



WOCKHARDT BIO AG

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Wockhardt Bio AG
Invitation to the ordinary General Meeting of the Shareholders of Wockhardt Bio AG

Freitag, 15. September 2017, 10:00 Uhr, Grafenauweg 6, 6300 Zug, Schweiz
Friday September 15th, 2017, 10:00 a.m., Grafenauweg 6, 6300 Zug, Switzerland

Traktanden / Agenda

1. Jahresbericht für das Geschäftsjahr bis zum 31. März 2017 / Annual Report for the Financial Year until March 31st, 2017

Antrag: Genehmigung des Jahresberichts für das Geschäftsjahr bis zum 31. März 2017.
Proposition: Approval of the annual report for the financial year until March 31st, 2017.

2. Verwendung des Bilanzgewinns / Use of the Annual Retained Earnings

Antrag / Proposition: Gewinnvortrag / Profit brought forward CHF 291'491'160
Jahresgewinn / -verlust / Loss / Profit of the year CHF -47'388'990
Verfügbarer Gewinn / Available earnings CHF 244'102'170

3. Entlastung des Verwaltungsrats / Discharge of the Members of the Board of Directors

Antrag: Entlastung des Verwaltungsrats für die Geschäftsführung im Geschäftsjahr bis 31. März 2017.
Proposition: Grant discharge to the members of the board of directors for their activity during the financial year until March 31st, 2017.

4. Wahl des Verwaltungsrats / Election of the Board of Directors

Antrag: Wiederwahl von Herrn Adrian Ashurst bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Re-election of Mr. Adrian Ashurst until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

Antrag: Wiederwahl von Mr. Ajay Sahni bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Re-election of Mr. Ajay Sahni until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

Antrag: Wahl von Herrn Sunil Khera bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Election of Mr. Sunil Khera until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

Antrag: Wahl von Mr. Sirjiwan Singh bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Election of Mr. Sirjiwan Singh until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

5. Wahl des Präsident des Verwaltungsrats / Election of the Chairman of the Board of Directors

Antrag: Wahl von Mr. Ajay Sahni bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Election of Mr. Ajay Sahni until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

6. Wahl des Vergütungsausschusses / Election of the Compensation Committee

Antrag: Wiederwahl von Herrn Adrian Ashurst bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Re-election of Mr. Adrian Ashurst until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters / Election of the Independent Shareholder Representative

Antrag: Wiederwahl von Herrn Fabrice Bulet, Büelhofstrasse 2, 8405 Winterthur, Schweiz bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Re-election of Mr. Fabrice Bulet, Büelhofstrasse 2, 8405 Winterthur, Switzerland until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

8. Wahl der Revisionsstelle / Election of the Statutory Auditor

Antrag: Wahl der MAZARS AG, Zürich bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
Proposition: Election of MAZARS Ltd, Zurich until the next ordinary General Meeting of the Shareholders.

9. Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsführung / Remuneration of the Board of Directors and the Executive Management

Antrag / Proposition:

Globale feste Vergütung des Verwaltungsrats / Total fixed remuneration of the Board of Directors (1):	CHF 5'030'000
Globale variable Vergütung des Verwaltungsrats / Total variable remuneration of the Board of Directors:	CHF 0
Globale feste Vergütung der Geschäftsführung / Total fixed remuneration of the executive management (1):	CHF 438'400
Globale variable Vergütung der Geschäftsführung / Total variable remuneration of the executive management (1):	CHF 144'240

(1) ohne Sozialversicherungs- & Pensionskassenbeträge welche sich aus dem Totalbetrag der fixen & variablen Vergütung ergeben. / excludes social security & pension contributions which results from the total fixed remuneration & variable remuneration.

10. Statutenänderung / Change of the Articles of Association

Antrag: Die nachfolgend durchgestrichenen Passagen zu streichen und jene im Fettdruck zu ergänzen:
Proposition: To eliminate the crossed-out clauses and amend those in bold letters:

Artikel 13 Verhandlungs- und Beschlussfähigkeit

Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident, bei dessen Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder ein anderer von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident.

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

An der Generalversammlung sind die durch Zertifikat oder Depotbestätigung ausgewiesenen Aktionäre stimmberechtigt. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Stellvertretung ist nur zulässig durch schriftlich oder elektronisch bevollmächtigte Personen, die selbst Aktionäre sind oder den von der Generalversammlung bestimmten unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der relativen Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.

~~Bei Abstimmungen hat im Falle von Stimmgleichheit der Vorsitzende den Stichentscheid.~~

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder einer der Aktionäre verlangt, dass sie geheim erfolgen. Die elektronische Abstimmung ist zulässig.

Article 13 Authority to discuss and pass resolutions

The General Meeting of the Shareholders shall be chaired by the Chairman, or in his absence, by any other member of the Board of Directors, or by another chairman elected for that meeting by the General Meeting of the Shareholders.

The Chairman designates a secretary who keeps the minutes and the scrutineers who count the votes; neither of them needs to be a shareholder.

At the General Meeting of the Shareholders, the shareholders presenting the share certificates or a deposition statement are entitled to vote. Each share entitles to one vote.

The shareholders may only be represented by other shareholders being authorized by written or electronic proxies or by the independent shareholder representative elected by the General Meeting of the Shareholders.

Unless otherwise provided for by law or in the Articles of Association the General Meeting of the Shareholders shall pass its resolutions and carry out its elections upon an relative majority of the share votes represented

~~If a vote cannot be completed upon the first ballot, the chairman shall have the casting vote.~~

Elections and votes shall take place openly provided that neither the chairman nor a shareholder requests a secret ballot. Electronic voting is permitted.

Artikel 20 Aufgaben des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben an eine oder mehrere Personen, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Dritte, die keine Aktionäre sein müssen, übertragen. Er erlässt das Organisationsreglement und ordnet die entsprechenden Vertragsverhältnisse.

Der Verwaltungsrat überwacht die Personen, denen er die Geschäftsführung übertragen hat, namentlich hinsichtlich Einhaltung von Gesetzen, Statuten, Reglementen und Weisungen.

Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte der Gesellschaft nur soweit er sie nicht nach Art. 716b OR ganz oder zum Teil dem Verwaltungsratsausschuss, andern Ausschüssen aus seiner Mitte, einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates oder an andere natürliche Personen überträgt.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben:

1. Er trifft die Anordnungen gemäss Art. 716a Abs. 1 OR.
2. Er trifft die Anordnungen nach Art. 702 OR.
3. Er bestimmt Art und Form der Zeichnung für die Gesellschaft.

Er ernennt und entlässt Personen, denen die Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft übertragen ist.

4. Er erstellt den Jahres- und den Vergütungsbericht, bereitet die Generalversammlung vor und setzt deren Beschlüsse um.

Er kann nach Art. 716a Abs. 2 OR die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften dem Verwaltungsratsausschuss, andern Ausschüssen aus seiner Mitte oder einzelnen seiner Mitglieder zuweisen.

5. Oberleitung der Gesellschaft, **Festlegung der Unternehmensstrategie** und Erteilung der nötigen Weisungen;

6. Der Verwaltungsrat kann im Sinne von Art. 716 Abs. 1 OR in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten der Generalversammlung zugeteilt sind.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, ein Geschäftsleitungsreglement zu erlassen und darin die Zuweisung der Kompetenzen zu ordnen und alle einschlägigen Anordnungen sowie die Verfahrens- und Entscheidungsregeln, insbesondere nach Art. 716b Abs. 2 OR zu erlassen.

7. Festlegung der Organisation.
8. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung.
9. Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.
10. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien.
11. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen.

Artikel 21 Beschlüsse des Verwaltungsrates

~~Die Sitzordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richtet sich nach dem Organisationsreglement.~~

Zur Verhandlungs- und Beschlussfähigkeit bedarf es der Mitwirkung der Mehrheit der Mitglieder.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der relativen Mehrheit der anwesenden Mitglieder.

Die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen können von einem einzelnen Mitglied des Verwaltungsrats beschlossen werden.

~~Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.~~

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Sekretär des Verwaltungsrates zu unterzeichnen. Der Präsident darf beide Ämter in sich vereinen.

Article 20 Duties of the Board of Directors

The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Company and the supervision of the management. It shall represent the Company vis-à-vis third parties and shall attend to all matters which are not delegated to or reserved for another corporate body of the Company pursuant to law, the Articles of Association or the by-laws.

The Board of Directors may entrust the management of the Company in whole or in part to one or several persons, members of the Board of Directors or third parties who need not be Shareholders. The Board of Directors shall enact the organization by-laws and arrange for the appropriate contractual relationships.

The Board of Directors shall ~~ultimately~~ supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with law, the Articles of Association, the by-laws and directives.

The Board of Directors shall manage the business transactions of the Company only to the extent it has not delegated the management in full or in part to the Executive Committee of the Board, to other committees from among its members, to individual members of the Board of Directors or other physical person pursuant to art. 716b CO.

The Board of Directors has the following non transferable and irrevocable duties:

1. to take the measures pursuant to art. 716a al. 1 CO.
2. to take the measures pursuant to art. 702 CO.
3. to determine the type and form of signatory powers applicable to the representation of the Company.

to appoint and recall the persons entrusted with the management and the representation of the Corporation.

4. to prepare the annual report and the compensation report, as well as to organize the General Meeting of the Shareholders and to implement the latter's resolutions.

The Board of Directors may, pursuant to art. 716a al. 2 CO, assign the preparation and the implementation of its resolutions or the supervision of business transactions to the Executive Committee of the Board, to other committees from among its members or to individual members of the Board of Directors.

5. to ultimately manage the Corporation, **determine its strategy** and issue the necessary directives.

6. The Board of Directors may according to art. 716 al. 1 CO adopt any resolution in all matters which are not assigned by law or these Articles of Association to the General Meeting of the Shareholders.

The board of Directors has the right and powers to issue organization by-laws which contain rules on the executive functions and issues all applicable other procedural or decisional directives, especially according to art. 716b al. 2 CO.

7. to determine the organization.
8. to organize the accounting, the financial control, as well as the financial planning.
9. to inform the judge in case of insolvency.
10. to pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to not fully paid-in shares.
11. to pass resolutions confirming increases in share capital and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby.

Article 21 Resolutions of the Board of Directors

~~The organization of the meetings, the majority required for discussion and the passing of resolutions of the Board of Directors shall be determined by the organization by-laws.~~

Participation of the majority of the members of the Board of Directors is required to constitute a quorum to discuss and pass resolutions.

The Board of Directors adopts its resolutions with the relative majority of the members present.

Resolutions confirming an increase in share capital and regarding amendments to the Articles of Association entailed thereby may be passed by a single member of the Board of Directors.

~~The Chairman shall have the casting vote.~~

Minutes are to be kept on the discussion and resolutions of the Board of Directors. The minutes are to be signed by the Chairman and the secretary of the Board of Directors. The Chairman may act in both capacities.

Teilnahme und Stimmrechtsvertretung / Participation and representation

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

In order to be admitted to the meeting, the shareholders must produce their shares or a certificate of deposit of shares.

Die Aktionäre, welche nicht selbst an der Generalversammlung teilnehmen können, haben die Möglichkeit, sich an der Generalversammlung durch Vollmacht vertreten zu lassen. Nebst der Vollmacht hat der Vertreter auch die Aktienzertifikate oder die Depotbescheinigung vorzuweisen. Die Vollmacht kann erteilt werden an:

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

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

Wir bitten zu beachten, dass schriftliche Vollmachten an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter spätestens am 14. September 2017 eingehen müssen. Sofern keine anderslautende schriftliche Weisung erteilt wird, ist der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 10 Abs. 2 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) angewiesen, sich der Stimme zu enthalten. Dies gilt auch für den Fall, dass an der Generalversammlung über Anträge abgestimmt wird, welche nicht in der Einladung aufgeführt sind.

Die Bevollmächtigung und Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters kann auch elektronisch erfolgen unter <https://www.netvote.ch/wockhardt>. Die dazu benötigten Login-Daten werden den Aktionären auf Wunsch zugestellt. Die Erteilung von elektronischen Weisungen bzw. allfällige Änderungen sind bis spätestens um 12.00 Uhr am Vortag der Generalversammlung möglich.

Der Geschäfts- und der Revisionsbericht liegen am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf.

The shareholders unable to attend the meeting in person may be represented by proxy by giving a power of attorney and the share-certificates or the certificate of deposit to:

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

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

Please note that the written mandate and the power of attorney for the Independent Proxy must be received by no later than September 14th, 2017. Unless otherwise instructed in writing, the Independent Proxy shall be instructed to abstain from voting, in keeping with art. 10 al. 2 of the Ordinance Against Excessive Compensation in Listed Companies. That applies also to possible votes on proposals which are not listed in the present notice.

The mandate and instructions for the Independent Proxy may also be transmitted electronically at <https://www.netvote.ch/wockhardt>. The login-data required for this purpose will be sent to shareholders upon request. The issuance or modification of instructions is possible only if made by no later than 12 p.m. of the day preceding the General Meeting.

The annual report and the auditors' report on the agenda are available for inspection at the registered office.

Zug, August 22nd, 2017

Der Verwaltungsrat / The Board of Directors