



Category: Notifications issued to company members

Sub-category: Invitation to the General Meeting

Publication date: SHAB 08.06.2023

Expected expiry date: 08.06.2024

Publication number: UP04-0000005416

Invitation to the extraordinary general meeting Wockhardt Bio AG

Organisation concerned:

Wockhardt Bio AG
CHE-112.576.164
Grafenauweg 6
6300 Zug

General meeting details:

30.06.2023, 11:00 Uhr, Wockhardt Bio AG
Grafenauweg 6
6300 Zug

Invitation/Agenda:

Traktanden / Agenda

1. Dekotierung / Delisting

Antrag: Dekotierung sämtlicher 51'948'000 Inhaberaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 1.00

Proposition: Delisting of all 51,948,000 bearer shares of the Company with a nominal value of CHF 1.00 each

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung der Wockhardt Bio AG ("Gesellschaft")
Invitation to the extraordinary General Meeting of the Shareholders of Wockhardt Bio AG ("Company")

Freitag, 30 Juni 2023, 11:00, Wockhardt Bio AG, Grafenauweg 6, 6300 Zug, Schweiz
Friday, 30 June 2023, 11am, Wockhardt Bio AG, Grafenauweg 6, 6300 Zug, Switzerland

Traktanden / Agenda

1. Dekotierung / Delisting

Antrag: Dekotierung sämtlicher 51'948'000 Inhaberaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 1.00

Proposition: *Delisting of all 51,948,000 bearer shares of the Company with a nominal value of CHF 1.00 each*

Bemerkungen: Die Aktien (Inhaberaktien) der Gesellschaft sind zur Zeit an der BX Swiss AG ("BX") kotiert. Vor etwas mehr als einem Jahr trat die BX mit der Gesellschaft in Diskussionen betreffend den erforderlichen Streubesitz, die seither andauern. Die Gesellschaft hat mit Aktionären Lösungen erwogen, um den Streubesitz zu erhöhen. Am Ende stellte sich die Dekotierung jedoch als einzigen gangbaren Weg heraus, um weitere Diskussion mit der BX (und womöglich auch Sanktionen, die ihrerseits letztlich in einer Dekotierung hätten resultieren können) zu vermeiden. Abgesehen davon hat sich in den vergangenen Jahren herausgestellt, dass die Kotierung keine namhaften Vorteile mit sich bringt, zumal die Liquidität der Aktien gering war. Auch gingen mit der Kotierung Nachteile einher, insbesondere zusätzliche Kosten, um die zusätzlichen regulatorischen Vorgaben zu erfüllen (die bei einer Dekotierung eingespart werden können).

Vor diesem Hintergrund hat der Verwaltungsrat beschlossen, eine ausserordentliche Generalversammlung einzuberufen, um diese über die Dekotierung abstimmen zu lassen. Gemäss neuem Aktienrecht, das seit dem 1. Januar 2023 in Kraft ist, ist dazu ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, erforderlich (vgl. Art. 698 Abs. 2 Ziff. 8 und Art. 704 Abs. 1 Ziff. 12 Schweizer Obligationenrecht).

Remarks: *The shares (bearer shares) of the Company are currently listed on the BX Swiss AG ("BX"). A little more than a year ago, BX entered into discussions with the Company regarding the required free float, which have been continuing since. The Company has considered solutions with shareholders to increase the free float. Ultimately, however, a delisting turned out to be the only viable way to avoid further discussions with BX (and possibly sanctions which, in turn, could ultimately also have resulted in a delisting). In addition, it has become clear in recent years that the listing does not involve notable advantages, especially as the liquidity in the shares has been low. There were also disadvantages associated with the listing, in particular additional costs to comply with the additional regulatory requirements (which could be saved in the case of a delisting).*

Against this background, the Board of Directors decided to convene an Extraordinary General Meeting to vote on the delisting. According to the revised Swiss stock corporation law, in effect since 1 January 2023, this requires a resolution of the general meeting of shareholders passed by at least two thirds of the votes represented and a majority of the par value of the shares represented (cf. art. 698 para. 2 item 8 and art. 704 para. 1 item 12 Swiss Code of Obligations).

Teilnahme und Stimmrechtsvertretung / Participation and representation

Teilnahme: Um an der Generalversammlung teilzunehmen, müssen die Aktionäre entweder ihre Aktien oder eine Depotbestätigung vorweisen.

Participation: *In order to be admitted to the meeting, the shareholders must present their shares or a certificate of deposit of shares.*

Vertretung: Die Aktionäre, welche nicht selbst an der Generalversammlung teilnehmen können, haben die Möglichkeit, sich an der Generalversammlung durch Vollmacht vertreten zu lassen. Nebst der Vollmacht hat der Vertreter ebenfalls die Aktien oder eine Depotbestätigung vorzuweisen. Die Vollmacht kann erteilt werden an:

- einen anderen Aktionär, oder
- den unabhängigen Stimmrechtsvertreter: Fabrice Burlet, Büelhofstrasse 2, 8405 Winterthur, Schweiz, fabriceburlet@hispeed.ch.

Ein Vollmachtsformular kann per E-Mail an netvote@segetis.ch bezogen werden.

Wir bitten zu beachten, dass schriftliche Vollmachten an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter spätestens am 28. Juni 2023 bei dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter eingehen müssen. Sofern keine anderslautende Weisung erteilt wird, ist der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689b Abs. 3 Schweizer Obligationenrecht angewiesen, sich der Stimme zu enthalten. Dies gilt auch für den Fall, dass an der Generalversammlung über Anträge abgestimmt wird, welche nicht in der Einladung aufgeführt sind, sofern keine anderslautende allgemeine Weisung erteilt wurde.

Die Bevollmächtigung und Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters kann auch elektronisch erfolgen unter <https://wockhardt.netvote.ch>. Die dazu benötigten Login-Daten werden den Aktionären auf Wunsch, der per E-Mail an netvote@segetis.ch gerichtet werden kann, zugestellt. Die Erteilung von elektronischen Weisungen bzw. allfällige Änderungen sind bis spätestens um 12.00 Uhr am Vortag der Generalversammlung (29. Juni 2023) möglich.

Representation: *The shareholders unable to attend the meeting in person may be represented by proxy. In addition to the proxy, the representative has also to present the shares or a certificate of deposit of shares. The proxy may be given to:*

- *another shareholder, or*
- *the independent shareholder representative: Mr. Fabrice Burlet, Büelhofstrasse 2, 8405 Winterthur, Switzerland, fabriceburlet@hispeed.ch.*

A form for the proxy may be obtained by e-mail to netvote@segetis.ch.

Please note that the written proxy to the independent shareholder representative must be received by the independent shareholder representative by no later than 28 June 2020. Unless otherwise instructed, the independent shareholder representative shall be instructed to abstain from voting in line with art. 689b para. 3 of the Swiss Code of Obligations. That applies also to possible votes on items which are not listed in the present notice, unless a general instruction to the contrary has been issued.

The proxy and instructions to the independent shareholder representative may also be provided electronically at <https://wockhardt.netvote.ch>. The login-data required for this purpose will be sent to shareholders upon request (to be made by email to netvote@segetis.ch). The issuance or modification of electronical instructions is possible only if made by no later than 12 a.m. of the day preceding the General Meeting (29 June 2023).