



Schlieren, 25. April 2017

An die Aktionärinnen und Aktionäre
Kuros Biosciences AG

Kuros Biosciences

Einladung zur 19. Ordentlichen Generalversammlung

Datum: 22. Mai 2017 um 16:00 Uhr
Ort: Kuros Biosciences AG
Wagistrasse 25, CH-8952 Schlieren (Zürich)

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. **Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung für das Jahr 2016**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung der Kuros Biosciences AG für das Jahr 2016 und die Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle.

2. **Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Reinverlust des Jahres 2016 in der Höhe von CHF 4'500'440.23 dem vorgetragenen Verlust von CHF 61'655'126.04 hinzuzufügen und den resultierenden Verlustvortrag in der Höhe von CHF 66'165'566.27 auf die neue Rechnung vorzutragen.

3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Jahr 2016 Entlastung zu erteilen.

4. **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:

4.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 308'000.00 genehmigen.

4.b Abstimmung über Optionen für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung 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 13'000 Optionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren, einer regulären Sperrfrist von zwölf Monaten, einem vollen Ausübungsanspruch bei einem Kontrollwechsel und einem Ausübungspreis von CHF 18.30 mit einem derzeitigen Maximalwert aller Optionen von CHF 102'700.00 genehmigen.

4.c Abstimmung über eine leistungsunabhängige Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung bis zum 30. Juni 2018

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre einen Maximalbetrag von CHF 3'129'993.00 (Entschädigung in bar plus Sozialleistungen) für die gesamte leistungsunabhängige Barvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung (neun Positionen) für die Dauer bis zum 30. Juni 2018 genehmigen.

4.d Abstimmung über ein Maximum an variabler Kompensation für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die variable Kompensation der Mitglieder der Geschäftsleitung (neun Positionen) für das Kalenderjahr 2017 einen Betrag von CHF 1'285'514.00 (Entschädigung in bar plus Sozialleistungen) genehmigen.

4.e Abstimmung über Optionen für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Kalenderjahr 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre für die Mitglieder der Geschäftsleitung im Kalenderjahr 2017 ein Maximum von 323'986 Optionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren, einer regulären Sperrfrist von vier Jahren, einem vollen Ausübungsanspruch bei einem Kontrollwechsel und einem Ausübungspreis von CHF 18.30 mit einem derzeitigen Maximalwert aller Optionen von CHF 2'559'489.00 genehmigen.

5. Wahl des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Christian Itin als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates, Leanna Caron, Didier Cowling, Gerhard Ries und Harry Welten als Mitglieder des Verwaltungsrates und die Wahl von Clemens van Blitterswijk, Frank-Jan van der Velden, Giacomo Di Nepi und Ivan Cohen-Tanugi als neue Mitglieder des Verwaltungsrates je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.a Wiederwahl von Christian Itin als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates

5.b Wiederwahl von Leanna Caron

5.c Wiederwahl von Didier Cowling

5.d Wiederwahl von Gerhard Ries

5.e Wiederwahl von Harry Welten

5.f Wahl von Clemens van Blitterswijk

Professor Clemens van Blitterswijk, PhD, ist Abteilungsleiter und Professor am MERLN Institut für Technologie-Inspirierte Regenerative Medizin an der Universität Maastricht, Niederlande. Prof. van Blitterswijk hat im Laufe der Jahre neun Unternehmen gegründet. Er hat zahlreiche nationale und internationale Auszeichnungen erhalten, wie vor kurzem «der unternehmerischste Professor der Niederlande». Prof. van Blitterswijk bringt über zwei Jahrzehnte unternehmerischer Wissenschaft ins Kuros-Team. Er hat über 350 wissenschaftliche Arbeiten verfasst und mitverfasst und ist Erfinder von mehr als 100 Patenten. Er hat drei Bücher als Redakteur veröffentlicht und bei vielen weiteren als beitragender Autor mitgearbeitet. Prof. van Blitterswijk ist ausgebildeter Biologe und hat an der Universität Leiden in Medizin promoviert. Prof. van Blitterswijk ist holländischer Staatsbürger.

5.g Wahl von Frank-Jan van der Velden

Frank-Jan van der Velden, MBA, war im Jahr 2005 Mitbegründer von Xpand Biotechnology B.V. («Xpand»), der im Januar 2017 neu erworbenen Tochtergesellschaft von Kuros Biosciences AG, und ist seither als Mitglied der Geschäftsleitung von Kuros tätig. Er war Mitbegründer mehrerer anderer Unternehmen auf dem Gebiet der regenerativen Medizin u.a. von CellCoTec B.V., ProGentix Orthobiologie B.V. und Materiomics B.V. Vor der Gründung von Xpand war Herr van der Velden 10 Jahre Partner bei der Unternehmensberatung Krüger & Partner, nachdem er 10 Jahre für die Quote Media Holding B.V. tätig war. Derzeit ist Herr van der Velden Vorsitzender des Verwaltungsrates der TIIN Techfund III B.V. (Venture Capital für Technologie-Start-ups), Mitglied des Verwaltungsrats der RiverDiagnostics International BV (Hersteller von Raman-spektroskopischen Geräten für die Anwendung im Life Science-Bereich) sowie Mitglied der Geschäftsleitung von Materiomics B.V. (Hochdurchsatz-Screening für Zelloberflächen-Topographie-Interaktionen). Herr van der Velden ist Absolvent der Erasmus Universität Rotterdam, School of Management, Niederlande, und holländischer Staatsbürger.

5.h Wahl von Giacomo Di Nepi

Giacomo Di Nepi verfügt über 30 Jahre Erfahrung in der Branche. Aktuell ist er CEO von Polyphor AG, Allschwil, Schweiz. Zuvor war Di Nepi Executive Vice President und General Manager, Europa für InterMune Inc., wo er Esbriet, ein Orphan-Medikament, auf den Markt gebracht hat und von Grund auf ein Unternehmen im Umfang von USD 140 Millionen und 200 Personen aufgebaut hat – bis hin zum Erwerb von Inter-Mune durch Roche für USD 8,3 Mrd. Zuvor war er in leitenden Führungsaufgaben bei Takeda und Novartis tätig, wo er Mitglied des Pharma Executive Committees war. Davor arbeitete er als Partner bei McKinsey & Co. Di Nepi ist aktuell Mitglied der Verwaltungsräte von Geneuro (GNRO.PA) und NTC, einem privat gehaltenen Unternehmen. Giacomo Di Nepi hat einen Abschluss in Wirtschaftswissenschaften der Bocconi Universität, Mailand, Italien, und ein MBA von INSEAD, Fontainebleau, Frankreich. Herr Di Nepi ist italienischer Staatsangehöriger.

5.i Wahl von Ivan Cohen-Tanugi

Dr. Cohen-Tanugi wurde im April 2017 zum Chief Executive Officer (CEO) von Kuros ernannt. Er verfügt über mehr als 20 Jahre Führungserfahrung in der Life-Sciences-Industrie. Dr. Cohen-Tanugi hatte Managementpositionen inne bei Sanofi, Roche, Amgen, Teva, Eyeevensys und Stallergenes-Greer. Unter anderem war er Head of Amgen Europe Nephrology, General Manager Teva North America Biologics & Specialty und CEO von Eyeevensys. Dr. Cohen-Tanugi studierte Medizin an der Universität Grenoble, Frankreich, und erwarb sich ein MBA an der H.E.C. Business School in Paris, Frankreich. Dr. Cohen-Tanugi ist französischer und amerikanischer Staatsbürger.

6. Wahl des Vergütungsausschusses

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

6.a Wiederwahl von Gerhard Ries

6.b Wahl von Leanna Caron

7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtszeit wiederzuwählen: Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, Gehrenholzpark 2g, CH-8055 Zürich.

8. Wahl der Revisionsstelle

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

9. Erhöhung und Anpassung des bedingten Aktienkapitals für Mitarbeiterbeteiligungen

Der Verwaltungsrat beantragt folgenden Beschluss:

Das bedingte Aktienkapital für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder wird von derzeit 800'000 auf 1'208'389 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 1.00 erhöht und aufgeteilt in Namenaktien, welche für Optionen auszugeben sind, die unter den bis Ende 2015 geltenden Mitarbeiterbeteiligungsplänen gewährt wurden sowie in Namenaktien, welche für Optionen auszugeben sind, die unter den ab 2016 geltenden Mitarbeiterbeteiligungsplänen gewährt wurden. Artikel 3c Abs. 1 der Statuten wird daher wie folgt abgeändert:

Art. 3c **Conditional Capital for Employees, Persons of Comparable Positions and Board Members**

The share capital of the Company increases in the nominal value of up to CHF 248'389.00 by issuance of up to 248'389 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, in force until the end of the year 2015.

The share capital of the Company furthermore increases in the nominal value of up to CHF 960'000.00 by issuance of up to 960'000 fully

Art. 3c **Bedingtes Aktienkapital für Arbeitnehmer, Personen in vergleichbaren Positionen und Verwaltungsratsmitglieder**

Das Aktienkapital der Gesellschaft erhöht sich um den Nennbetrag von bis zu CHF 248'389.00 durch Ausgabe von bis zu 248'389 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 bis zum Ende des Jahres 2015 geltenden Mitarbeiterbeteiligungsplänen eingeräumt hat, ausgeübt werden.

Das Aktienkapital der Gesellschaft erhöht sich zusätzlich um den Nennbetrag von bis zu CHF 960'000.00 durch Ausgabe von bis zu 960'000 voll-

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, in force starting from the year 2016.

ständig 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 ab dem Jahr 2016 geltenden Mitarbeiterbeteiligungsplänen eingeräumt hat, ausgeübt werden.

Erläuterung: Derzeit hat die Gesellschaft 752'016 ausstehende Optionen, wovon gemäss Mitarbeiterbeteiligungsplänen aus den Jahren 2012–2015 zahlreiche Optionen zu einem Ausübungspreis gewährt worden sind, der weit über dem Börsenkurs einer Aktie der Gesellschaft liegt. Diese Optionen stammen aus der Zeit vor der Akquisition von Kuros Biosurgery Holding AG durch Cytos Biotechnology AG im Jahre 2016. Um einerseits die Ausgabe von Aktien aufgrund der Gewährung von Optionen aus der Zeit vor 2016 zu beschränken und um die Ausgabe von Aktien für Optionen ab 2016 sowie die Gewährung neuer Optionen vollumfänglich gewährleisten zu können, schlägt der Verwaltungsrat vor, das bedingte Aktienkapital aufzuteilen in Aktien, die einerseits für bis und mit 2015 sowie andererseits für ab 2016 gewährte Optionen ausgegeben werden können. Gleichzeitig beantragt der Verwaltungsrat, das bedingte Aktienkapital zu erhöhen, um für ab 2016 und zukünftig gewährte Optionen entsprechende Aktien ausgeben zu können.

10. Erhöhung und Anpassung des genehmigten Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt folgenden Beschluss:

Das genehmigte Aktienkapital wird erhöht und von derzeit 1'177'141 auf 3'224'661 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 1.00 angepasst, entsprechend 50% des derzeitigen Aktienkapitals. Artikel 3d Abs. 1 der Statuten wird daher wie folgt abgeändert:

Art. 3d Authorized Share Capital

The Board of Directors is authorized, at any time until May 21, 2019 to increase the share capital by a maximum of CHF 3'224'661.00 through the issuance of a maximum of 3'224'661 registered shares, to be fully paid up, with a nominal value of CHF 1.00 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.

Art. 3d Genehmigtes Aktienkapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 21. Mai 2019, das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 3'224'661.00 durch Ausgabe von höchstens 3'224'661 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 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.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht inklusive Jahresbericht und Jahresrechnung der Kuros Biosciences AG, die Konzernrechnung und die Revisionsberichte für das Jahr 2016 liegen ab 26. April 2017 am Sitz der Gesellschaft, Kuros Biosciences AG, Wagistrasse 25, CH-8952 Schlieren (Zürich), zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf. Der Geschäftsbericht, zusammen mit den Revisionsberichten, wird den Aktionären auf Wunsch gestellt.

Zutrittskarten

Die Zutritts- und Stimmrechtskarten werden nur auf Anmeldung hin ab dem 15. Mai 2017 zugestellt.

An der Generalversammlung können die am 12. Mai 2017 im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre das Stimmrecht ausüben, vorausgesetzt, dass die entsprechenden Aktien nicht vor der Generalversammlung verkauft werden (siehe unten). Alle am 12. Mai 2017 entsprechend eingetragenen Aktionäre erhalten automatisch eine Anmeldekarte und ein Vollmachtsformular. Eintrittskarten können mit der Anmeldekarte bis am 19. Mai 2017 bei Kuros Biosciences AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Postfach, 8866 Ziegelbrücke, bestellt werden.

Verkauf von Aktien

Im Falle eines Verkaufs von Aktien verlieren bereits ausgestellte Zutrittskarten und das dazugehörige Stimmmaterial ihre Gültigkeit. Sie sind an die Kuros Biosciences AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Postfach, 8866 Ziegelbrücke, zurückzusenden. Beim Verkauf bzw. Teilverkauf von auf einer Zutrittskarte aufgeführten Aktien, sind die Zutrittskarte und das Stimmmaterial am Informationsschalter an der Generalversammlung zur entsprechenden Korrektur vorzuweisen.

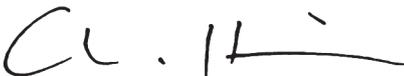
Vollmachtserteilung

Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch den gesetzlichen Vertreter, eine bevollmächtigte Drittperson oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, vertreten lassen (bitte das Vollmachtsformular verwenden).

Weiter besteht die Möglichkeit eine Eintrittskarte zu bestellen oder auf elektronischem Wege seine Stimme dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter abzugeben (online). Sie können sich unter <https://kuros.shapp.ch> mit ihren persönlichen Anmeldedaten registrieren. Die elektronische Registrierung sowie jede Änderung einer elektronisch abgegebenen Stimme kann bis spätestens den 21. Mai 2017 vorgenommen werden.

Für den Verwaltungsrat:

Der Präsident



Dr. Christian Itin