

Cytos Biotechnology AG ("Cytos")

Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung

Datum/Zeit: 30. Dezember 2013, 11:00 Uhr Schweizer Zeit

Ort: Sitz der Gesellschaft: Wagistrasse 25, 8952 Schlieren

I Begrüssung

Herr Dr. Christian Itin, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet die ausserordentliche Generalversammlung um 11:00 Uhr Ortszeit und begrüsst im Namen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung die anwesenden Aktionäre.

II Konstituierung

Herr Dr. Christian Itin übernimmt den Vorsitz der heutigen Versammlung und stellt fest, dass sie unter Einhaltung der vorgeschriebenen Einladungsfrist und unter Bekanntgabe der vollständigen Traktandenliste fristgerecht und formgültig einberufen wurde.

Der Vorsitzende fragt auf Englisch, ob ein Aktionär eine englische Zusammenfassung wünsche und stellt fest, dass dies nicht der Fall zu sein scheint.

Als Protokollführer und Stimmzähler für die heutige Generalversammlung bestimmt der Vorsitzende Herrn Dr. Matthias Staehelin von VISCHER AG. Als Organvertreter im Sinne von Art. 689c amtet Herr Harry Welten, Executive Vice President und Chief Financial Officer der Cytos Biotechnology AG. Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c des Obligationenrechts amtet: Herr Rechtsanwalt Andreas G. Keller der Anwaltskanzlei Keller, Zürich. Als Notar amtet Herr Beat Saner vom Notariat der Stadt Schlieren.

Der Vorsitzende stellt fest, dass für die Traktanden 1 und 4 das einfache Mehr der abgegebenen Stimmen gilt und dass die Traktanden 2 und 3 eine qualifizierte Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte erfordern.

Der Vorsitzende erklärt, dass an der heutigen Versammlung die Abstimmungen - wie in den Statuten vorgesehen - jeweils in offener Abstimmung nach dem Händemehr durchgeführt werden, wobei bei klaren Verhältnissen das Händemehr nicht zu zählen ist und lediglich bei unklaren oder knappen Verhältnissen die Nein-Stimmen und die Enthaltungen auszuzählen sind. Die Ja-Stimmen werden dann aus dem Saldo der vertretenen Stimmen abzüglich der Nein-Stimmen und der Enthaltungen eruiert.

Der Vorsitzende stellt fest, dass Nein-stimmende Aktionärinnen und Aktionäre die Aufnahme ihres Namens ins Protokoll verlangen können und bittet sie, sich beim Stimmzähler zu melden.

Der Vorsitzende stellt weiter fest, dass die Generalversammlung eine Abstimmung im schriftlichen Abstimmungsverfahren beschliessen kann und dass er bei unklaren Verhältnissen bei

M.H.

einem Beschluss oder einer Wahl diese ebenfalls durch schriftliche Abstimmung wiederholen lassen wird.

Der Vorsitzende hält fest, dass diese Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist und erklärt die Generalversammlung hiermit als eröffnet.

Dagegen werden keine Einwendungen erhoben.

Bevor der Vorsitzende zur Tagesordnung überleitet, gibt er den Anwesenden einen kurzen Überblick über den derzeitigen Stand der Gesellschaft und die Gründe für die Kapitalerhöhung. Er berichtet, dass Cytos das Jahr 2013 erfolgreich abgeschlossen habe. Die Phase 2b Studie in Patienten mit allergischem Asthma sei komplett rekrutiert und die Hauptdaten der Studie würden für den April 2014 erwartet. An der letzten Generalversammlung vom 4. November sei neues ordentliches Aktienkapital für eine Bezugsrechtsemission geschaffen worden und das genehmigte und bedingte Aktienkapital entsprechend angepasst worden. Im Nachgang habe die Gesellschaft eine Finanzierung in der Form einer Bezugsrechtsemission kombiniert mit einer PIPE durchgeführt.

Der Vorsitzende berichtet weiter, Cytos freue sich, dass einer der bisherigen Aktionäre, Amgen, das Engagement verstärkt habe. Insgesamt seien der Firma im Rahmen der Finanzierung CHF 24,3 Millionen zugeflossen. Zusätzlich zu den Aktien aus der ordentlichen Kapitalerhöhung seien in dieser Finanzierung auch Aktien aus dem genehmigten Kapital ausgegeben worden, um die grösser als erwartete Nachfrage nach Aktien abdecken zu können. Nach der Finanzierung seien rund 30,5 Millionen Aktien ausstehend. In dieser Generalversammlung bitte der Verwaltungsrat die Aktionäre nun um ein Auffüllen des genehmigten und des bedingten Kapitals auf 50% des ausstehenden Aktienkapitals.

Der Verwaltungsrat möchte zusätzlich den Verwaltungsrat der Gesellschaft um ein Mitglied mit ausgewiesener Expertise in der Entwicklung von Asthmatherapeutika erweitern und, nach zusätzlichen Analysen, den Beschluss Nr. 2 der Generalversammlung vom 28. Juni ersetzen, um die gesetzlichen Kapitaleinlagereserven zu erhalten.

III Präsenz

Der Vorsitzende stellt sodann die Präsenz aufgrund der Eingangskontrolle fest:

Das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 3'052'527.60, eingeteilt in 30'525'276 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

An der heutigen Versammlung sind:

29	Aktionärinnen und Aktionäre anwesend
15'609'347	Namenaktien zu CHF 0.10 insgesamt vertreten
4'841'798	Namenaktien durch den Organvertreter vertreten
10'583'659	Namenaktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten

K. U

0 **Namenaktien durch Depotvertreter vertreten.**

Traktanden 1 und 4 sind angenommen, wenn mehr Ja- als Nein-Stimmen vorliegen. Wenn alle Aktionäre mit Ja oder Nein stimmen, beträgt das einfache Mehr 7'804'674 Aktienstimmen.

Für die Statutenänderung in Traktanden 2 und 3 gilt gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 4 OR eine qualifizierte Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen, und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, dies entspricht 10'406'232 Aktienstimmen.

IV Traktandum 1: Wahl eines neuen Mitglieds des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Zuwahl von Herrn Dr. Yamo Deniz, schwedischer und US-amerikanischer Staatsangehöriger, wohnhaft in Upper Saddle River, New Jersey, USA, als neues Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft für eine Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung. Dr. Yamo Deniz ist derzeit Chief Medical Officer und Global Head der Abteilungen Medical und Pharmacovigilance bei GE Healthcare Lifesciences. Ein kurzer Lebenslauf war in der Einladung zur heutigen Versammlung enthalten.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob es Fragen an den Verwaltungsrat gibt oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht.

Ein Aktionär wünscht mehr Informationen über die Aktivitäten der Firma. Matthias Staehelin erklärt, dass allgemeine Fragen nicht Gegenstand der Agenda dieser ausserordentlichen Generalversammlung darstellen. Der Vorsitzende erklärt, dass er am Ende der Versammlung Fragen von Aktionären zum Geschäftsgang beantworten werde.

Der Vorsitzende bringt Traktandum 1 zur Abstimmung.

Matthias Staehelin stellt fest, dass die Aktionäre Dr. Yamo Deniz mit einem deutlichen Mehr der abgegebenen Stimmen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt haben.

Ein Aktionär erkundigt sich, ob Dr. Yamo Deniz an der Versammlung anwesend ist. Der Vorsitzende antwortet nein, Dr. Deniz habe sich entschuldigt.

V Traktandum 2: Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Erhöhung des genehmigten Aktienkapitals um 2'715'946 Namenaktien und die Änderung von Artikel 4g der Statuten wie den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht. Der vollständige Antrag wurde den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob es Fragen an den Verwaltungsrat gibt oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Er stellt fest, dass dies nicht der Fall zu sein scheint und bringt Traktandum 2 zur Abstimmung.

Matthias Staehelin stellt fest, dass die Aktionäre die genehmigte Kapitalerhöhung und die Änderung von Artikel 4g der Statuten mit deutlicher Mehrheit und mit dem Quorum von einer

M. S.

2/3 Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen und damit auch der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte angenommen haben.

VI Traktandum 3: Erhöhung des bedingten Aktienkapitals

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Erhöhung des bedingten Aktienkapitals für Finanzierungszwecke um 905'315 Namenaktien und die Änderung von Artikel 4h der Statuten wie den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht. Der vollständige Antrag wurde den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob es Fragen an den Verwaltungsrat gibt oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Er stellt fest, dass dies nicht der Fall zu sein scheint und bringt Traktandum 3 zur Abstimmung.

Matthias Staehelin stellt fest, dass die Aktionäre die bedingte Kapitalerhöhung und die Änderung von Artikel 4h der Statuten mit deutlicher Mehrheit und mit dem Quorum von einer 2/3 Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen und damit auch der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte angenommen haben.

VII Traktandum 4: Änderung des Beschlusses Nr. 2 der ordentlichen Generalversammlung vom 28. Juni 2013 (Verrechnung des Verlustes)

Der Verwaltungsrat beantragt, Beschluss Nr. 2 der ordentlichen Generalversammlung vom 28. Juni 2013 (Verrechnung des Verlustes) durch folgenden Wortlaut (wie den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht) zu ersetzen:

"2. Verwendung des Verlustes

Der Verwaltungsrat schlägt vor, den Verlust des Geschäftsjahres 2012 im Betrag von CHF 15'652'593.58 auf neue Rechnung vorzutragen sowie die per 31. Dezember 2012 bestehende freie Reserve von CHF 205'270'848.21 zuzüglich das Agio (Aufgeld) von CHF 25'825'638.69 (total CHF 231'096'486.90) in die gesetzlichen Reserven (Kapitaleinlagereserven) zu übertragen." Der vollständige Antrag wurde den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht.

Der Vorsitzende erkundigt sich, ob es Fragen an den Verwaltungsrat gibt oder ob jemand das Wort zu diesem Traktandum wünscht. Er stellt fest, dass dies nicht der Fall zu sein scheint und bringt Traktandum 4 zur Abstimmung.

Matthias Staehelin stellt fest, dass die Aktionäre mit einem deutlichen Mehr der abgegebenen Stimmen beschlossen haben, Beschluss Nr. 2 der ordentlichen Generalversammlung vom 28. Juni 2013 (Verrechnung des Verlustes) durch folgenden Wortlaut (wie den Aktionären mit der Einladung zur heutigen Versammlung bekannt gemacht) zu ersetzen:

M. V

"2. Verwendung des Verlustes

Der Verwaltungsrat schlägt vor, den Verlust des Geschäftsjahres 2012 im Betrag von CHF 15'652'593.58 auf neue Rechnung vorzutragen sowie die per 31. Dezember 2012 bestehende freie Reserve von CHF 205'270'848.21 zuzüglich das Agio (Aufgeld) von CHF 25'825'638.69 (total CHF 231'096'486.90) in die gesetzlichen Reserven (Kapitaleinlagereserven) zu übertragen."

VIII Agenda Item 5: Varia

Ein Aktionär erklärt, dass er mit dem Aktienkurs unzufrieden sei. Er fragt, ob die Firma wirklich nur einen Produktkandidaten aufweise und wie sich das Aktionariat nach der Kapitalerhöhung zusammensetze. Der Vorsitzende antwortet, die Firma fokussiere sich auf CYT003 als mögliche Behandlung von Asthma. Für andere Substanzen laufe die Zusammenarbeit mit Novartis und Pfizer weiter, wobei Cytos nicht aktiv involviert sei. Aktive Programme liefen noch mit Singapur und der US-Regierung (Malaria). Die Beteiligung der Schlüsselaktionäre habe sich nach der Kapitalerhöhung kaum verändert. Auf eine Zusatzfrage antwortet der Vorsitzende, dass die laufende Asthma-Studie in den USA, in Deutschland, sowie in Mittel- und Osteuropa mit 360 Patienten durchgeführt werde.

Da keine weiteren Traktanden mehr vorliegen und keiner der Anwesenden das Wort wünscht, schliesst der Vorsitzende die Sitzung um 11:25 Uhr Schweizer Zeit.

* * * * *



Christian Itin
Präsident und Vorsitzender



Matthias Staehelin
Protokollführer