

CORPORATE GOVERNANCE

EINLEITUNG	69
1. EINLEITENDE BEMERKUNGEN ZUR SPEZIFISCHEN STRUKTUR DER BB BIOTECH AG ALS INVESTMENTGESELLSCHAFT	69
2. GRUPPENSTRUKTUR UND AKTIONARIAT	69
3. KAPITALSTRUKTUR	71
4. BESCHRÄNKUNGEN DER ÜBERTRAGBARKEIT	71
5. VERWALTUNGSRAT	71
6. VERMÖGENSVERWALTUNG	75
7. ENTSCHÄDIGUNG	75
8. MITWIRKUNGSRECHTE DER AKTIONÄRE	76
9. KONTROLLWECHSEL UND ABWEHRMASSNAHMEN	76
10. REVISIONSSTELLE	76
11. INFORMATIONSPOLITIK / UNTERNEHMENSKALENDER	77
12. HANDEL MIT EIGENEN AKTIEN	77

CORPORATE GOVERNANCE

Corporate Governance ist ein integraler Bestandteil des Geschäfts der BB Biotech AG. Der Verwaltungsrat hat sich verpflichtet, Richtlinien zur Corporate Governance umzusetzen, die der Grösse und Komplexität der Aktivitäten des Unternehmens entsprechen. Wir stellen die Transparenz für unsere Aktionäre sicher, indem wir die Statuten, das Organisationsreglement sowie die Charta des Prüfungsausschusses und die Charta des Vergütungs- und Nominationsausschusses auf unserer Website (<https://www.bbbiotech.ch/de/bb-biotech/corporate-governance/corporate-governance-bericht>) offenlegen. Dieser Bericht soll den Geschäftsbericht in Bezug auf die Richtlinien zur Corporate Governance und deren Umsetzung in unserem Unternehmen ergänzen. Die BB Biotech AG ist an der Schweizer, Deutschen und Italienischen Börse kotiert. Das Unternehmen ist verpflichtet, die für jeden dieser Märkte geltenden Regeln und Vorschriften einzuhalten.

1. Einleitende Bemerkungen zur spezifischen Struktur der BB Biotech AG als Investmentgesellschaft

Die BB Biotech AG ist eine börsenkotierte Investmentgesellschaft nach Artikel 2 Absatz 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in Form einer Aktiengesellschaft. Als börsenkotierte Aktiengesellschaft untersteht die BB Biotech AG der Aufsicht und Regulierung durch die SIX Swiss Exchange. Daher ist die BB Biotech AG von der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA sowie von der Regulierung nach dem Gesetz über die Finanzinstitute (FinIG) befreit.

Als Investmentgesellschaft ist der einzige Zweck der BB Biotech AG die Verwaltung des Vermögens ihrer Investoren. Die BB Biotech Gruppe verfolgt keine andere kommerzielle oder operative Tätigkeit als die Investition in die Biotechnologieindustrie.

2. Gruppenstruktur und Aktionariat

Siehe auch Anmerkung 1 der konsolidierten Jahresrechnung. In Ergänzung dazu sind dem Verwaltungsrat keine Kreuzbeteiligungen mit anderen Gesellschaften bekannt, die kapital- oder stimmenmässig eine Grenze von 5% überschreiten. Angaben über wichtige Aktionäre sind in Anmerkung 17 der konsolidierten Jahresrechnung. Meldungen, die der Gesellschaft und der Offenlegungsstelle der SIX Swiss Exchange AG während des Geschäftsjahres gemäss Artikel 120 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel eingereicht und auf deren elektronischer Publikationsplattform veröffentlicht wurden, können über die Suchfunktion auf <https://www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/significant-shareholders.html#/> eingesehen werden.

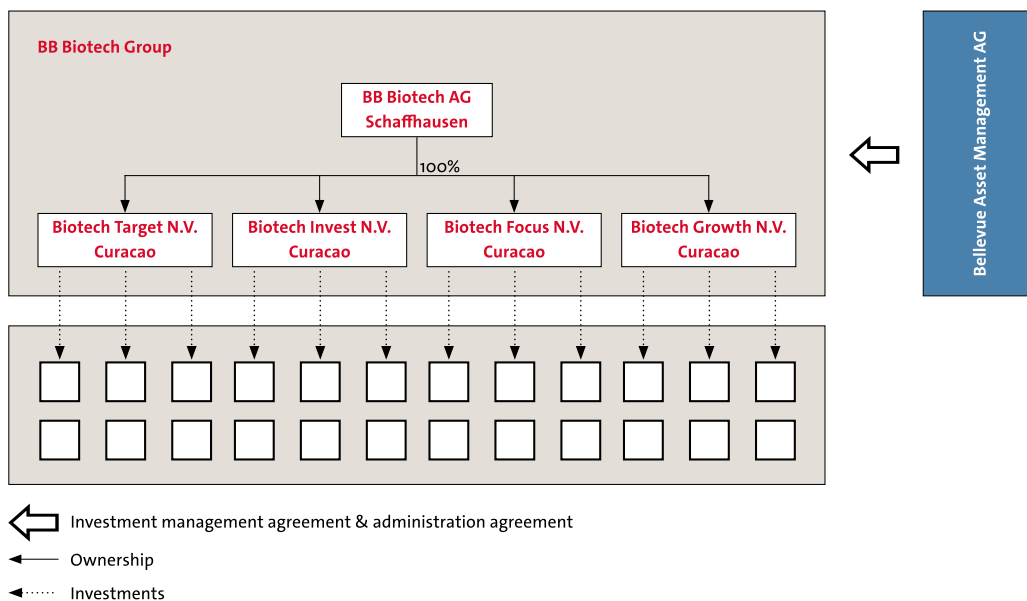
2.1 Gruppenstruktur

Die BB Biotech AG (ISIN CH0038389992) hat ihren Sitz an der Schwertstrasse 6, Schaffhausen (Schweiz). Ihre Haupttätigkeit ist die Investition in Unternehmen der Biotechnologiebranche. Diese Unternehmen sind in der Forschung, Entwicklung und Vermarktung von Therapien und Medikamenten tätig.

Die BB Biotech AG ist an der SIX Swiss Exchange, im «Prime Standard Segment» der Deutschen Börse sowie im «Star-Segment» der italienischen Börse kotiert. Weitere Informationen dazu finden Sie auf: <https://www.bbbiotech.ch/de/bb-biotech/investor-relations/facts-figures>.

Die Investitionen werden über ihre vier hundertprozentigen Tochtergesellschaften gehalten:

Firma	Land	BB Biotech AG Anteil %	Grundkapital
Biotech Focus N.V.	Curaçao	100	CHF 10 778
Biotech Growth N.V.	Curaçao	100	CHF 10 778
Biotech Invest N.V.	Curaçao	100	CHF 10 778
Biotech Target N.V.	Curaçao	100	CHF 10 778



Die BB Biotech AG kontrolliert als Muttergesellschaft ihre Tochtergesellschaften. Zusammen bilden sie die BB Biotech Gruppe (Gruppe). In dieser Funktion nimmt die Gesellschaft für sich und ihre Tochtergesellschaften Aufgaben der Geschäftsführung, der Organisation sowie der Finanzierung wahr. Die Organe der Gesellschaft können daher im Rahmen des gesetzlich Zulässigen auch Richtlinien und Weisungen für die Tochtergesellschaften erlassen. Ungeachtet dieser Bestrebungen sind die rechtliche Unabhängigkeit der Tochtergesellschaften und die Bestimmungen der anwendbaren Gesetze, Regeln und Vorschriften, die sich auf sie beziehen, im gesetzlich vorgeschriebenen Umfang zu beachten.

Der Verwaltungsrat hat im Namen der Gesellschaft einen Managementvertrag mit der Bellevue Asset Management AG, Küsnacht (Schweiz), abgeschlossen. In diesem Vertrag verpflichtet sich die Vermögensverwalterin zur Erbringung von Verwaltungsdienstleistungen im Zusammenhang mit der Anlagetätigkeit und Administration der BB Biotech AG. Die Bellevue Asset Management AG untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und verfügt über eine Bewilligung als zugelassener Verwalter von Kollektivvermögen. Bellevue Asset Management AG ist vollständig im Besitz der Bellevue Group AG, einer unabhängigen Schweizer Finanzboutique, die an der SIX Swiss Exchange kotiert ist.

2.2 Bedeutende Aktionäre

Dem Verwaltungsrat ist kein bedeutender Aktionär bekannt, der zum Bilanzstichtag mehr als 3% aller Stimmen hält. Das Aktienkapital der BB Biotech AG befindet sich zu 100% im Streubesitz.

3. Kapitalstruktur

Der Nennwert des Aktienkapitals von CHF 11 080 000 besteht per 31. Dezember 2020 aus 55 400 000 voll einbezahlten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20. Es gibt nur eine Aktienklasse. Jede Namensaktie entspricht einem Stimmrecht. Das Stimmrecht kann nur ausgeübt werden, wenn ein Aktionär im Aktienregister der Gesellschaft als stimmberechtigter Aktionär eingetragen ist. Jede Namenaktie ist dividendenberechtigt. Es werden keine Aktienzertifikate ausgegeben. Es ist kein genehmigtes oder bedingtes Kapital ausstehend. Es gibt keine Partizipations- oder Genussscheine.

Die Kapitalstruktur hat sich in den letzten drei Jahren (Geschäftsjahre 2018, 2019, 2020) nicht verändert.

4. Beschränkungen der Übertragbarkeit

Die BB Biotech AG kann eine Eintragung mit Stimmrecht ablehnen, wenn ein Aktionär nicht erklärt, dass er die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben hat. Verweigert der Aktionär diese Erklärung, so wird er als Aktionär ohne Stimmrecht eingetragen.

Eine Person, die in ihrer Eintragung/Anmeldung nicht ausdrücklich erklärt, dass sie die Aktien für eigene Rechnung hält (Nominee), wird mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen, sofern der Nominee mit der BB Biotech AG eine Vereinbarung über seine Stellung abgeschlossen hat.

5. Verwaltungsrat

5.1 Mitglieder, Herkunft, Nationalität und Aktienbesitz

Dr. Erich Hunziker

Verwaltungsratspräsident seit 2013. Mitglied des Verwaltungsrats seit 2011. Schweiz.

Dr. Hunziker ist Präsident des Verwaltungsrats von Light Chain Biosciences (NovImmune SA). Zuvor war er von 2001 bis 2010 als CFO von Roche tätig. Von 1983 bis 2001 hatte er verschiedene Führungspositionen bei Corange, Boehringer Mannheim und vor seinem Eintritt bei Roche bei der Diethelm-Keller-Gruppe inne, wo er zuletzt als CEO tätig war. Dr. Hunziker hat an der Eidgenössischen Technischen Hochschule in Zürich, Schweiz, in Wirtschaftsingenieurwesen promoviert.

Aktienbesitz an der BB Biotech AG per 31. Dezember 2020: 957 884 Namenaktien (2019: 1 457 884 Namenaktien).

Weitere Verwaltungsratsmandate: Dr. Hunziker ist Präsident des Verwaltungsrats der Light Chain Biosciences (NovImmune SA), der Entsia International AG, discoveric ag, discoveric marina ag, discoveric bio alpha ag und discoveric bio beta ag. Darüber hinaus ist er Mitglied des Verwaltungsrats der LamKap Bio alpha AG, der LamKap Bio beta AG und der LamKap Bio gamma AG.

Dr. Clive Meanwell

Vizepräsident des Verwaltungsrats seit 2011. Mitglied des Verwaltungsrats seit 2004. England.

Er gründete und er ist Präsident des Verwaltungsrats von Population Health Partners LLC, einer Investmentfirma. Zudem ist er Chief Executive Officer der Population Health Investment Corporation, einem Unternehmen mit Fokus auf Akquisitionen. Er ist außerdem Mitglied des Verwaltungsrats von EQRx Incorporated and private biotechnology company. Dr. Meanwell gründete im 1996 The Medicines Company und war von da an bis zum 6. Januar 2020 Mitglied des Verwaltungsrates und hatte eine Reihe von Führungspositionen inne, darunter Chairman, Executive Chairman, CEO und CIO. Von 1995 bis 1996 war er Gründungspartner und Geschäftsführer von MPM

Capital L.P. Zuvor hatte er verschiedene Positionen bei Hoffmann-La Roche in Basel und Palo Alto, Kalifornien, inne. Dr. Meanwell erwarb seinen Dokortitel an der Universität Birmingham in Grossbritannien, wo er auch die Ausbildung in medizinischer Onkologie absolvierte.

Aktienbesitz an der BB Biotech AG per 31. Dezember 2020: 5 163 Namenaktien (2019: 5 163 Namenaktien).

Weitere Verwaltungsratsmandate: Dr. Meanwell ist Präsident des Verwaltungsrats von Population Health Partners LLC und Mitglied des Verwaltungsrats der Population Health Investment Corporation und EQRx.

Dr. Susan Galbraith

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020. England.

Dr. Galbraith ist seit 2010 bei AstraZeneca als Leiterin der Onkologieforschung und frühen Entwicklung tätig. Sie beaufsichtigte die erfolgreiche Entwicklung mehrerer Krebsmedikamente, welche in Ländern auf der ganzen Welt zugelassen wurden. Außerdem ist sie Co-Leiterin der Cambridge Cancer Center Onco-Innovation Group. Dr. Galbraith ist Mitglied des wissenschaftlichen Beirats des ICR Cancer Research Center of Excellence und sitzt im AACR Finance Committee sowie im AACR 2020/21 Annual Meeting Scientific Program Committee. Dr. Galbraith ist eine in Großbritannien ausgebildete klinische Onkologin und Doktorin mit 20 Jahren Erfahrung in der Entwicklung von Krebsmedikamenten in der pharmazeutischen Industrie.

Aktienbesitz an der BB Biotech AG per 31. Dezember 2020: 0 Namenaktien (2019: 0 Namenaktien).

Weitere Mandate: Dr. Galbraith ist Mitglied des Beirats des ICR Cancer Research Center of Excellence.

Prof. Dr. Mads Krosgaard Thomsen

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020. Dänemark.

Er ist seit 1991 bei Novo Nordisk tätig. Er hatte verschiedene Führungspositionen bei Forschungsaktivitäten für Wachstumshormone und Diabetes inne und fungiert derzeit als Executive Vice President, Leiter F&E und Chief Science Officer. Professor Thomsen hatte den Vorsitz des Dänischen Forschungsrats und er ist ehemaliger Präsident der Nationalen Akademie von Dänemark für Technische Wissenschaften. Bis 2019 war er Vorsitzender des Verwaltungsrats der Universität Kopenhagen. Prof. Dr. Krosgaard Thomsen hat einen Dokortitel und einen DSc der Fakultät für Gesundheits- und Medizinwissenschaften der Universität Kopenhagen, Dänemark.

Aktienbesitz an der BB Biotech AG per 31. Dezember 2020: 0 Namenaktien (2019: 0 Namenaktien).

Weitere Mandate: Prof. Dr. Krosgaard Thomsen ist Mitglied des Verwaltungsrats von Felix Pharmaceuticals.

Dr. Thomas von Planta

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2019. Schweiz.

Seit 2006 ist er Inhaber der CorFinAd AG – Corporate Finance Advisory (Beratung für M&A Transaktionen und Kapitalmarktfinanzierungen). Von 2002 bis 2006 war er Leiter a.i. Investment Banking / Head Corporate Finance und Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Vontobel. Von 1992 bis 2002 arbeitete er bei Goldman Sachs, zuletzt in der Equity Capital Markets Group & Investment Banking Division in London. Er besitzt einen Abschluss in Rechtswissenschaften der Universitäten Basel und Genf (Dr. iur.) und ist auch Rechtsanwalt.

Aktienbesitz an der BB Biotech AG per 31. Dezember 2020: 12 000 Namenaktien (2019: 12 000 Namenaktien).

Weitere Verwaltungsratsmandate: Dr. Thomas von Planta ist Mitglied des Verwaltungsrats der Bâloise Holding AG und Mitglied des Beirats der Harald Quandt Industriebeteiligungen GmbH.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben keine exekutiven Funktionen, weder heute noch in den letzten drei Jahren. Zudem bestehen keine Geschäftsbeziehungen zwischen den Verwaltungsräten und der BB Biotech AG. Ausführlichere Lebensläufe sind auf unserer Website unter der Rubrik «Über uns» (<https://www.bbbiotech.ch/de/bb-biotech/ueber-uns/verwaltungsrat/>) verfügbar.

5.2 Anzahl zulässiger externer Mandate

Kein Mitglied des Verwaltungsrats kann mehr als zehn zusätzliche Mandate haben, davon höchstens vier in börsennotierten Unternehmen.

Die detaillierte Regelung bezüglich der Anzahl der zulässigen externen Mandate der Mitglieder des Verwaltungsrats ist in Artikel 23 der Statuten der Gesellschaft festgelegt. Die Statuten sind unter folgendem Link zum Download verfügbar: www.bbbiotech.ch/statuten.

5.3 Wahl und Amtszeit

Der Verwaltungsrat wird mit einem einfachen Quorum für eine Amtszeit von einem Jahr gewählt. Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder ist nicht begrenzt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats wurden zunächst auf den folgenden Generalversammlungen gewählt:

Dr. Erich Hunziker: 2011 (Präsident seit 2013)

Dr. Clive Meanwell: 2004 (Vizepräsident seit 2011)

Dr. Susan Galbraith: 2020

Prof. Dr. Mads Krogsgaard Thomsen: 2020

Dr. Thomas von Planta: 2019

5.4 Interne Organisation

Der Verwaltungsrat besteht aus einem Präsidenten, einem Vizepräsidenten und drei Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat zwei Ausschüsse, den Prüfungsausschuss sowie den Vergütungs- und Nominationsausschuss. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden in den folgenden Ausschüssen ernannt:

Dr. Erich Hunziker, Präsident

Dr. Clive Meanwell, Vizepräsident: Vorsitzender des Vergütungs- und Nominationsausschusses und Mitglied des Prüfungsausschusses

Dr. Thomas von Planta, Mitglied: Vorsitzender des Prüfungsausschusses und Mitglied des Vergütungs- und Nominationsausschusses

Der Verwaltungsrat verfügt über umfangreiche Erfahrungen in allen relevanten Bereichen, insbesondere aus dem Gesundheitswesen und der Finanzindustrie. Mit dieser Erfahrung sind die Verwaltungsratsmitglieder gut geeignet, die Aktivitäten des Unternehmens zu überwachen.

Der Präsident und die Mitglieder des Verwaltungsrats werden von den Aktionären auf der Hauptversammlung des Unternehmens gewählt. Ist die Position des Präsidenten vakant, ernennt der Verwaltungsrat eines seiner Mitglieder zum Präsidenten bis zum Ende der nächsten Generalversammlung.

Verwaltungsratssitzungen werden normalerweise vom Präsidenten oder, in seiner Abwesenheit, vom Vizepräsidenten einberufen. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder können auch verlangen, dass der Präsident eine Verwaltungsratssitzung einberuft. Der Verwaltungsrat erhält an den Verwaltungsratssitzungen umfassende Informationen zu den einzelnen Tagesordnungspunkten. Der Verwaltungsrat tritt in der Regel einmal pro Monat per Video- oder Telefonkonferenz zusammen. Darüber hinaus finden jährlich zwei dreitägige Strategiesitzungen statt. An den Sitzungen nehmen auch Vertreter des Vermögensverwalters teil. Der Verwaltungsrat überprüft in seinen Sitzungen regelmässig die Einhaltung der Anlagerichtlinien. Darüber hinaus stellen die mit der Vermögensverwaltung betrauten Vertreter die jeweiligen Investitions- und Veräusserungsentscheidungen vor. Der Verwaltungsrat prüft die einzelnen Anlageentscheidungen hinsichtlich der Einhaltung der Anlagestrategie sowie des Anlageprozesses. Der Verwaltungsrat führt jährlich eine umfassende Risikobeurteilung durch und genehmigt diese. Das finanzielle Risikomanagement ist in Anmerkung 3 der konsolidierten Jahresrechnung offengelegt. Die Leistungen der relevanten Dienstleister sowie der Revisionsstelle werden mindestens einmal jährlich beurteilt.

Im Geschäftsjahr 2020 fanden acht ordentliche Verwaltungsratssitzungen (Dauer durchschnittlich eine Stunde) und zwei Strategiesitzungen statt (Dauer Strategiesitzung Sommer: zwei Tage; Strategiesitzung Herbst: drei Tage). Aufgrund von COVID-19 Reisebeschränkungen in bestimmten Ländern wurde das Format der Strategiesitzungen (insgesamt 24 Stunden) mittels Videotelefonie durchgeführt. Ein Mitglied war für eine Verwaltungsratssitzung entschuldigt. An allen anderen Verwaltungsrats- und Strategiesitzungen nahmen sämtliche Verwaltungsratsmitglieder im Jahr 2020 teil.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der Stimmen, wobei bei Stimmengleichheit die Stimme des Präsidenten den Ausschlag gibt. Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder an den Verwaltungsratssitzungen anwesend ist.

Prüfungsausschuss

Die Mitglieder des Prüfungsausschusses werden vom Verwaltungsrat ernannt. Der Prüfungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat in den folgenden Bereichen: Finanzberichterstattung, Prüfung/Controlling, Compliance und Corporate Governance.

Die Mitglieder des Prüfungsausschusses halten vierteljährliche Sitzungen ab. Im Jahr 2020 fanden vier ordentliche Sitzungen des Prüfungsausschusses statt (Dauer durchschnittlich eine Stunde). Alle Mitglieder des Ausschusses nahmen an allen Sitzungen teil.

Vergütungs- und Nominationsausschuss

Die Mitglieder des Vergütungs- und Nominationsausschusses werden von den Aktionären ernannt. Der Vergütungs- und Nominationsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat in den folgenden Bereichen: Zusammensetzung des Verwaltungsrats und Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder, Vergütungspolitik und -richtlinien, Leistungsziele und Vorbereitung von Vorschlägen zur Vergütung des Verwaltungsrats.

Der Vergütungs- und Nominationsausschuss hält mindestens eine Sitzung pro Jahr ab. Im Jahr 2020 fanden zwei ordentliche Sitzungen des Vergütungs- und Nominationsausschusses statt (Dauer durchschnittlich eine Stunde). Alle Mitglieder des Ausschusses nahmen an allen Sitzungen teil.

5.5 Directors' dealings

Die BB Biotech AG publiziert jeden Kauf/Verkauf von Aktien der BB Biotech AG durch Mitglieder des Verwaltungsrats sowie durch Verwandte ersten Grades dieser Personen innerhalb von drei Börsentagen. Diese Informationen sind für 30 Tage auf der Website unter der Rubrik «Corporate Governance / Directors' Dealing» (<https://www.bbbiotech.ch/de/bb-biotech/corporate-governance/directors-dealings/>) abrufbar.

6. Vermögensverwaltung

Die BB Biotech AG hat als börsennotierte Investmentgesellschaft keine eigene Geschäftsleitung im Sinne von Art. 716b OR bzw. der Verordnung gegen Überkompensation bei Publikumsgesellschaften. Der Verwaltungsrat der BB Biotech AG hat – wie bei Investmentgesellschaften üblich – die Vermögensverwaltung an einen spezialisierten Dritten, nämlich an die Bellevue Asset Management AG, Küsnacht (ZH) delegiert. Die Bellevue Asset Management AG bietet ein ausgewähltes Angebot an aktiven Aktienstrategien in schnell wachsenden Märkten, im Gesundheitswesen und in anderen Spezialthemen wie eigentümergeführten Unternehmen sowie ganzheitliche Anlagestrategien über alle traditionellen Anlageklassen hinweg.

Die Aufsicht über die Bellevue Asset Management AG als externe Vermögensverwalterin und die Einhaltung der Anlagepolitik bleibt als nicht übertragbare Aufgabe beim Verwaltungsrat der BB Biotech AG. Der Vermögensverwaltungsvertrag ist auf unbestimmte Zeit gültig und kann von beiden Parteien mit einer Kündigungsfrist von zwölf Monaten per Ende des folgenden Kalenderjahrs gekündigt werden. Die Bellevue Asset Management AG verfügt über ein Team von engagierten Experten und Analysten zur Erfüllung der Pflichten aus dem Vermögensverwaltungsvertrag. Die Investmentstrategie ist im Geschäftsbericht offengelegt.

Seit dem 1. Januar 2014 basiert die Vergütung des Vermögensverwalters auf einer Pauschalgebühr von 1.1% p.a. auf der durchschnittlichen Marktkapitalisierung ohne zusätzliche fixe oder erfolgsabhängige Vergütungselemente, die monatlich ausbezahlt wird. Der Betrag ist in Anmerkung 8 der konsolidierten Jahresrechnung angegeben.

Der Verwaltungsrat bewilligt jährlich, dass ein angemessener Teil der Honorare für Anreize und Vergütungen derjenigen Personen bei der Bellevue Asset Management AG verwendet wird, die mit Aufgaben im Rahmen der Vermögensverwaltung und der Administration betraut sind.

Um die Interessen zwischen den Aktionären der BB Biotech AG und diesen Mitarbeitern der Bellevue Asset Management AG aufeinander abzustimmen, besteht ein langfristiger Incentive-Plan. Die Auszahlung nach drei Jahren hängt von der Entwicklung des Aktienkurses der BB Biotech AG im Vergleich zu den Performancekriterien (Absolute Return, lokaler Benchmark, Branchen-Benchmark) ab und kann zwischen 0% und 100% variieren.

7. Entschädigung

Siehe Anmerkung 8 der konsolidierten Jahresrechnung sowie den nachfolgenden Vergütungsbericht für Einzelheiten zur Vergütung des Verwaltungsrats und zum Prozess der Festlegung seiner Vergütung.

Die Regeln für die Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats durch die Generalversammlung sowie die Grundsätze für die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats finden sich in den Artikeln 19 – 21 der Statuten der Gesellschaft. Die Statuten enthalten keine Bestimmungen über Darlehen, Kredite und Rentenleistungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Statuten stehen unter folgendem Link zum Download zur Verfügung: www.bbbiotech.ch/bylaws.

8. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

8.1 Stimmrechtsbeschränkungen und -vertretung

Es gibt keine Stimmrechtsbeschränkungen und keine von den gesetzlichen Bestimmungen abweichenden internen Regelungen zur Teilnahme an einer Generalversammlung. Die Statuten enthalten keine Bestimmung über die Erteilung von Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder über die elektronische Teilnahme an einer Generalversammlung.

8.2 Generalversammlung

Es gibt keine von den gesetzlichen Bestimmungen abweichenden Vorschriften über das Vorhandensein eines Mehrheitsbeschlusses. Die Einberufung einer Generalversammlung sowie die Beantragung der Traktandierung von Verhandlungsgegenständen richten sich nach Artikel 7 der Statuten der Gesellschaft (www.bbbiotech.ch/bylaws) sowie nach den gesetzlichen Bestimmungen.

8.3 Ausschüttungspolitik

Seit 2013 verfügt die BB Biotech AG über eine strukturierte Auszahlungspolitik, die den Aktionären eine Rendite von bis zu 10% p.a. ermöglichen soll:

BB Biotech beabsichtigt, weiterhin Dividendenzahlungen vorzuschlagen, die einer Rendite von 5% auf den volumengewichteten Durchschnittskurs ihrer Aktien im Dezember des jeweiligen Geschäftsjahrs entsprechen. Die Dividende wird in der Regel in einer Rate nach der Generalversammlung im März eines jeden Jahres ausbezahlt. Neben der attraktiven Dividendenrendite kann die BB Biotech Aktienrückkäufe zwischen 0 und bis zu 5% des Aktienkapitals pro Jahr tätigen. Die Aktienrückkäufe werden innerhalb definierter Parameter durchgeführt.

9. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

9.1 Angebotspflicht

Es besteht eine Opting-out-Regelung.

9.2 Kontrollwechselklauseln

Es bestehen keine Kontrollwechselklauseln zugunsten des Verwaltungsrats.

10. Revisionstelle

10.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Seit dem Geschäftsjahr 1994 ist PricewaterhouseCoopers AG die Revisionsstelle der BB Biotech AG. Wie vom schweizerischen Gesetz vorgeschrieben, findet die Rotation des leitenden Revisors nach maximal sieben Jahren statt. Der derzeitige leitende Revisor, Daniel Pajer, ist seit dem Geschäftsjahr 2017 für die Prüfung des Unternehmens verantwortlich.

10.2 Honorare

Die folgenden Honorare wurden für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr vereinbart und bezahlt:

- Honorare für die Jahresabschlussprüfung und die vierteljährlichen Reviews: CHF 120 000
- Honorare für prüfungsbezogene Dienstleistungen (Prüfung von AML-Verfahren, wie gesetzlich vorgeschrieben): CHF 2 800

10.3 Informationsinstrumente der externen Revision

Der Prüfungsausschuss bereitet dem Verwaltungsrat Vorschläge für die Ernennung und Abberufung der Revisionsstelle vor. Der Prüfungsausschuss ist auch für die Überwachung der Revisionsstelle verantwortlich, um deren Qualifikation, Unabhängigkeit und Leistung sicherzustellen. Der Vermögensverwalter und die externe Revisionsstelle stehen mindestens vierteljährlich miteinander in Kontakt. Die Revisionsstelle führt Reviews der vierteljährlichen konsolidierten Abschlüsse durch und gibt entsprechende Berichte ab.

Vertreter der Revisionsstelle nehmen an mindestens zwei Sitzungen des Prüfungsausschusses pro Jahr teil. Die schriftliche Berichterstattung der Revisionsstelle besteht aus einem jährlichen Prüfungsplan sowie einem umfassenden Bericht an den Verwaltungsrat über das Ergebnis der Prüfung der Jahresabschlüsse.

11. Informationspolitik/Unternehmenskalender

Siehe «[Aktionärsinformationen](#)».

12. Handel mit eigenen Aktien

Die BB Biotech AG tritt im Rahmen der gesetzlichen und internen Vorschriften als aktiver Käufer/Verkäufer von eigenen Aktien am Markt auf und stellt dadurch zusätzliche Liquidität sicher.