



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB 19.03.2024
Öffentlich einsehbar bis: 19.03.2025
Meldungsnummer: UP04-0000005933

Publizierende Stelle
PolyPeptide Group AG, Neuhofstrasse 24, 6340 Baar

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung PolyPeptide Group AG

Betroffene Organisation:
PolyPeptide Group AG
CHE-159.266.771
Neuhofstrasse 24
6340 Baar

Angaben zur Generalversammlung:
10.04.2024, 16:00 Uhr, Chollerhalle, Chamerstrasse 177, 6300 Zug, Schweiz
(Physische Generalversammlung)

Einladungstext/Traktanden:

1. Statutenänderung (Aufhebung von Art. 25 Abs. 3)

2. Abstimmungen über die finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2023

2.1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung, jeweils für das Geschäftsjahr 2023

2.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

2.3. Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

4. Verwendung des Bilanzverlusts

5. Wahlen

5.1. Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern

5.1.1. Peter Wilden

5.1.2. Patrick Aebischer

5.1.3. Beat In-Albon

- 5.1.4. Jane Salik
- 5.1.5. Erik Schropp
- 5.1.6. Philippe Weber

5.2. Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Peter Wilden

5.3. Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses

5.3.1. Philippe Weber

5.3.2. Peter Wilden

5.4. Wiederwahl der Revisionsstelle

5.5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

6. Genehmigung der maximalen Gesamtbeträge der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

6.1. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats

6.2. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung

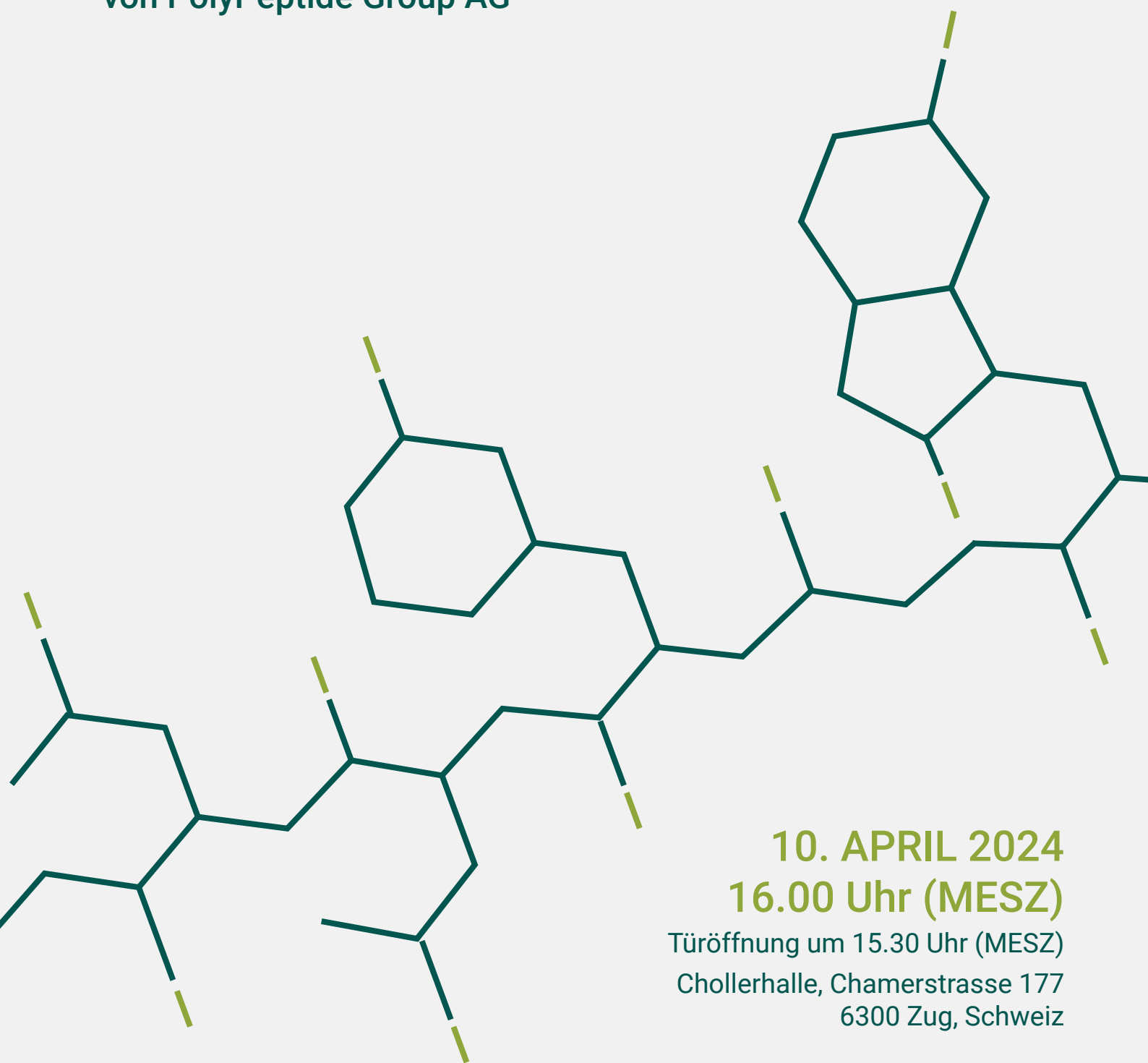
Ergänzende rechtliche Hinweise:

Die vollständige Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2024, inklusive Erläuterungen zu einzelnen Traktanden, können Sie dem beigefügten PDF-Dokument entnehmen.

EINLADUNG

2024

Ordentliche Generalversammlung
von PolyPeptide Group AG



10. APRIL 2024

16.00 Uhr (MESZ)

Türöffnung um 15.30 Uhr (MESZ)

Chollerhalle, Chamerstrasse 177
6300 Zug, Schweiz

Brief an die Aktionärinnen und Aktionäre

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Ich freue mich, Ihnen im Namen des Verwaltungsrats die Einladung zur dritten ordentlichen Generalversammlung der PolyPeptide Group AG, die am 10. April 2024 in der Chollerhalle in Zug stattfinden wird ("GV 2024"), zu unterbreiten.

Wir danken allen unseren Aktionärinnen und Aktionären für ihre kontinuierliche Unterstützung und ihr Vertrauen. Im Rahmen unserer Bemühungen um eine gute Corporate Governance möchten wir Sie zur aktiven Teilnahme anregen und freuen uns, Sie an der GV 2024 begrüßen zu dürfen.

Baar, 19. März 2024

Mit besten Grüßen,

Peter Wilden

Präsident des Verwaltungsrats

Traktanden und Anträge

(Verweise auf die Website der PolyPeptide Group AG (die "Gesellschaft") beziehen sich auf www.polypeptide.com/investors/results-center/results-2023/)

1. Statutenänderung (Aufhebung von Art. 25 Abs. 3)

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, Art. 25 Abs. 3 der Statuten der Gesellschaft (Vergütung für Beratungsleistungen) ersatzlos aufzuheben und Art. 25 der Statuten der Gesellschaft dementsprechend wie folgt zu ändern (Änderung blau markiert):

Bestehende Fassung	Vorgeschlagene Fassung
Article 25: GRUNDSÄTZE DER VERGÜTUNGEN FÜR DIE MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS ¹ Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, aus einer fixen Vergütung und kann auch variable Vergütungselemente umfassen. Die fixe Vergütung umfasst ein fixes Grundhonorar und fixe Entschädigungen für den Vorsitz und die Mitgliedschaften in den Verwaltungsratsausschüssen oder für Funktionen des Verwaltungsrats sowie eine pauschale Spesenentschädigung, die jeweils vom Gesamtverwaltungsrat auf Antrag des Vergütungs- und Nominierungsausschusses unter Vorbehalt und im Rahmen der durch die Generalversammlung genehmigten maximalen Gesamtvergütung festzusetzen sind. Eine allfällige variable Vergütung umfasst erfolgsabhängige Vergütungselemente und Finanzinstrumente (z.B. performance stock units (PSU)) und richtet sich nach dem Erreichungsgrad bestimmter vom Verwaltungsrat im Voraus definierter strategischer und finanzieller Unternehmensziele über eine vom Verwaltungsrat festzulegende Leistungsperiode. Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird in bar, in Form von Aktien der Gesellschaft und anderen Leistungen ausgerichtet. ² Sofern die Vergütung ganz oder teilweise in Aktien oder Finanzinstrumenten ausbezahlt wird, legt der Verwaltungsrat die Zuteilungsbedingungen sowie etwaige Verjährungsfristen und Verfallsbedingungen fest. ³ Die Mitglieder des Verwaltungsrats können zusätzlich für Beratungsleistungen zugunsten der Gesellschaft oder anderer Konzerngesellschaften, die sie nicht in ihrer Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats erbringen, nach marktüblichen Ansätzen in bar entschädigt werden unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung.	Article 25: GRUNDSÄTZE DER VERGÜTUNGEN FÜR DIE MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS ¹ Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, aus einer fixen Vergütung und kann auch variable Vergütungselemente umfassen. Die fixe Vergütung umfasst ein fixes Grundhonorar und fixe Entschädigungen für den Vorsitz und die Mitgliedschaften in den Verwaltungsratsausschüssen oder für Funktionen des Verwaltungsrats sowie eine pauschale Spesenentschädigung, die jeweils vom Gesamtverwaltungsrat auf Antrag des Vergütungs- und Nominierungsausschusses unter Vorbehalt und im Rahmen der durch die Generalversammlung genehmigten maximalen Gesamtvergütung festzusetzen sind. Eine allfällige variable Vergütung umfasst erfolgsabhängige Vergütungselemente und Finanzinstrumente (z.B. performance stock units (PSU)) und richtet sich nach dem Erreichungsgrad bestimmter vom Verwaltungsrat im Voraus definierter strategischer und finanzieller Unternehmensziele über eine vom Verwaltungsrat festzulegende Leistungsperiode. Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird in bar, in Form von Aktien der Gesellschaft und anderen Leistungen ausgerichtet. ² Sofern die Vergütung ganz oder teilweise in Aktien oder Finanzinstrumenten ausbezahlt wird, legt der Verwaltungsrat die Zuteilungsbedingungen sowie etwaige Verjährungsfristen und Verfallsbedingungen fest. ³ Die Mitglieder des Verwaltungsrats können zusätzlich für Beratungsleistungen zugunsten der Gesellschaft oder anderer Konzerngesellschaften, die sie nicht in ihrer Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats erbringen, nach marktüblichen Ansätzen in bar entschädigt werden unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung.

Erläuterungen: Gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 1 des Schweizerischen Obligationenrechts ("OR") und den Statuten der Gesellschaft ist die Generalversammlung für die Änderung der Statuten der Gesellschaft zuständig. Der Verwaltungsrat beantragt die Aufhebung von Art. 25 Abs. 3 der Statuten der Gesellschaft betreffend die Gesamtentschädigung der Verwaltungsratsmitglieder für erbrachte Beratungsleistungen zugunsten der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat hat die zu Art. 25 Abs. 3 der Statuten der Gesellschaft erhaltenen Rückmeldungen berücksichtigt und beschlossen, dass die beantragte Aufhebung etwaige Bedenken hinsichtlich einer möglichen Beeinträchtigung der Objektivität und Unabhängigkeit seiner Mitglieder eliminieren kann.

Abgesehen von der in diesem Traktandum 1 aufgeführten Änderung sollen die bisher gültigen Statuten der Gesellschaft unverändert weitergelten.

2. Abstimmungen über die finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2023

2.1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung, jeweils für das Geschäftsjahr 2023

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung, jeweils für das Geschäftsjahr 2023, zu genehmigen.

Erläuterungen: Gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 3 und 4 OR und den Statuten der Gesellschaft ist die Generalversammlung für die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung zuständig. Die Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung ist Voraussetzung für den Beschluss über die Verwendung des Bilanzverlustes. Die Revisionsstelle, BDO AG, Zürich, hat die Jahresrechnung der PolyPeptide Group AG sowie die Konzernrechnung der PolyPeptide Group AG und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften, jeweils für das Geschäftsjahr 2023, geprüft, und empfiehlt diese zur Genehmigung und hat den Revisionsberichten nichts hinzuzufügen. Der Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung, jeweils für das Geschäftsjahr 2023, sowie die Revisionsberichte sind Teil des Geschäftsberichts 2023 und stehen online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung.

2.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den im Geschäftsbericht 2023 enthaltenen Vergütungsbericht 2023 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Erläuterungen: In Übereinstimmung mit Art. 735 Abs. 3 Ziff. 4 OR und den Statuten der Gesellschaft ist der Vergütungsbericht der Generalversammlung zur Konsultativabstimmung vorzulegen, wenn prospektiv über variable Vergütungen abgestimmt wird, welche die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung direkt oder indirekt von der Gesellschaft erhalten. Der Vergütungsbericht 2023 ist Teil des Geschäftsberichts 2023 und beschreibt die Vergütungspolitik, -grundsätze, -struktur und -elemente der Gesellschaft. Die Revisionsstelle, BDO AG, Zürich, hat den Vergütungsbericht 2023 geprüft hat und dem Revisionsbericht nichts hinzuzufügen. Der Vergütungsbericht 2023, einschliesslich dem Revisionsbericht, ist Teil des Geschäftsberichts 2023 und steht online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung.

2.3. Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den im Geschäftsbericht 2023 enthaltenen Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 in einer Konsultativabstimmung zu genehmigen.

Erläuterungen: Mit der Einführung von Art. 964a-c OR ist die Gesellschaft ab dem Geschäftsjahr 2023 zur Erstellung eines Berichts über nichtfinanzielle Belange verpflichtet. Gemäss Art. 964c Abs. 1 OR und den Statuten der Gesellschaft ist die Generalversammlung für die Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange zuständig. Der Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 umfasst ausgewählte Abschnitte des Corporate Responsibility Berichts 2023 der Gesellschaft (wie im Kapitel "Offenlegung in Übereinstimmung mit Art. 964b Schweizerisches Obligationenrecht" des Corporate Responsibility Berichts 2023 festgehalten), welche die nach Art. 964b OR verlangten, nichtfinanziellen Informationen enthalten. Der Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 enthält ausserdem den Bericht mit eingeschränkter Prüfungssicherheit eines unabhängigen Wirtschaftsprüfers (BDO AG, Zürich) zu ausgewählten nichtfinanziellen Informationen, einschliesslich einer Reihe ausgewählter Leistungsindikatoren. Der Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 ist Teil des Geschäftsberichts 2023 und steht online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, die im Geschäftsjahr 2023 im Amt waren, für das Geschäftsjahr 2023 Entlastung zu erteilen.

Erläuterungen: Gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 7 OR und den Statuten der Gesellschaft ist die Generalversammlung für den Entlastungsbeschluss zuständig. Mit der Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, die im Geschäftsjahr 2023 im Amt waren, erklären die Gesellschaft und die zustimmenden Aktionärinnen und Aktionäre, dass sie diese für Ereignisse aus dem Geschäftsjahr 2023, die der Generalversammlung zur Kenntnis gebracht wurden, nicht zur Rechenschaft ziehen werden. Es sind der Gesellschaft keine Tatsachen bekannt, die einer vollständigen Entlastung entgegenstehen würden.

4. Verwendung des Bilanzverlusts

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Bilanzverlust von CHF 1'412'542'049 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Verwendung des Bilanzverlusts (2023)	CHF
Verlustvortrag	-1'173'234'646
Bilanzverlust für den Berichtszeitraum	-239'307'403
Vortrag des Bilanzverlusts auf neue Rechnung	-1'412'542'049

Erläuterungen: Gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 4 OR ist die Generalversammlung für die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns oder des Bilanzverlusts zuständig. Da sich für das Geschäftsjahr 2023 ein Bilanzverlust von CHF 1'412'542'049 ergibt, wird beantragt, diesen Verlust in Übereinstimmung mit Art. 674 Abs. 2 OR auf die neue Rechnung vorzutragen.

5. Wahlen

5.1. Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die individuelle Wiederwahl der folgenden Personen als Verwaltungsratsmitglieder für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

5.1.1. Peter Wilden

5.1.2. Patrick Aebischer

5.1.3. Beat In-Albon

5.1.4. Jane Salik

5.1.5. Erik Schropp

5.1.6. Philippe Weber

Erläuterungen: Gemäss Art. 710 Abs. 1 OR und den Statuten der Gesellschaft endet die laufende Amtsdauer aller Mitglieder des Verwaltungsrats mit dem Abschluss der Generalversammlung vom 10. April 2024 ("**GV 2024**"). Nach Art. 698 Abs. 2 Ziff. 2 und Art. 710 Abs. 1 und 3 OR sowie den Statuten der Gesellschaft ist eine Wiederwahl möglich und von der Generalversammlung für jedes Verwaltungsratsmitglied einzeln zu beschliessen. Sechs derzeitige Verwaltungsratsmitglieder stellen sich zur Wiederwahl.

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats soll die Ziele, die strategischen Anforderungen, die geografische Reichweite und die Kultur der Gesellschaft widerspiegeln. Ausserdem soll der Verwaltungsrat hinsichtlich der Aspekte Geschlecht, Nationalität, geografische / regionale Herkunft und Geschäftserfahrung diversifiziert sein. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass sein Antrag diesem Ziel entspricht und im besten Interesse der Gesellschaft liegt. Die Lebensläufe der sich zur Wiederwahl stellenden Kandidaten finden Sie im Corporate Governance Bericht 2023, der Teil des Geschäftsberichts 2023 ist, und online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung steht.

5.2. Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Peter Wilden als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, vorbehaltlich seiner Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrats.

Erläuterungen: Gemäss Art. 712 Abs. 1 OR und den Statuten der Gesellschaft endet die laufende Amtsdauer des Präsidenten des Verwaltungsrats mit dem Abschluss der GV 2024. Nach Art. 698 Abs. 3 Ziff. 1 und Art. 712 Abs. 1 und 3 OR sowie den Statuten der Gesellschaft ist eine Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats möglich und von der Generalversammlung zu beschliessen. Dr. Wilden stellt sich zur Wiederwahl. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass Dr. Wilden für die Rolle des Präsidenten des Verwaltungsrats am besten geeignet

ist und seine Wiederwahl im besten Interesse der Gesellschaft liegt. Den Lebenslauf von Dr. Wilden finden Sie im Corporate Governance Bericht 2023, der Teil des Geschäftsberichts 2023 ist, und online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung steht.

5.3. Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die individuelle Wiederwahl der folgenden Personen als Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, vorbehaltlich deren Wiederwahl als Mitglieder des Verwaltungsrats:

5.3.1. Philippe Weber

5.3.2. Peter Wilden

Erläuterungen: Gemäss Art. 733 Abs. 3 OR und den Statuten der Gesellschaft endet die laufende Amtszeit aller Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses mit dem Abschluss der GV 2023. Nach Art. 698 Abs. 3 Ziff. 2 und Art. 733 Abs. 1 und 3 OR ist eine Wiederwahl möglich und von der Generalversammlung für jedes Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses einzeln zu beschliessend. Alle derzeitigen Mitglieder stellen sich zur Wiederwahl. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses im besten Interesse der Gesellschaft liegt. Die Lebensläufe der beiden Kandidaten finden Sie im Corporate Governance Bericht 2023, der Teil des Geschäftsberichts 2023 ist, und online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung steht.

5.4. Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von BDO AG, Schiffbaustrasse 2, 8005 Zürich, Schweiz, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024.

Erläuterungen: Gemäss Art. 730a Abs. 1 OR und den Statuten der Gesellschaft endet die Amtszeit der Revisionsstelle der Gesellschaft mit der Genehmigung der Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2023. Nach Art. 698 Abs. 2 Ziff. 2 und Art. 730 Abs. 1 OR sowie den Statuten der Gesellschaft ist die Generalversammlung für die Wahl der Revisionsstelle zuständig. Gemäss Art. 730a Abs. 1 OR und den Statuten der Gesellschaft ist eine Wiederwahl möglich. BDO AG erfüllt die gesetzlichen Anforderungen und steht für eine Wiederwahl zur Verfügung. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass BDO AG geeignet ist, weiterhin als Revisionsstelle der Gesellschaft zu dienen. Weitere Informationen über die Revisionsstelle der Gesellschaft finden Sie im Corporate Governance Bericht 2023, der Teil des Geschäftsberichts 2023 ist, und online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung steht.

5.5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von ADROIT Anwälte, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, Schweiz, vertreten durch Herrn Roger Föhn, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterungen: Gemäss Art. 689c Abs. 1 OR und den Statuten der Gesellschaft endet die laufende Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters der Gesellschaft mit dem Abschluss der GV 2024. Nach Art. 698 Abs. 3 Ziff. 3 und Art. 689c Abs. 1 OR sowie den Statuten der Gesellschaft ist eine Wiederwahl möglich und von der Generalversammlung zu beschliessen. ADROIT Anwälte erfüllt die gesetzlichen Voraussetzungen und steht für eine Wiederwahl zur Verfügung. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Wiederwahl von ADROIT Anwälte im besten Interesse der Gesellschaft liegt und Kontinuität gewährleistet.

6. Genehmigung der maximalen Gesamtbeträge der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

6.1. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, eine maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats in Höhe von CHF 1'600'000 (eine Million sechshunderttausend) (einschliesslich aller Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherung) für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Erläuterungen: Gemäss Art. 698 Abs. 3 Ziff. 4 und Art. 735 Abs. 3 OR sowie der Statuten der Gesellschaft genehmigt die Generalversammlung die maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Grundsätze der Vergütungen für den Verwaltungsrat sind in Art. 25 der Statuten der Gesellschaft und im Vergütungsbericht 2023 beschrieben.

Das Vergütungskonzept der Gesellschaft für den Verwaltungsrat soll einfach, klar und transparent sein. Der beantragte Betrag von CHF 1'600'000 wurde auf der Grundlage des im Vergütungsberichts 2023 offengelegten Vergütungskonzepts für die Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung berechnet. Der beantragte Betrag bleibt gegenüber dem von der Generalversammlung 2023 für die vorangegangene Periode genehmigten Gesamtbetrag unverändert.

Der beantragte Betrag umfasst die Entschädigung für den Vorsitz und die Mitgliedschaften in den Verwaltungsratsausschüssen. Für die Zeit bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung werden die Verwaltungsratsmitglieder ausschliesslich fixe Vergütungselemente erhalten, wovon mindestens die Hälfte in

Aktien, die ab dem Zeitpunkt der Zuteilung für drei Jahre gesperrt sind, und der Rest in bar ausbezahlt wird. Die effektiv an den Verwaltungsrat ausbezahlte und / oder gewährte Vergütung wird in den Vergütungsberichten 2024 bzw. 2025 offengelegt, die beide der Generalversammlung jeweils für eine Konsultativabstimmung vorgelegt werden.

Details zur Vergütungspolitik, -grundsätze, -struktur und -elemente der Gesellschaft finden Sie im Vergütungsbericht 2023, der Teil des Geschäftsberichts 2023 ist, und online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung steht.

6.2. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, eine maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung (fixe und variable Bestandteile) in Höhe von CHF 7'000'000 (sieben Millionen) (einschliesslich aller Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherung und Altersvorsorge) für das Geschäftsjahr 2025 zu genehmigen.

Erläuterungen: Gemäss Art. 698 Abs. 3 Ziff. 4 und Art. 735 Abs. 3 OR sowie den Statuten der Gesellschaft genehmigt die Generalversammlung den maximalen Gesamtbetrag der fixen und variablen Vergütung für die Geschäftsleitung, der für das Geschäftsjahr 2025 ausbezahlt oder zugeteilt werden kann. Die Grundsätze der Vergütung für die Geschäftsleitung sind in Art. 26 der Statuten der Gesellschaft und im Vergütungsbericht 2023 beschrieben.

Das Vergütungskonzept der Gesellschaft für die Geschäftsleitung soll die mit den Aktionärsinteressen im Einklang stehende individuelle und kollektive Leistung mittels einer einfachen, klaren und transparenten Struktur honorieren. Das aktuelle Vergütungskonzept für die Geschäftsleitung besteht aus einer fixen Vergütung in bar sowie aus variablen Vergütungselementen. Die fixe Vergütung umfasst den Grundgehalt, zusätzliche Vorsorgeleistungen und andere Leistungen. Die variable Vergütung besteht aus einer kurzfristigen Barkomponente und gegebenenfalls einer langfristigen aktienbasierten Komponente, wobei für eine solche langfristige aktienbasierte variable Vergütung der Wert der gewährten Einheiten zum Zeitpunkt der Gewährung unter der Annahme einer 100%igen Zielerreichung berücksichtigt wird.

Der beantragte Betrag in Höhe von CHF 7'000'000 wurde auf der Grundlage des im Vergütungsbericht 2023 offengelegten Vergütungskonzepts für die Geschäftsleitung berechnet. Der beantragte Betrag bleibt gegenüber dem von der Generalversammlung 2023 für das Geschäftsjahr 2024 genehmigten Gesamtbetrag unverändert. Er berücksichtigt die Grundgehälter für die Geschäftsleitung, Renten, andere Leistungen und Sozialversicherungskosten, Beträge für die variable Vergütung (d.h., gegebenenfalls sowohl kurzfristige Barkomponenten als auch langfristige aktienbasierte Komponenten), wobei für eine solche langfristige aktienbasierte variable Vergütung der Wert der gewährten Einheiten zum Zeitpunkt der Gewährung unter der Annahme einer 100%igen Zielerreichung berücksichtigt

wird) sowie eine Reserve für Unvorhergesehenes. Die der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025 effektiv gezahlte und / oder gewährte fixe und variable Vergütung wird im Vergütungsbericht 2025 offengelegt, der der Generalversammlung für eine Konsultativabstimmung vorgelegt wird.

Details zur Vergütungspolitik, -grundsätze, -struktur und -elemente der Gesellschaft finden Sie im Vergütungsbericht 2023, der Teil des Geschäftsberichts 2023 ist, und online auf der [Website der Gesellschaft](#) zur Verfügung steht.

Organisatorische Hinweise

Datum: Mittwoch, 10. April 2024, 16.00 Uhr (MESZ) (Türöffnung um 15.30 Uhr (MESZ))

Art / Ort: Physische GV, **Chollerhalle**, Chamerstrasse 177, 6300 Zug, Schweiz

Geschäftsbericht 2023

Der Geschäftsbericht 2023, einschliesslich des Lageberichts 2023, des Corporate Responsibility Berichts 2023 (dessen ausgewählte Abschnitte den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 darstellen), des Corporate Governance Berichts 2023, des Vergütungsberichts 2023, der Jahresrechnung 2023 und der Konzernrechnung 2023 sowie der Revisionsberichte, steht online unter www.polypeptide.com/investors/results-center/results-2023/ zur Verfügung.

Registrierungsdatum für das Aktienregister, Zutritts- und Stimmkarten

Nur Aktionärinnen und Aktionäre, welche bis zum 2. April 2024, 17.00 Uhr (MESZ), im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen sind, sind berechtigt, ihr Stimmrecht an der GV 2024 auszuüben. Vom 2. April 2024, 17.01 Uhr (MESZ), bis und mit 10. April 2024 erfolgen keine Eintragungen im Aktienregister, die zur Ausübung des Stimmrechts an der GV 2024 berechtigen würden. Aktionärinnen und Aktionäre, die vor der GV 2024 ihre Aktien ganz oder teilweise verkaufen, sind insoweit nicht mehr stimmberechtigt.

Aktionärinnen und Aktionäre, die persönlich an der GV 2024 teilnehmen möchten, werden gebeten, den beiliegenden Antwortschein im zur Verfügung gestellten Couvert bis spätestens 5. April 2024 an folgende Adresse zu senden: PolyPeptide Group AG, c/o areg.ch AG, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, Schweiz. Nach ordnungsgemässer Rücksendung des ausgefüllten Antwortscheins werden die Zutritts- und Stimmkarten per Post zugestellt. Weitere Hinweise finden Sie im beiliegenden Antwortschein.

Informationen zu den Abstimmungsergebnissen der GV 2024 werden im Anschluss an die GV in einer Medienmitteilung publiziert und unter www.polypeptide.com/news/events/ag-2024/ zur Verfügung stehen.

Ausübung des Stimmrechts und Vertretung

Sie können sich an der GV 2024 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder durch einen von Ihnen frei bezeichneten Dritten mittels schriftlicher Vollmacht vertreten lassen.

Die im Jahr 2022 bzw. 2023 abgehaltene ordentliche Generalversammlung hat ADROIT Anwälte, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, Schweiz, vertreten durch Herrn Roger Föhn, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter wiedergewählt. Der beiliegende Antwortschein dient ausschliesslich der Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Aktionärinnen und Aktionäre, die sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

vertreten lassen möchten, werden gebeten, den Antwortschein auszufüllen und mit dem beiliegenden Couvert per Post zurückzusenden. Die Antwortscheine müssen bis zum 9. April 2024 eintreffen. Bitte planen Sie genügend Zeit für die rechtzeitige Zustellung ein.

Elektronische Fernabstimmung und elektronische Bestellung von Zutritts- und Stimmkarten

Aktionärinnen und Aktionäre können auch auf elektronischem Weg über polypeptide.netvote.ch Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen und Zutrittskarten bestellen. Die dazu benötigten Login-Daten sind der den Aktionärinnen und Aktionären zugestellten Einladung beigelegt. Aktionärinnen und Aktionäre können ihre elektronisch übermittelten Weisungen bis spätestens 8. April 2024, 23.59 Uhr (MESZ), ändern. Aktionärinnen und Aktionäre, die ihr Stimmrecht online ausüben, werden gebeten, ihre Antwortscheine nicht zusätzlich per Post zurückzusenden.

Sprache und Simultanübersetzung

Die GV 2024 wird auf Deutsch und Englisch abgehalten. Eine Simultanübersetzung in die jeweils andere Sprache wird zur Verfügung stehen. Kopfhörer werden im Foyer der Chollerhalle bereitgestellt.

Wortmeldeschalter

Aktionärinnen und Aktionäre, die ein Votum abgeben wollen, werden gebeten, sich vor Beginn der GV 2024 am Wortmeldeschalter in der Nähe des Registrierungsschalters in der Chollerhalle zu melden.

Fragen

Bei Fragen zur GV 2024 wenden Sie sich bitte an Investor Relations von PolyPeptide (investorrelations@polypeptide.com / +41 43 502 05 80) oder an das Aktienregister areg.ch ag (info@areg.ch / +41 62 209 16 60). Wenn Sie eine Adressänderung melden möchten, kontaktieren Sie bitte an das Aktienregister areg.ch ag (info@areg.ch).

Leichtes Apéro

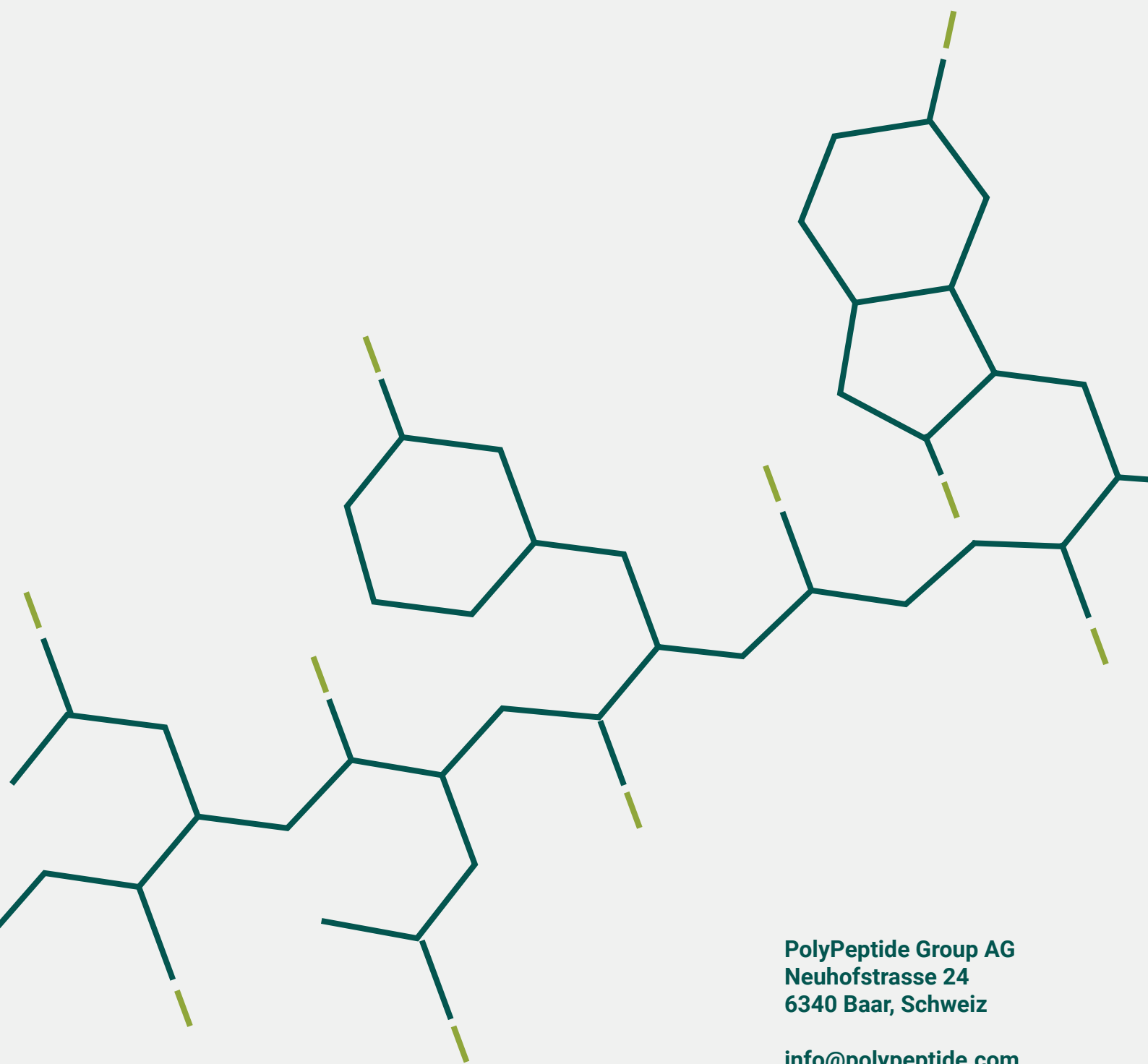
Im Anschluss an die GV 2024 sind alle Teilnehmerinnen und Teilnehmer herzlich zu einem leichten Apéro in der Chollerhalle eingeladen.

Transport

Wir empfehlen Aktionärinnen und Aktionären, mit öffentlichen Verkehrsmitteln anzureisen (www.sbb.ch/de).

Anhänge

- Antwortschein (inklusive Formular für Vollmacht und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter)
- Antwortcouvert



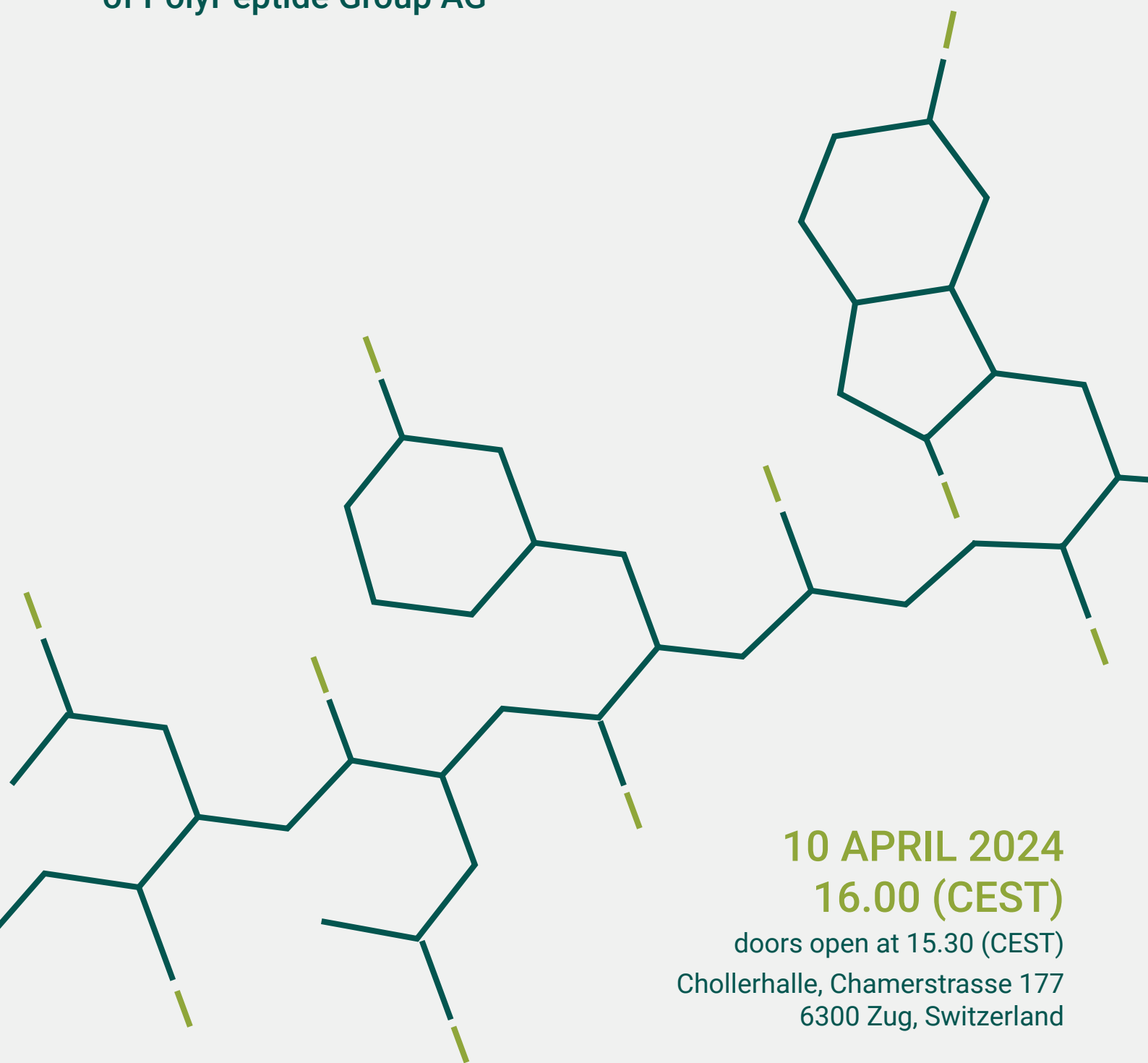
PolyPeptide Group AG
Neuhofstrasse 24
6340 Baar, Schweiz

info@polypeptide.com
polypeptide.com

INVITATION

2024

Annual General Meeting
of PolyPeptide Group AG



10 APRIL 2024
16.00 (CEST)

doors open at 15.30 (CEST)
Chollerhalle, Chamerstrasse 177
6300 Zug, Switzerland

Letter to Shareholders

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to share with you the invitation for the third annual General Meeting of PolyPeptide Group AG to be held on 10 April 2024 at the Chollerhalle in Zug ("AGM 2024").

We thank all our shareholders for their continued support and trust. As part of our efforts to ensure and promote good corporate governance, we encourage your active participation at and cordially welcome you to the AGM 2024.

Baar, 19 March 2024

Sincerely,

Peter Wilden

Chair of the Board of Directors

Agenda and proposals

(English translation of the binding German original; references to PolyPeptide Group AG's (the "Company") website are to www.polypeptide.com/investors/results-center/results-2023/)

1. Amendment of the Articles of Association (deletion of art. 25 para. 3)

Proposal: The Board of Directors proposes the deletion of art. 25 para. 3 of the Company's Articles of Association (compensation for consulting services) without replacement and accordingly, the General Meeting shall amend art. 25 of the Company's Articles of Association as follows (change marked in blue):

Current Version	Proposed Version
Article 25: PRINCIPLES RELATING TO THE COMPENSATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS ¹ Subject to approval by the General Meeting, the compensation of the members of the Board of Directors consists of fixed compensation elements and may comprise variable compensation elements. The fixed compensation comprises a fixed base fee and fixed fees for chair positions and memberships in Board committees or for roles of the Board of Directors as well as a lump sum compensation for expenses which are determined by the full Board of Directors based on the proposal of the Remuneration and Nomination Committee, subject to and within the limits of the aggregate maximum amounts approved by the General Meeting. The variable compensation comprises performance-related compensation elements and financial instruments (e.g. performance stock units (PSU)) and depends on the achievement of strategic and/or financial targets set in advance by the Board of Directors over the course of a performance period defined by the Board of Directors. The compensation is awarded in cash, in form of shares in the Company and other benefits. ² In case the compensation is paid in whole or in part in shares or financial instruments, the Board of Directors shall determine the grant conditions as well as any restriction periods and forfeit conditions. ³ The members of the Board of Directors providing consulting services to the Company or other group companies in a function other than as members of the Board of Directors may be compensated in cash according to standard market rates, subject to approval by the General Meeting.	Article 25: PRINCIPLES RELATING TO THE COMPENSATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS ¹ Subject to approval by the General Meeting, the compensation of the members of the Board of Directors consists of fixed compensation elements and may comprise variable compensation elements. The fixed compensation comprises a fixed base fee and fixed fees for chair positions and memberships in Board committees or for roles of the Board of Directors as well as a lump sum compensation for expenses which are determined by the full Board of Directors based on the proposal of the Remuneration and Nomination Committee, subject to and within the limits of the aggregate maximum amounts approved by the General Meeting. The variable compensation comprises performance-related compensation elements and financial instruments (e.g. performance stock units (PSU)) and depends on the achievement of strategic and/or financial targets set in advance by the Board of Directors over the course of a performance period defined by the Board of Directors. The compensation is awarded in cash, in form of shares in the Company and other benefits. ² In case the compensation is paid in whole or in part in shares or financial instruments, the Board of Directors shall determine the grant conditions as well as any restriction periods and forfeit conditions. ³ The members of the Board of Directors providing consulting services to the Company or other group companies in a function other than as members of the Board of Directors may be compensated in cash according to standard market rates, subject to approval by the General Meeting.

Explanation: According to art. 698 para. 2 item 1 of the Swiss Code of Obligations ("CO") and the Company's Articles of Association, the General Meeting is responsible for the amendment of the Company's Articles of Association. The Board of Directors proposes the deletion of art. 25 para. 3 of the Company's Articles of Association relating to the aggregate compensation for consulting services provided to the Company by members of the Board of Directors. The Board of Directors has considered the feedback received on art. 25 para. 3 of the Company's Articles of Association and decided that the proposed deletion can eliminate any concerns regarding a possible impairment of the objectivity and independence of its members.

Apart from the amendment set out in this agenda item 1, the Company's Articles of Association in force to date shall remain unchanged.

2. Votes on the financial and non-financial reporting for the financial year 2023

2.1. Approval of the Management Report, Statutory Financial Statements and Consolidated Financial Statements, in each case, for the financial year 2023

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting approves the Management Report, Statutory Financial Statements and Consolidated Financial Statements, in each case, for the financial year 2023.

Explanations: According to art. 698 para. 2 items 3 and 4 CO and the Company's Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the Management Report, Statutory Financial Statements and Consolidated Financial Statements. Approval of the Statutory Financial Statements and Consolidated Financial Statements is required for the resolution on the appropriation of accumulated deficit. The Statutory Auditors, BDO AG, Zurich, have audited the Statutory Financial Statements of PolyPeptide Group AG and the Consolidated Financial Statements of PolyPeptide Group AG and its consolidated subsidiaries, in each case, for the financial year 2023, and recommend them for approval and have nothing to add to the Auditors' Reports. The Management Report, the Statutory Financial Statements and Consolidated Financial Statements, in each case, for the financial year 2023 and the Auditors' Reports are part of the Annual Report 2023 and available online on the [Company's website](#).

2.2. Consultative vote on the Remuneration Report 2023

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting approves the Remuneration Report 2023 contained in the Annual Report 2023 in a consultative vote.

Explanations: In accordance with art. 735 para. 3 item 4 CO and the Company's Articles of Association, if variable remuneration that the members of the Board of Directors and Executive Committee directly or indirectly receive from the Company is voted on prospectively, the Remuneration Report must be submitted to the General Meeting for a consultative vote. The Remuneration Report 2023 is part of the Annual Report 2023 and describes the Company's remuneration governance and principles, structure and elements. The Statutory Auditors, BDO AG, Zurich, have audited the Remuneration Report 2023 and have nothing to add to the Auditors' Report. The Remuneration Report 2023, including the Auditors' Report, is part of the Annual Report 2023 and available online on the [Company's website](#).

2.3. Consultative vote on the report on non-financial matters for the financial year 2023

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting approves the report on non-financial matters for the financial year 2023 contained in the Annual Report 2023 in a consultative vote.

Explanations: With the introduction of art. 964a-c CO, the Company is obliged to prepare a report on non-financial matters as of the financial year 2023. According to art. 964c para. 1 CO and the Company's Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the report on non-financial matters. The report on non-financial matters for the financial year 2023 comprises selected sections from the Company's Corporate Responsibility Report 2023 (as specified in the chapter "Disclosures in accordance with art. 964b Swiss Code of Obligations" of the Corporate Responsibility Report 2023) that contain the non-financial information required under art. 964b CO. The report on non-financial matters for the financial year 2023 further includes an independent practitioner's (BDO AG, Zurich) limited assurance report on selected non-financial information, including a selected set of performance indicators. The report on non-financial matters for the financial year 2023 is part of the Annual Report 2023 and available online on the [Company's website](#).

3. Granting discharge to the members of the Board of Directors and Executive Committee

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting grants discharge from liability to all members of the Board of Directors and Executive Committee in office in the financial year 2023 for their activities in the financial year 2023.

Explanations: Pursuant to art. 698 para. 2 item 7 CO and the Company's Articles of Association, the General Meeting is responsible for the discharge resolution. With the discharge of the members of the Board of Directors and Executive Committee that were in office in the financial year 2023, the Company and the approving shareholders declare that they will not hold them accountable for events from the financial year 2023 that were brought to the attention of the General Meeting. The Company is not aware of any facts that would oppose to a full discharge.

4. Appropriation of accumulated deficit

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting approves that the accumulated deficit of CHF 1,412,542,049 be carried forward to the new account.

Appropriation of the accumulated deficit (2023)

CHF

Accumulated deficit brought forward	-1,173,234,646
Net loss for the period	-239,307,403
Accumulated deficit to be carried forward	-1,412,542,049

Explanations: Pursuant to art. 698 para. 2 item 4 CO, the General Meeting is responsible for passing resolutions on the appropriation of available earnings or the accumulated deficit. Since the financial year 2023 results in an accumulated deficit of CHF 1,412,542,049, it is proposed that such deficit be carried forward to the new account, in accordance with art. 674 para. 2 CO.

5. Elections

5.1. Re-Election of the members of the Board of Directors

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting individually re-elects each of the following persons as members of the Board of Directors for a term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting:

5.1.1. Peter Wilden

5.1.2. Patrick Aebischer

5.1.3. Beat In-Albon

5.1.4. Jane Salik

5.1.5. Erik Schropp

5.1.6. Philippe Weber

Explanations: According to art. 710 para. 1 CO and the Company's Articles of Association, the current term of office of all members of the Board of Directors ends at the conclusion of the General Meeting on 10 April 2024 ("**AGM 2024**"). Pursuant to art. 698 para. 2 item 2 and art. 710 para. 1 and 3 CO and the Company's Articles of Association, re-election is possible and to be resolved by the General Meeting for each member of the Board of Directors individually. Six current members of the Board of Directors are standing for re-election.

The composition of the Board of Directors should reflect the Company's objectives, strategic requirements, geographical reach and its culture. The Board of Directors should further be diverse in terms of gender, nationality, geographical / regional and business experience. The Board of Directors believes that its proposal fulfills this ambition and is in the best interest of the Company. The detailed biography of each candidate standing for re-election can be found in the Corporate Governance Report 2023, which is part of the Annual Report 2023, and available online on the [Company's website](#).

5.2. Re-Election of the Chair of the Board of Directors

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting re-elects Peter Wilden as Chair of the Board of Directors for a term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting, subject to his re-election as a member of the Board of Directors.

Explanations: According to art. 712 para. 1 CO and the Company's Articles of Association, the current term of office of the Chair of the Board of Directors ends at the conclusion of the AGM 2024. Pursuant to art. 698 para. 3 item 1 and art. 712 para. 1 and 3 CO and the Company's Articles of Association, re-election of the Chair of the Board of Directors is possible and to be resolved by the General Meeting. Dr. Wilden stands for re-election. The Board of Directors believes that Dr. Wilden is best suited for the role of Chair of the Board of Directors, and his re-election is in the best interest of the Company. The detailed biography of Dr. Wilden can be found

in the Corporate Governance Report 2023, which is part of the Annual Report 2023, and available online on the [Company's website](#).

5.3. Re-Election of the members of the Remuneration and Nomination Committee

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting individually re-elects each of the following persons as members of the Remuneration and Nomination Committee for a term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting, subject to their re-election as members of the Board of Directors:

5.3.1. Philippe Weber

5.3.2. Peter Wilden

Explanations: According to art. 733 para. 3 CO and the Company's Articles of Association, the current term of office of all members of the Remuneration and Nomination Committee ends at the conclusion of the AGM 2024. Pursuant to art. 698 para. 3 item 2 and art. 733 para. 1 and 3 CO, re-election is possible and to be resolved by the General Meeting for each member of the Remuneration and Nomination Committee individually. All the current members stand for re-election. The Board of Directors believes that the re-election of the members of the Remuneration and Nomination Committee is in the best interest of the Company. The detailed biographies of both candidates can be found in the Corporate Governance Report 2023, which is part of the Annual Report 2023, and available online on the [Company's website](#).

5.4. Re-Election of the Statutory Auditors

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting re-elects BDO AG, Schiffbaustrasse 2, 8005 Zurich, Switzerland, as Statutory Auditors for the financial year 2024.

Explanations: According to art. 730a para. 1 CO and the Company's Articles of Association, the term of office of the Company's Statutory Auditors ends with the approval of the Statutory Financial Statements for the financial year 2023. According to art. 698 para. 2 item 2 and art. 730 para. 1 CO and the Company's Articles of Association, the General Meeting is responsible for the election of the Statutory Auditors. Pursuant to art. 730a para. 1 CO and the Company's Articles of Association, re-election is possible. BDO AG fulfils the legal requirements and is available for re-election. The Board of Directors believes that BDO AG is well suited to continue serving as the Company's Statutory Auditors. More information about the Company's Statutory Auditors can be found in the Corporate Governance Report 2023, which is part of the Annual Report 2023, and available online on the [Company's website](#).

5.5. Re-Election of the Independent Proxy

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting re-elects ADROIT Attorneys, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zurich, Switzerland, represented by Mr. Roger Föhn, as Independent Proxy for a term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting.

Explanations: According to art. 689c para. 1 CO and the Company's Articles of Association, the current term of office of the Company's Independent Proxy ends at the conclusion of the AGM 2024. Pursuant to art. 698 para. 3 item 3 art. 689c para. 1 CO and the Company's Articles of Association, re-election is possible and to be resolved by the General Meeting. ADROIT Attorneys fulfils the legal requirements and is available for re-election. The Board of Directors believes that the re-election of ADROIT Attorneys is in the best interest of the Company and ensures continuity.

6. Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors and Executive Committee

6.1. Approval of the maximum aggregate compensation of the Board of Directors

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting approves the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors in the amount of CHF 1,600,000 (one million six hundred thousand) (including all employee and employer social security contributions) for a term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting.

Explanations: Pursuant to art. 698 para. 3 item 4 and art. 735 para. 3 CO and the Company's Articles of Association, the General Meeting shall approve the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting. The principles of remuneration for the Board of Directors are described in art. 25 of the Company's Articles of Association and in the Remuneration Report 2023.

The Company's remuneration framework for the Board of Directors aims to be simple, clear and transparent. The proposed amount of CHF 1,600,000 has been calculated on the basis of the remuneration framework disclosed in the Remuneration Report 2023 for the members of the Board of Directors for the term of office ending at the conclusion of the next annual General Meeting. The proposed amount remains unchanged compared to the total amount approved by the annual General Meeting 2023 for the previous period.

The proposed amount includes the compensation for chair positions and memberships in Board committees. For the period until the next annual General Meeting, members of the Board of Directors will only receive fixed compensation elements, of which at least half will be payable in shares that are blocked for three years from the date of grant, and the remainder in cash. The compensation actually paid and /

or awarded to the Board of Directors will be disclosed in the Remuneration Reports 2024 and 2025, respectively, both of which will be submitted for a consultative vote to the General Meeting.

For more detailed information on the Company's remuneration governance and principles, structure and elements, please refer to the Remuneration Report 2023, which is part of the Annual Report 2023, and available online on the [Company's website](#).

6.2. Approval of the maximum aggregate compensation of the Executive Committee

Proposal: The Board of Directors proposes that the General Meeting approves the maximum aggregate compensation of the Executive Committee (fixed and variable components) of CHF 7,000,000 (seven million) (including all employee and employer social security and pension contributions) for the financial year 2025.

Explanations: Pursuant to art. 698 para. 3 item 4 and art. 735 para. 3 CO and the Company's Articles of Association, the General Meeting shall approve the maximum aggregate amount of fixed and variable compensation for the Executive Committee that may be paid or allocated for the financial year 2025. The principles of remuneration for the Executive Committee are described in art. 26 of the Company's Articles of Association and in the Remuneration Report 2023.

The Company's remuneration framework for the Executive Committee aims to reward individual and collective performance aligned with shareholder interests within a simple, clear and transparent structure. The current remuneration framework for the Executive Committee consists of fixed compensation in cash as well as variable compensation elements. The fixed compensation comprises the base salary, additional pension and other benefits. The variable compensation comprises a short-term cash component and a long-term share-based component (if applicable), whereby for such long-term share based variable compensation the value of the granted units at grant date assuming 100% target achievement is considered.

The proposed amount of CHF 7,000,000 has been calculated on the basis of the remuneration framework disclosed in the Remuneration Report 2023 for the Executive Committee. The proposed amount remains unchanged compared to the total amount approved by the annual General Meeting 2023 for the financial year 2024. It takes into consideration the base salaries for the Executive Committee, pension, other benefits and social security costs, amounts for variable compensation (*i.e.*, both short-term cash components and long-term share-based components (if applicable), whereby for such long-term share based variable compensation the value of the granted units at grant date assuming 100% target achievement is considered) as well as a reserve for unforeseen circumstances. The fixed and variable compensation actually paid and / or granted to the Executive

Committee for the financial year 2025 will be disclosed in the Remuneration Report 2025, which will be submitted for a consultative vote to the General Meeting.

For more detailed information on the Company's remuneration governance and principles, structure and elements, please refer to the Remuneration Report 2023, which is part of the Annual Report 2023, and available online on the [Company's website](#).

Organizational notes

Date: Wednesday, 10 April 2024, 16.00 CEST (doors open at 15.30 CEST)
Form / Place: In-person AGM at the **Chollerhalle**, Chamerstrasse 177, 6300 Zug, Switzerland

Annual Report 2023

The Annual Report 2023, including the Management Report 2023, the Corporate Responsibility Report 2023 (selected sections of which comprise the report on non-financial matters for the financial year 2023), the Corporate Governance Report 2023, the Remuneration Report 2023, the Statutory Financial Statements 2023 and the Consolidated Financial Statements 2023 as well as the Auditors' Reports, is available online at www.polypeptide.com/investors/results-center/results-2023/.

Record Date for the share register, admission and voting cards

Only shareholders entered in the share register with voting rights by 2 April 2024, 17.00 (CEST), are entitled to exercise their voting rights at the AGM 2024. From 2 April 2024, 17.01 (CEST), to and including 10 April 2024, no entries will be made in the share register that would create a right to vote at the AGM 2024. Shareholders who sell part or all their shares prior to the AGM 2024 are no longer entitled to vote with respect to the shares sold.

Shareholders who wish to attend the AGM 2024 personally shall return the enclosed reply form in the provided envelope by 5 April 2024 at the latest to: PolyPeptide Group AG, c/o areg.ch AG, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf, Switzerland. Upon due return of the completed reply form, the admission and voting cards will be sent by mail. You can find further guidance in the enclosed reply form.

Information about the voting results of the AGM 2024 will be published by media release following the AGM and will be available at www.polypeptide.com/news/events/ag-2024/.

Exercise of voting rights and representation

You may be represented at the AGM 2024 by the Independent Proxy or by means of a written proxy by any other person of your choice.

The annual General Meeting held in 2022 and 2023, respectively, re-elected ADROIT Attorneys, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zurich, Switzerland, represented by Mr. Roger Föhn, as Independent Proxy. The enclosed reply form serves exclusively to grant power of attorney to the Independent Proxy. Shareholders wishing to be represented by the Independent Proxy are kindly requested to fill in the reply form and return it by mail using the enclosed envelope. Forms must be received by 9 April 2024. Please allow appropriate time for delivery.

Remote electronic voting, electronic order of admission and voting cards

Shareholders may optionally also issue electronic authorizations and instructions to the Independent Proxy and submit orders for admission cards at polypeptide.netvote.ch. The requisite login data is enclosed in the invitation supplied to shareholders. Shareholders may change any instructions they may have communicated electronically up to, but no later than, 23.59 (CEST) on 8 April 2024. Shareholders who exercise their voting rights online are asked not to additionally return their registration form by mail.

Language and translation service

The AGM 2024 will be held in German and English. Simultaneous translation into both languages will be available. Headsets will be provided in the foyer of the Chollerhalle.

Speakers' desk

Shareholders who wish to speak are kindly asked to notify the speakers' desk (*Wortmeldeschalter*) situated near the registration desk in the Chollerhalle before the AGM 2024 begins.

Questions

If you have any questions about the AGM 2024, please contact PolyPeptide Investor Relations (investorrelations@polypeptide.com / +41 43 502 05 80) or the share register areg.ch ag (info@areg.ch / +41 62 209 16 60). If you would like to report a change of address, please contact the share register areg.ch ag (info@areg.ch).

Light apéro

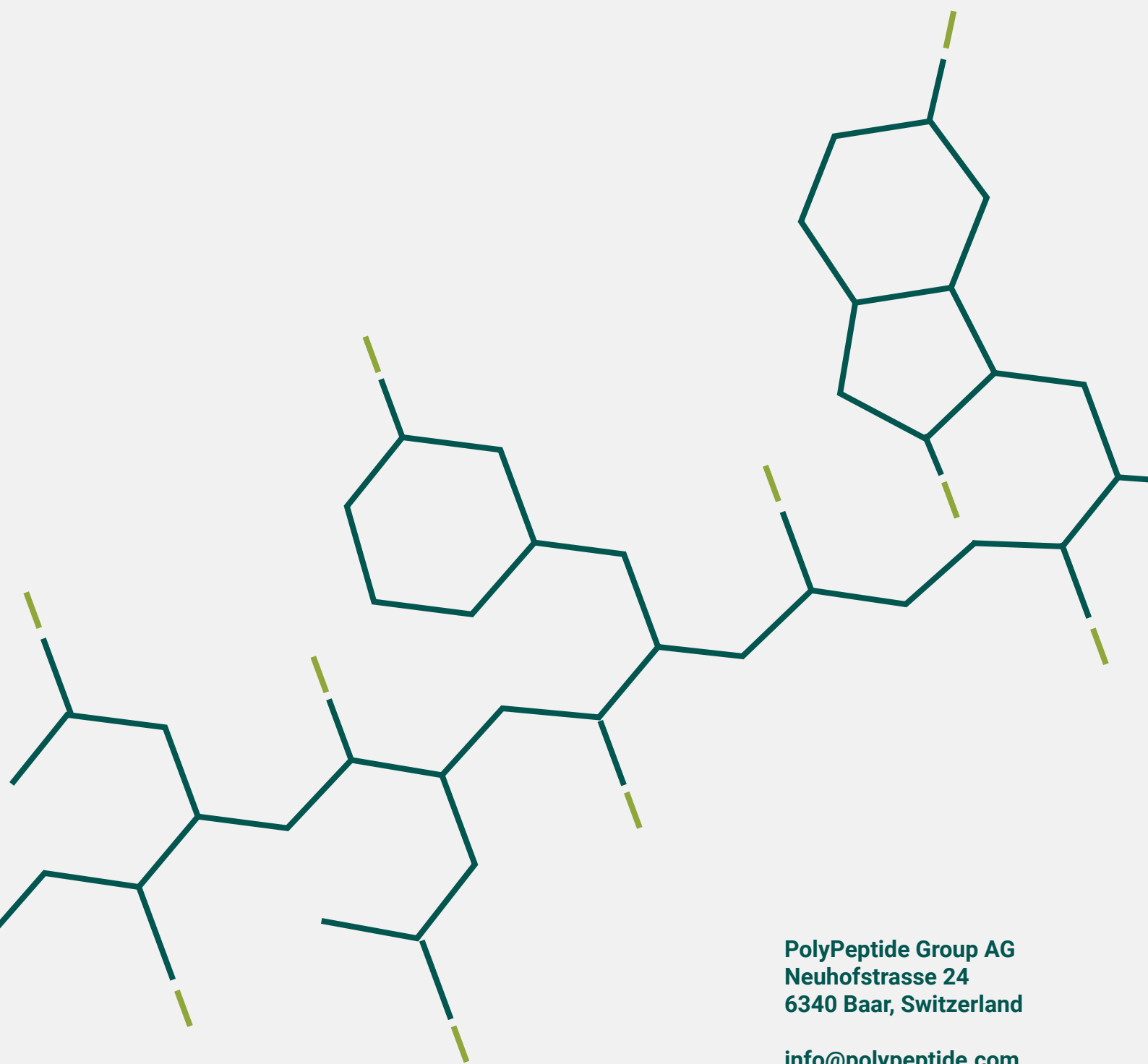
After the AGM 2024, all participants are cordially invited to attend a light apéro at the Chollerhalle.

Transport

We recommend that shareholders make the journey by public transport (www.sbb.ch/en).

Attachments

- Registration form (with form for proxy and instructions to the Independent Proxy)
- Reply envelope



PolyPeptide Group AG
Neuhofstrasse 24
6340 Baar, Switzerland

info@polypeptide.com
polypeptide.com