAKTANDEN

1. Ordentliche Kapitalerhöhung*

Zum Zwecke der Durchführung einer Fusion mit EnBiotix Inc. ("Enbiotix"), einem in Privatbesitz befindlichen Unternehmen für seltene Krankheiten im späten klinischen Stadium, das sich derzeit auf Produkte für seltene, chronische Atemwegserkrankungen konzentriert, schlägt der Verwaltungsrat ("Verwaltungsrat") vor, das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft wie folgt zu erhöhen:

- a) Das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft wird um bis zu CHF 789'259.34 durch Ausgabe von bis zu 39'462'967 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02 erhöht;
- b) Der Bezugspreis der neuen Namenaktien wird vom Verwaltungsrat festgelegt;
- c) Das Bezugsrecht der Aktionäre für die neu ausgegebenen Namenaktien wird ausgeschlossen und den Inhabern des Enbiotix-Aktienkapitals zugeteilt. Nicht ausgeübte Bezugsrechte verfallen.
- d) Die neuen Namenaktien sind für das am 1. Januar 2021 beginnende Geschäftsjahr dividendenberechtigt;
- e) Die neuen Aktien unterliegen den in Artikel 4 der Statuten genannten Übertragungsbeschränkungen;
- f) Die Stempelabgabe ist von der Gesellschaft zu entrichten;
- g) Der Verwaltungsrat wird ermächtigt und angewiesen, diese Kapitalerhöhung innerhalb der gesetzlichen Frist durchzuführen und beim zuständigen Handelsregister anzumelden. Jeder Notar der VISCHER AG ist einzeln ermächtigt, die beim zuständigen Handelsregister einzureichenden Dokumente bei Bedarf zu ändern oder die entsprechenden Beschlüsse in einer Fortsetzung der laufenden Generalversammlung zu fassen.

2. Erneuerung und Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt die Erneuerung und Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals auf 20'530'008 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02 und die Änderung von Artikel 3a Absatz 1 der Statuten um neu zu lauten wie folgt:

<p>Art. 3a Authorized Share Capital</p> <p><i>The Board of Directors is authorized to increase the share capital, at any time until October 27, 2023, by a maximum amount of CHF 410'600.16 by issuing a maximum of 20'530'008 registered shares with a par value of CHF 0.02 each, to be fully paid up. An increase of the share capital (i) by means of an underwriting (ii) by a subsidiary in view of and related to any of the below mentioned transactions allowing an exclusion of the preemptive rights and (iii) in partial amounts shall be permissible.</i></p>	<p>Art. 3a Genehmigtes Kapital</p> <p><i>Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 27. Oktober 2023, das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 410'600.16 durch Ausgabe von höchstens 20'530'008 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02 zu erhöhen. Erhöhungen des Aktienkapitals (i) auf dem Wege der Festübernahme, (ii) durch eine Tochtergesellschaft im Hinblick und im Zusammenhang mit einer nachfolgend genannten Transaktion, bei welcher der Bezugsrechtsausschluss zulässig ist sowie (iii) in Teilbeträgen sind gestattet.</i></p>
---	---

* Nicht berücksichtigt sind Namenaktien, die aus dem bedingten Aktienkapital der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausübung von Mitarbeiteroptionen und Wandelobligationen im Jahr 2021 ausgegeben, aber noch nicht in das Handelsregister eingetragen wurden. Sollten diese Aktien zum Zeitpunkt der Generalversammlung ebenfalls eingetragen sein, werden die Zahlen in diesem Beschluss entsprechend angepasst.

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die in diesem Beschluss genannten Zahlen so weit zu reduzieren, dass das gesetzlich maximal zulässige genehmigte Aktienkapital (50% des ordentlichen Aktienkapitals) nicht überschritten wird.

3. Erhöhung des bedingten Aktienkapitals für Anleiensobligationen und ähnliche Instrumente[†]

Der Verwaltungsrat beantragt, das bedingte Aktienkapital für Anleiensobligationen und ähnliche Instrumente um 8'138'843 auf 10'199'256 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02 zu erhöhen und Artikel 3b Absatz 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

<p>Art. 3b Conditional Capital for Bonds and Similar Debt Instruments</p> <p><i>The share capital of the Company shall be increased by a maximum amount of CHF 203'985.12 through the issuance of a maximum of 10'199'256 registered shares, payable in full, each with a nominal value of CHF 0.02 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.</i></p>	<p>Art. 3b Bedingtes Kapital für Anleiensobligationen oder ähnliche Instrumente</p> <p><i>Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 203'985.12 durch Ausgabe von höchstens 10'199'256 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.02 je Aktie erhöht durch die Ausübung von Wandlungs- und/oder Optionsrechten, welche im Zusammenhang mit von der Gesellschaft oder ihren Tochtergesellschaften emittierten oder noch zu emittierenden Anleiensobligationen oder ähnlichen Instrumenten eingeräumt wurden oder werden, einschliesslich Wandelanleihen.</i></p>
--	---

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

4. Schaffung eines neuen bedingten Aktienkapitals für Mitarbeiterbeteiligungspläne

Der Verwaltungsrat beantragt die Schaffung eines neuen bedingten Aktienkapitals für Personalvorsorgeeinrichtungen und die Annahme des folgenden neuen Artikels 3d der Statuten:

[†] Die Zahlen berücksichtigen nicht die Namenaktien, die aus dem bedingten Aktienkapital der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Ausübung von Wandelobligationen im Jahr 2021 ausgegeben, aber noch nicht in das Handelsregister eingetragen wurden. Sollten diese Aktien zum Zeitpunkt der Generalversammlung ebenfalls eingetragen sein, werden die Zahlen in diesem Beschluss entsprechend angepasst.

<p>Art. 3d Conditional Share Capital for Employee Benefit Plans</p> <p><i>The share capital of the Company shall be increased by an amount not exceeding CHF 41'060.02 through the issue of a maximum of 2'053'001 registered shares, payable in full, each with a nominal value of CHF 0.02, in connection with the exercise of option rights granted to any employee of the Company or a subsidiary, and any consultant, members of the Board of Directors, or other person providing services to the Company or a subsidiary.</i></p>	<p>Art. 3d Bedingtes Aktienkapital für Mitarbeiterbeteiligungspläne</p> <p><i>Das Aktienkapital kann durch die Ausgabe von höchstens 2'053'001 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.02 um höchstens CHF 41'060.02 durch Ausübung von Optionsrechten erhöht werden, welche Mitarbeitenden der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften, Personen in vergleichbaren Positionen, Beratern, Verwaltungsratsmitgliedern oder anderen Personen, welche Dienstleistungen zu Gunsten der Gesellschaft erbringen, gewährt wurden.</i></p>
<p><i>Shareholders' subscription rights shall be excluded with regard to these shares. These new registered shares may be issued at a price below the current market price. The Board of Directors shall specify the precise conditions of issue including the issue price of the shares.</i></p>	<p><i>Das Bezugsrecht der Aktionäre ist für diese Aktien ausgeschlossen. Diese neuen Namenaktien können zu einem Preis unter dem aktuellen Marktpreis ausgegeben werden. Der Verwaltungsrat legt die genauen Bedingungen für die Ausgabe, einschliesslich des Ausgabepreises der Aktien fest.</i></p>
<p><i>The purchase of registered shares in connection with employee participation and any further transfers of registered shares shall be subject to the restrictions specified in Article 4 of the Articles of Association.</i></p>	<p><i>Der Erwerb von Namenaktien im Zusammenhang der Mitarbeiterbeteiligung sowie sämtliche weiteren Übertragungen von Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 4 der Statuten.</i></p>

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

5. Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Jahr 2021 bis zum Datum dieser Generalversammlung Entlastung zu erteilen.

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

6. Wahlen in den Verwaltungsrat

Vorbehaltlich des Vollzugs der Fusion haben Andreas Wallnöfer, Silvio Inderbitzin und Hugh O'Dowd ihre Absicht bekundet, mit dem Vollzug der Fusion aus dem Verwaltungsrat auszuscheiden. An ihrer Stelle schlägt der Verwaltungsrat vor, Jeffrey D. Wager zum Vorsitzenden und neuen Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen sowie Dennis Ausiello, Dan Hartman und Robert Clarke als neue Mitglieder des Verwaltungsrats zu wählen, jeweils für die Amtszeit bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 6.a Wahl von Jeffrey D. Wager zum Vorsitzenden und Mitglied des Verwaltungsrats**
- 6.b Wahl von Dennis Ausiello als Mitglied des Verwaltungsrats**
- 6.c Wahl von Dan Hartman als Mitglied des Verwaltungsrats**
- 6.d Wahl von Robert Clarke als Mitglied des Verwaltungsrats**

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

7. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

In Anbetracht der geänderten Zusammensetzung des Verwaltungsrats nach Abschluss der Fusion beantragt der Verwaltungsrat, Kuno Sommer, Dan Hartman und Robert Clarke als neue Mitglieder des Vergütungsausschusses zu wählen, jeweils für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

- 7.a Wahl von Kuno Sommer**
- 7.b Wahl von Dan Hartman**
- 7.c Wahl von Robert Clarke**

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

8. Namensänderung

Der Verwaltungsrat beantragt, die Firma der Gesellschaft in Spexis AG zu ändern und die Überschrift und Artikel 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

<p>ARTICLES OF ASSOCIATION</p> <p>of</p> <p>Spexis AG (Spexis SA) (Spexis Ltd)</p> <p>with registered office in</p> <p>Allschwil</p> <p>(Translation; in case of controversy the German text shall prevail)</p>	<p>STATUTEN</p> <p>der</p> <p>Spexis AG (Spexis SA) (Spexis Ltd)</p> <p>mit Sitz in</p> <p>Allschwil</p>
<p>I. CORPORATE NAME, PRINCIPAL OFFICE, DURATION AND PURPOSE OF THE COMPANY</p>	<p>I. FIRMA, SITZ, DAUER UND ZWECK DER GESELLSCHAFT</p>

<p>Art. 1 Corporate Name, Principal Office and Duration</p> <p>Under the name</p> <p style="text-align: center;">Spexis AG (Spexis SA) (Spexis Ltd)</p> <p>there exists a Company which is subject to the provisions of Art. 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations (CO) with registered office in Allschwil. The duration of the Company is unlimited.</p>	<p>Art. 1 Firma, Sitz und Dauer</p> <p>Unter der Firma</p> <p style="text-align: center;">Spexis AG (Spexis SA) (Spexis Ltd)</p> <p>besteht für unbeschränkte Dauer eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Allschwil.</p>
--	--

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

9. Abstimmung über zusätzliche fixe (nicht erfolgsabhängige) Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt, für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zusätzlich CHF 13'000 an fixer (erfolgsunabhängiger) Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates zu bewilligen.

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.

10. Abstimmung über zusätzliche aktienbasierte Vergütungen für Mitglieder der Geschäftsleitung für das Jahr 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, die Zuteilung von maximal 435'000 zusätzlichen Optionen für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Jahr 2022 zu genehmigen, mit einem aktuellen Maximalwert solcher zusätzlicher Optionen von CHF 507'950 mit vierteljährlichem Vesting über vier Jahre zuzüglich der damit verbundenen Sozialversicherungskosten (Schätzung basierend auf dem aktuellen Wert: CHF 33'017).

Dieser Beschluss steht unter dem Vorbehalt, dass der Verwaltungsrat die Kapitalerhöhung in Verbindung mit der unter Traktandum 1 vorgeschlagenen Fusion durchführt.