

FAQ: Informationen zum Umtausch von Genussscheinen in Partizipationsscheine und damit zusammenhängende Geschäfte / Information on the exchange of *Genussscheine* for participation certificates (*Partizipationsscheine*) and related matters

Stand vom / As of: 22. Juli 2025 / 22 July 2025

Häufig gestellte Fragen

FAQ

1. Auslaufen der Couponbogen / Umwandlung der Inhabertzertifikate in Bucheffekten
2. Beantragter Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine
3. Beantragte Reduktion des Nennwerts der Inhaberaktien
4. Kotierung und Handel an der SIX Swiss Exchange / ADRs
5. Weitere Informationen

1. Discontinuation of Dividend Coupons / Conversion of Bearer Certificates into Intermediated Securities
2. Proposed Exchange of Non-Voting Equity Securities (*Genussscheine*) for Participation Certificates
3. Proposed Reduction of the Nominal Value of Bearer Shares
4. Listing and Trading on the SIX Swiss Exchange / ADRs
5. Further Information

1. Auslaufen der Couponbogen / Umwandlung der Inhabertzertifikate in Bucheffekten

1. Discontinuation of Dividend Coupons / Conversion of Bearer Certificates into Intermediated Securities

*1.1 Weshalb wird Roche keine neuen Couponbogen für Inhaberaktien und Genussscheine bzw., nach dem geplanten Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine, Partizipationsscheine (zusammen die **Roche-Beteiligungspapiere**) und keine Zertifikate für Roche-Beteiligungspapiere mehr ausgeben?*

*1.1 Why will Roche not issue new physical dividend vouchers (**Coupons**) for bearer shares and non-voting equity securities (**Genussscheine**) and, following the proposed exchange of *Genussscheine* for Participation Certificates (**Participation Certificates**), Participation Certificates (together the **Roche Equity Securities**) or physical certificates for Roche Equity Securities.*

Die meisten Inhaber von Roche-Beteiligungspapieren halten diese bereits jetzt als Bucheffekten in einem Wertschriftendepot bei ihrer Depotbank. Nur vereinzelte Inhaber halten ihre Roche-Beteiligungspapiere noch als Zertifikate in physischer Form (**Heimverwahrer**).

The majority of the holders of Roche Equity Securities already maintain them as intermediated securities in a custody account with their custodian bank. Only few holders still hold their Roche Equity Securities in physical certificate form (**Home Custodians**).

Die Administration von Roche-Beteiligungspapieren mit Coupons für den Dividendenbezug und generell von Ansprüchen aus zertifizierten Roche-Beteiligungspapieren ist im Lichte der jüngsten technologischen Entwicklungen mit einem unverhältnismässigen administrativen Aufwand und ebensolchen Kosten verbunden. Darüber hinaus sehen sich physisch ausgegebene Zertifikate auch mit stetig wachsenden regulatorischen Vorbehalten konfrontiert.

1.2 Sind alle Inhaber von Roche-Beteiligungspapieren von diesen Änderungen betroffen?

Nein, die grosse Mehrheit der Inhaber von Roche-Beteiligungspapieren halten diese bereits jetzt als Bucheffekten in einem Wertschriftendepot bei ihrer Depotbank. Sie müssen im Hinblick auf die geplanten Änderungen nichts unternehmen.

Aktiv werden müssen nur die Heimverwahrer, die ihre Roche-Beteiligungspapiere noch als Zertifikate in physischer Form halten, sei dies zu Hause oder bei einer Bank, z.B. in einem Bankschliessfach oder in Einzelverwahrung. Wenn Sie unsicher sind, ob Sie Ihre Roche-Beteiligungspapiere als Bucheffekten oder in physischer Form bei Ihrer Bank verwahren, kontaktieren Sie bitte Ihre Bank.

1.3 Welche Vorteile habe ich als Heimverwahrer, wenn ich meine zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere künftig in der Form von Bucheffekten halte?

Das Halten von Roche-Beteiligungspapieren in der Form von Bucheffekten hat u.a. folgende Vorteile:

- Die Dividende wird über das Bankensystem abgewickelt und es erfolgt eine automatisierte Gutschrift der Dividende durch Ihre Depotbank auf Ihrem Bankkonto.

The administration of Roche Equity Securities with Coupons for dividend entitlements and, in general, of claims arising from certified Roche Equity Securities is associated with disproportionate administrative efforts and costs in light of recent technological developments. Moreover, physically issued certificates have also become subject to constantly growing regulatory reservations.

1.2 Are all holders of Roche Equity Securities affected by these changes?

No, the vast majority of the holders of Roche Equity Securities already maintain them as intermediated securities in a custody account with their custodian bank. These holders do not need to take any action regarding the planned changes.

Only Home Custodians who still hold their Roche Equity Securities as certificates in physical form, either at home or at a bank, e.g., in a safe deposit box or in individual custody, need to take action. If you are unsure whether you hold your Roche Equity Securities as intermediated securities or in physical form at your bank, please contact your bank.

1.3 What advantages do I have as a Home Custodian if I hold my certified Roche Equity Securities in the form of intermediated securities in the future?

Holding Roche Equity Securities in the form of intermediated securities has, among other things, the following advantages:

- The dividend is processed via the banking system and is automatically credited to your bank account by your custodian bank.

- Das mit physischen Zertifikaten zusammenhängende Verlust- und Diebstahlrisiko wird eliminiert.
 - Ihre Bank besorgt die üblichen Verwaltungshandlungen, z.B. im Zusammenhang mit Ihnen zukommenden Dividenden (siehe oben) oder mit anderen gesellschaftsrechtlichen Vorgängen.
- The risk of loss and theft associated with physical certificates is eliminated.
 - Your bank will take care of the usual administrative tasks, e.g., in connection with dividends paid to you (see above) or with other corporate actions.

Sofern die ordentliche Generalversammlung 2026 den geplanten Umtausch von Genussscheinen in Partizipationsscheine genehmigt, wird Roche den Heimverwahrern von Genussscheinen nach deren Umtausch auch keine Partizipationsscheine (in der Form von Bucheffekten) ausliefern können, solange diese ihre Zertifikate nicht zusammen mit dem hierfür designierten Coupon bei ihrer Depotbank einliefern, um die Partizipationsscheine als Bucheffekten in ihr Wertschriftendepot bei ihrer Bank einbuchen zu lassen. Die Genussscheinzertifikate repräsentieren nach Wirksamkeit des Umtauschs nicht Partizipationsscheine.

Den Heimverwahrern wird daher dringend empfohlen, ihre zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere so rasch wie möglich in Bucheffekten umzuwandeln. Siehe dazu und zu den Nachteilen, die eintreten können, wenn Roche-Beteiligungspapiere weiterhin in Zertifikatsform gehalten werden, die nachfolgenden Fragen und Antworten.

1.4 Was muss ich als Heimverwahrer tun, um meine zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere in der Form von Bucheffekten zu halten?

Wir empfehlen den Heimverwahrern dringend, die erforderlichen Schritte zu unternehmen, um ihre zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere so rasch wie möglich und noch vor der ordentlichen Generalversammlung 2026 als Bucheffekten zu halten. Dies ermöglicht u.a. eine reibungslose Auszahlung der Dividenden (über das Bankensystem) auch in Zukunft und die prompte

If the 2026 Annual General Meeting approves the proposed exchange of *Genussscheine* for Participation Certificates, Roche will also not be able to deliver Participation Certificates (in the form of intermediated securities) to the Home Custodians of *Genussscheine* after their exchange unless and until they surrender their certificates, together with the designated Coupon, to their custodian bank to have the Participation Certificates booked as intermediated securities in the custody account at their bank. The *Genussschein* certificates do not represent Participation Certificates upon the effectiveness of the exchange.

Home Custodians are therefore strongly advised to convert their certified Roche Equity Securities into intermediated securities as soon as possible. See the following questions and answers on this and the disadvantages that may arise if Roche Equity Securities continue to be held in certificate form.

1.4 What do I have to do as a Home Custodian in order to hold my certified Roche Equity Securities in the form of intermediated securities?

We strongly recommend that Home Custodians take the necessary steps to hold their certified Roche Equity Securities as intermediated securities as soon as possible and before the 2026 Annual General Meeting. Among other things, this will enable a smooth payment of dividends (via the banking system) also in the future and the prompt

Auslieferung von Partizipationsscheinen anstelle von Genussscheinen nach deren geplantem Umtausch.

Heimverwahrer können ihre zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere in Bucheffekten umwandeln, indem sie ihre Zertifikate (mitsamt Coupon(s)) bei der Depotbank ihrer Wahl einliefern, um ihre Roche-Beteiligungspapiere als Bucheffekten in ihr bestehendes oder ein neu zu eröffnendes Wertschriftendepot einbuchen zu lassen. Bitte kontaktieren Sie hierfür die Bank Ihrer Wahl, sie wird Sie bei den erforderlichen Schritten unterstützen.

1.5 Was geschieht, wenn ich meine zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere nicht vor dem Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine bei der Bank einliefere?

Heimverwahrern, die ihre zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere nach Bezahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2025, die an der ordentlichen Generalversammlung 2026 zu beschliessen ist, nicht als Bucheffekten halten, sondern nach wie vor in Zertifikatsform, können alle folgenden Dividenden, solange diese Umwandlung nicht erfolgt ist, nicht über das Bankensystem ausbezahlt werden. Da es nach Bezahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2025, die an der ordentlichen Generalversammlung 2026 zu beschliessen ist, keine Coupons mehr gibt, kann die Dividende auch über das Vorweisen eines Coupons nicht mehr ausbezahlt werden. Eine Auszahlung kann dann nur noch gemäss den administrativ aufwendigen Anforderungen erfolgen, die Roche im Einklang mit dem anwendbaren schweizerischen Gesellschafts- und Wertpapierrecht festlegt. Unter anderem wird ein separater Eigentümer-Nachweis bezüglich der jeweiligen Roche-Beteiligungspapiere erforderlich sein, z.B. in Form einer Bestätigung einer Bank zum relevanten Datum. Für weitere Informationen kann die Investor Relations-Abteilung von Roche unter der Telefonnummer +41 61 688 8880 oder unter der

delivery of Participation Certificates in lieu of *Genussscheine* following their proposed exchange.

Home Custodians can convert their certified Roche Equity Securities into intermediated securities by delivering their certificates (including Coupon(s)) to the custodian bank of their choice in order to have their Roche Equity Securities booked as intermediated securities into their existing custody account or into a new custody account to be opened. Please contact the bank of your choice and they will assist you with the necessary steps.

1.5 What happens if I do not deliver my certified Roche Equity Securities to the bank prior to the exchange of the Genussscheine for Participation Certificates?

Home Custodians who still hold their Roche Equity Securities in physical certificate form, and not as intermediated securities, after the payment of the dividend for the 2025 financial year, which is to be resolved at the 2026 Annual General Meeting, will not be able to receive any subsequent dividends, as long as this conversion has not occurred, through the banking system. As there will be no more Coupons after payment of the dividend for the 2025 financial year, which is to be resolved at the 2026 Annual General Meeting, the dividend can no longer be paid out by presenting a Coupon either. Payment can then only be made in accordance with the administratively burdensome requirements that are determined by Roche in accordance with applicable Swiss corporate and securities law. Among other things, it will no longer be possible to pay out dividends without separate proof of ownership in relation to the relevant Roche Equity Securities, e.g. in the form of a bank confirmation as of the relevant date. For further information, please contact the Roche Investor Relations Department at +41 61 688 8880 or at the e-mail address investor.relations@roche.com.

E-Mail-Adresse investor.relations@roche.com kontaktiert werden.

Dividenden, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit bezogen werden, verfallen und werden den freien Reserven von Roche zugewiesen.

Da Roche auch keine Zertifikate für Roche-Beteiligungspapiere mehr ausgeben wird, wird Roche den Heimverwahrern von Genussscheinen nach deren Umtausch auch keine Partizipationsscheine (in der Form von Bucheffekten) ausliefern können, solange diese ihre Zertifikate nicht zusammen mit dem designierten Coupon bei ihrer Depotbank einliefern, um die Partizipationsscheine als Bucheffekten in ihr Wertschriftendepot bei ihrer Bank einbuchen zu lassen. Die Genussscheinzertifikate repräsentieren nach Wirksamkeit des Umtauschs nicht Partizipationsscheine.

1.6 Was geschieht nach der Einlieferung meiner Zertifikate bei der Bank meiner Wahl mit meinen Zertifikaten?

Die Inhaberaktienzertifikate werden durch ihre Bank bei der SIX SIS AG (**SIX SIS**) als Verwahrungsstelle eingeliefert. Roche kann die bei SIX SIS hinterlegten Inhaberaktienzertifikate jederzeit durch eine oder mehrere Globalurkunden oder Wertrechte ersetzen.

Vor dem Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine werden ihre Genussschein-Zertifikate durch ihre Bank bei der SIX SIS als Verwahrungsstelle eingeliefert. Nach dem Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine wird SIX SIS keine Genussschein-Zertifikate mehr entgegennehmen und die bei der SIX SIS vor dem Umtausch eingelieferten Genussschein-Zertifikate werden förmlich annulliert. Es werden eine oder mehrere Globalurkunden oder Wertrechte für die Partizipationsscheine ausgestellt werden, als

Dividends not claimed within five years after their respective due date will be forfeited and credited to the free reserves of Roche.

As Roche will also not issue any physical certificates for Roche Equity Securities in the future, Roche will also not be able to deliver Participation Certificates (in the form of intermediated securities) to the Home Custodians of *Genussscheine* after their exchange unless and until they surrender their certificates, together with the designated Coupon, to their custodian bank to have the Participation Certificates booked as intermediated securities in the custody account at their bank. The *Genussschein* certificates do not represent Participation Certificates upon the effectiveness of the exchange.

1.6 What happens to my certificates after they have been delivered to the bank of my choice?

The bearer share certificates will be deposited by your bank with SIX SIS Ltd (**SIX SIS**) as custodian. Roche may at any time replace the bearer share certificates that are deposited with SIX SIS by one or more global certificates (*Gobalurkunden*) or uncertificated securities (*Wertrechte*).

Prior to the exchange of the *Genussscheine* for Participation Certificates, your *Genussschein* certificates will be deposited by your bank with SIX SIS as custodian. After the exchange of the *Genussscheine* for Participation Certificates, SIX SIS will no longer accept the delivery of any *Genussschein* certificates and the *Genussschein* certificates deposited with SIX SIS prior to the exchange will be formally cancelled. For the Participation Certificates, one or more global certificates (*Gobalurkunden*) or uncertificated securities (*Wertrechte*) will be issued, as underlying

Basiswert (*Underlying*) für die entsprechenden, zu liefernden Bucheffekten. Bitte wenden Sie sich zur Einlieferung ihrer Genussschein-Zertifikate (mitsamt dem designierten Coupon) auch nach dem Umtausch dennoch an Ihre Bank.

1.7 Ist die Umwandlung meiner zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere in Bucheffekten mit Kosten verbunden?

Roche erhebt keine Kosten für die Umwandlung. Gegebenenfalls können im Zusammenhang mit oder als Folge der Einlieferung und Umwandlung von zertifizierten Roche-Beteiligungspapieren gewisse Kosten und Gebühren anfallen (z.B. Depotgebühren), welche die Dienstleistungen der Bank und indirekt der SIX SIS abgelten. Roche trägt keine solchen Kosten oder Gebühren und hat dies auch bei Inhabern von Roche-Beteiligungspapieren, die diese bereits jetzt als Bucheffekten in einem Wertschriftendepot halten, nicht getan. Für weitere Informationen hierzu wenden Sie sich bitte an ihre Bank.

1.8 Wie erhalte ich nach Umwandlung meiner zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere in Bucheffekten die Dividende ausbezahlt?

Nach Umwandlung Ihrer zertifizierten Roche-Beteiligungspapieren in Bucheffekten werden Ihnen Dividenden fortan über das Bankensystem ausbezahlt und Ihnen durch Ihre Depotbank automatisiert auf Ihr Konto gutgeschrieben.

1.9 Was geschieht mit meinem Dividendenanspruch, wenn ich meine zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere nicht in Bucheffekten umwandle?

Ihre Dividende kann nicht über das Bankensystem ausbezahlt werden. Da es nach Bezahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2025, die an der ordentlichen Generalversammlung 2026 zu beschliessen ist, keine Coupons mehr gibt, kann die Dividende auch über das Vorweisen eines Coupons

for the respective intermediated securities to be delivered. Notwithstanding this, please contact your bank to deliver your *Genussschein* certificates (together with the designated Coupon) also after the exchange.

1.7 Are there any costs involved in converting my certified Roche Equity Securities into intermediated securities?

Roche does not charge any costs for the conversion. It is possible that you may incur certain fees and costs in connection with or as a result of the delivery and conversion of your certified Roche Equity Securities (e.g., custody fees) to cover for the services provided by the bank and indirectly by SIX SIS. For further information, please contact your bank. Roche will not bear any such costs or fees and has not done so for holders of Roche Equity Securities who already hold them as intermediated securities in a custody account.

1.8 How will I receive the dividend after converting my certified Roche Equity Securities into intermediated securities?

Once your certified Roche Equity Securities have been converted into intermediated securities, dividends will be paid out to you via the banking system and automatically credited to your account by your custodian bank.

1.9 What happens to my dividend entitlement if I do not convert my certified Roche Equity Securities into intermediated securities?

Your dividend cannot be paid out via the banking system. As there will be no more Coupons after payment of the dividend for the 2025 financial year, which is to be resolved at the 2026 Annual General Meeting, the dividend can no longer be paid out by presenting a Coupon either. Payment can then only

nicht mehr ausbezahlt werden. Eine Auszahlung kann dann nur noch gemäss den administrativ aufwendigen Anforderungen des schweizerischen Gesellschafts- und Wertpapierrechts erfolgen. Es sei hierfür auf die Frage und Antwort oben verwiesen.

Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang, dass Dividenden, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit bezogen werden, verfallen und den freien Reserven von Roche zugewiesen werden.

2. Beantragter Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine

2.1 Was sind Partizipationsscheine und was sind die wesentlichen Unterschiede zu Genussscheinen?

Partizipationsscheine sind im Schweizerischen Obligationenrecht geregelt und die Standardform von stimmrechtslosen Beteiligungspapieren einer schweizerischen Aktiengesellschaft.

Partizipationsscheine haben wie Genussscheine kein Stimmrecht und keine damit zusammenhängenden Rechte. Wie Inhaber von Genussscheinen können Partizipanten insbesondere nicht an der Generalversammlung teilnehmen und abstimmen.

Wie die Genussscheine werden die Partizipationsscheine den Inhaberaktien in Sachen Dividendenberechtigung und Anrecht auf einen allfälligen Liquidationserlös gleichgestellt sein.

Partizipanten haben darüber hinaus gewisse Rechte, welche den Inhabern von Genussscheinen nicht zukommen, wie z.B. das Recht, über die Einberufung einer Generalversammlung informiert zu werden.

be made in accordance with the administratively burdensome requirements of Swiss corporate and securities law. Please refer to the question and answer above.

Please note in this context that dividends not claimed within five years after their respective due date will be forfeited and credited to the free reserves of Roche.

2. Proposed Exchange of Non-Voting Equity Securities (Genussscheine) for Participation Certificates

2.1 What are Participation Certificates and what are the main differences to Genussscheine?

Participation certificates are governed by the Swiss Code of Obligations and are the standard form of equity securities without voting rights of a Swiss stock corporation.

Like *Genussscheine*, Participation Certificates have no voting rights and no associated rights. In particular, like holders of *Genussscheine*, Participation Certificate holders cannot attend or vote at the general meeting.

Like the *Genussscheine*, the Participation Certificates will have the same dividend entitlement and entitlement to any liquidation proceeds as the bearer shares.

Participation certificate holders have certain additional rights that are not available to holders of *Genussscheine*, such as the right to be informed when a general meeting is convened.

Im Gegensatz zu Genussscheinen haben Partizipationsscheine einen Nominalwert und werden gegen Eigenkapitaleinlage ausgegeben. Das Partizipationskapital kann die Grundlage eines Kapitalbands und eines bedingten Kapitals sein. Die Einführung eines Kapitalbands oder von bedingtem Kapital wird aber nicht beantragt.

2.2 Muss ich als Inhaber von Genussscheinen für die neu auszugebenden Partizipationsscheine einen Zeichnungsschein unterzeichnen und eine Einlage (Zahlung des Nennwerts) für die neu auszugebenden Partizipationsscheine leisten?

Nein, der Nennwert der neu auszugebenden Partizipationsscheine wird durch Umwandlung von frei verwendbarem Eigenkapital (Bilanzgewinn) durch Roche liberiert und eine Zeichnung durch die Inhaber von Genussscheinen ist nicht erforderlich.

2.3 Habe ich als Heimverwahrer im Zusammenhang mit dem Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine Nachteile, wenn ich meine zertifizierten Genussscheine nicht vor dem Umtausch in Bucheffekten umwandle?

Ja, es können Ihnen Nachteile entstehen. Da Roche keine Zertifikate für Roche-Beteiligungspapiere mehr ausgeben wird, wird Roche den Heimverwahrern von Genussscheinen nach deren Umtausch auch keine Partizipationsscheine (in der Form von Bucheffekten) ausliefern können, solange diese ihre Zertifikate nicht zusammen mit dem designierten Coupon bei ihrer Depotbank einliefern, um die Partizipationsscheine als Bucheffekten in ihr Wertschriftendepot bei ihrer Bank einbuchen zu lassen. Die Genussscheinzertifikate repräsentieren nach Wirksamkeit des Umtauschs nicht Partizipationsscheine.

Wir empfehlen den Heimverwahrern dringend, die erforderlichen Schritte zu unternehmen, um ihre zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere so rasch wie möglich und noch vor der ordentlichen

In contrast to *Genussscheine*, Participation Certificates have a nominal value and are issued against an equity contribution. The participation capital can form the basis of a capital band and a conditional capital. However, the introduction of a capital band or a conditional capital is not being proposed.

2.2 As a holder of Genussscheine, do I have to sign a subscription form and make an equity contribution (payment of the nominal value) for the new Participation Certificates to be issued?

No, the nominal value of the new Participation Certificates to be issued will be paid in by Roche through the conversion of freely available equity (in the form of available earnings) and no subscription by the holders of *Genussscheine* will be required.

2.3 As a Home Custodian, do I have any disadvantages in connection with the exchange of Genussscheine for Participation Certificates if I do not convert my certified Genussscheine into Intermediated Securities before the exchange?

Yes, there may be disadvantages. As Roche will not issue any physical certificates for Roche Equity Securities in the future, Roche will not be able to deliver Participation Certificates (in the form of intermediated securities) to the Home Custodians of *Genussscheine* after their exchange unless and until they surrender their certificates, together with the designated Coupon, to their custodian bank to have the Participation Certificates booked as intermediated securities in the custody account at their bank. The *Genussschein* certificates do not represent Participation Certificates upon the effectiveness of the exchange.

We strongly recommend that Home Custodians take the necessary steps to hold their certified Roche Equity Securities as intermediated securities as soon as possible and before 2026 Annual General

Generalversammlung 2026 als Bucheffekten zu halten. Dies ermöglicht u.a. eine reibungslose Auszahlung der Dividenden (über das Bankensystem) auch in Zukunft (siehe auch oben) und die prompte Auslieferung von Partizipationsscheinen anstelle der Genussscheine nach deren geplantem Umtausch.

Heimverwahrer können ihre zertifizierten Roche-Beteiligungspapiere in Bucheffekten umwandeln, indem sie ihre Zertifikate (mitsamt Coupon(s)) bei der Depotbank ihrer Wahl einliefern, um ihre Roche-Beteiligungspapiere als Bucheffekten in ihr bestehendes oder ein neu zu eröffnendes Wertschriftendepot einbuchen zu lassen. Bitte kontaktieren Sie hierfür die Bank Ihrer Wahl, sie wird Sie bei den erforderlichen Schritten unterstützen. Siehe zur Umwandlung in Bucheffekten auch oben.

2.4 Fallen für mich im Zusammenhang mit dem Umtausch der Genussscheine in Partizipationsscheine Steuern oder Abgaben an?

Die geplante Ausgabe von Partizipationsscheinen durch Umwandlung von frei verwendbarem Eigenkapital (Bilanzgewinn) wird zu einer Emissionsabgabe von insgesamt ca. CHF 7'000 führen, die von Roche getragen werden wird.

Zudem unterliegt der aus der geplanten Umwandlung von frei verwendbarem Eigenkapital (Bilanzgewinn) in den Nennwert der Partizipationsscheine resultierende Nennwert der schweizerischen Verrechnungssteuer von 35%, die auf 53.846% hochgerechnet wird. Roche wird CHF 0.00053846 pro Partizipationsschein, was 53.846% des Nennwerts eines Partizipationsscheins entspricht, an die Eidgenössische Steuerverwaltung abführen.

Dies ist eine allgemeine Beschreibung bestimmter Schweizer Steuerfolgen und stellt keine individuelle Steuerberatung dar und sollte auch nicht als solche verstanden werden. Insbesondere

Meeting. Among other things, this will enable a smooth payment of dividends (via the banking system) also in the future (see also above) and the prompt delivery of Participation Certificates in place of the *Genussscheine* following their proposed exchange.

Home Custodians can convert their certified Roche Equity Securities into intermediated securities by delivering their certificates (including Coupon(s)) to the custodian bank of their choice in order to have their Roche Equity Securities booked as intermediated securities into their existing custody account or into a new custody account to be opened. Please contact the bank of your choice and they will assist you with the necessary steps. See also above regarding the conversion into intermediated securities.

2.4 Will I have to pay any taxes or other charges in connection with the exchange of Genussscheine for Participation Certificates?

The proposed issuance of Participation Certificates through the conversion of freely available equity (in the form of available earnings) will give rise to an issuance stamp tax of approximately CHF 7,000 (in total), which will be borne by Roche.

Additionally, the nominal value resulting from the proposed conversion of freely available equity (in the form of available earnings) into the nominal value of the Participation Certificates is subject to Swiss withholding tax at a rate of 35%, grossed-up to 53.846%. Roche will remit CHF 0.00053846 per Participation Certificate, representing 53.846% of the nominal value of a Participation Certificate to the Swiss Federal Tax Administration.

This is a general description of certain Swiss tax consequences and does not constitute, and should not be taken as, individual tax advice. See also below. In particular, any tax consequences under

sind allfällige Steuerfolgen nach ausländischem Recht und ausländischen Steuersystemen (inkl. allfälliger Kapitalgewinnsteuern) separat und individuell durch die betroffenen Inhaber zu klären. Siehe hierzu auch unten.

foreign law and foreign tax systems (including any capital gains tax) must be clarified separately and individually by the holders concerned.

2.5 Muss ich als Genussscheininhaber etwas unternehmen, um nach Genehmigung des Umtauschs durch die ordentliche Generalversammlung 2026 die Partizipationsscheine zu erhalten?

2.5 As a holder of Genussscheine, do I have to take any action to obtain the Participation Certificates after the approval of the exchange by the 2026 Annual General Meeting?

Sofern Sie Ihre Genussscheine als Bucheffekten in einem Wertschriftendepot bei ihrer Depotbank halten, müssen Sie nichts unternehmen. Die Partizipationsscheine werden über das Bankensystem abgewickelt und es erfolgt eine automatisierte Einbuchung durch Ihre Depotbank in Ihr Wertschriftendepot.

If you hold your bearer shares as intermediated securities in a custody account with your custodian bank, you do not need to take any action. The Participation Certificates are processed via the banking system and are automatically credited to your custody account by your custodian bank.

Falls Sie im Zeitpunkt des Umtauschs noch immer Heimverwahrer sind, erfolgt der Umtausch voraussichtlich gegen Vorlage und Einlösung des Coupons Nr. 26 des jeweiligen Genussscheinzertifikats unter gleichzeitiger Einlieferung des jeweiligen Genussscheinzertifikats bei einer Depotbank Ihrer Wahl, die Ihnen nach Verifizierung Ihrer Berechtigung die entsprechende Anzahl Partizipationsscheine dann in Ihr bestehendes oder ein neu zu eröffnendes Wertschriftendepot einbucht. Dieses Verfahren wird voraussichtlich aufwendiger und zeitintensiver sein, als wenn Sie Ihre Genussscheinzertifikate rechtzeitig vor dem Umtausch (der voraussichtlich im März 2026 stattfindet) zur Umwandlung in Bucheffekten bei ihrer Depotbank einliefern. Roche wird keine physischen Zertifikate für Partizipationsscheine ausgeben. Die Genussscheinzertifikate repräsentieren nach Wirksamkeit des Umtauschs nicht Partizipationsscheine.

If you are still a Home Custodian at the time of the exchange, the exchange will likely be effected against presentation and surrender of Coupon no. 26 of the respective *Genussschein* certificate with simultaneous delivery of the respective *Genussschein* certificate to a custodian bank of your choice, which, after verification of your entitlement, will then book the corresponding number of Participation Certificates into your existing custody account or a new custody account to be opened. This procedure is likely more complex and time-consuming than delivering your *Genussschein* certificates to your custodian bank for conversion into intermediated securities before the exchange (which is expected to take place in March 2026). Roche will not issue any physical certificates for Participation Certificates. The *Genussschein* certificates do not represent Participation Certificates upon the effectiveness of the exchange.

3. Beantragte Reduktion des Nennwerts der Inhaberaktien

3.1 Weshalb soll der Nennwert der Inhaberaktien reduziert werden?

Um die Auswirkungen auf das frei verwendbare Eigenkapital von Roche, aus denen der Nennwert der neuen Partizipationsscheine liberiert werden soll, zu minimieren und die daraus resultierenden Verbindlichkeiten für Verrechnungssteuer (ca. CHF 378'000) und Emissionsabgabe (ca. CHF 7'000) für Roche zu reduzieren (siehe auch oben), soll der Nennwert pro Partizipationsschein CHF 0.001 betragen. Da die Statuten von Roche vorsehen, dass im Falle eines Umtausches von Genussscheinen in Partizipationsscheine jeder Genussschein durch einen oder mehrere Partizipationsscheine mit einem Gesamtnennwert ersetzt wird, der dem Nennwert der Inhaberaktien entspricht, soll gleichzeitig der Nennwert pro Inhaberaktie auf CHF 0.001 zu reduzieren, um den Statuten zu entsprechen.

3.2 Werden durch die Reduktion des Nennwerts der Inhaberaktien die Rechte der Aktionäre im Vergleich zu den Rechten der Inhaber von Genussscheinen/Partizipationsscheinen verändert?

Nein, die Nennwertreduktion stellt sicher, dass die Partizipationsscheine und die Inhaberaktien in Sachen Dividendenberechtigung und Anrecht auf einen allfälligen Liquidationserlös gleichgestellt sind.

3.3 An wen wird die Nennwertreduktion ausbezahlt?

Die Inhaberaktionäre sind ausschliesslich berechtigt am auf die Inhaberaktien einbezahlten

3. Proposed Reduction of the Nominal Value of Bearer Shares

3.1 Why is it proposed that the nominal value of the bearer shares be reduced?

To minimize the impact on Roche's freely available equity from which the nominal value of the new Participation Certificates is proposed to be paid in, and to reduce the resulting withholding tax (approximately CHF 378,000) and issue stamp tax (approximately CHF 7,000) liabilities for Roche (see also above), it is proposed that each Participation Certificate have a nominal value of CHF 0.001. Because the Articles of Incorporation of Roche provide that in the event of an exchange of *Genussscheine* for Participation Certificates, each *Genussschein* shall be replaced by one or more Participation Certificates with a total nominal value equivalent to the nominal value of the bearer shares, it is at the same time being proposed that the nominal value of each bearer share be reduced to CHF 0.001, in order to comply with the Articles of Incorporation.

3.2 Does the reduction in the nominal value of the bearer shares change the rights of shareholders compared to the rights of holders of Genussscheine/Participation Certificates?

No, the nominal value reduction ensures that the Participation Certificates and bearer shares are treated equally in terms of dividend entitlement and entitlement to any liquidation proceeds.

3.3 To whom is the nominal value reduction paid out?

The holders of bearer shares have an exclusive right to the nominal value paid in on the bearer shares

Nennwert und damit auf die Rückzahlung des Betrags der Nennwertreduktion.

and thus to obtain the repayment of the nominal value reduction amount.

3.4 Muss ich als Aktionär etwas unternehmen, um die Rückzahlung des Betrags der Nennwertreduktion nach Genehmigung durch die ordentliche Generalversammlung 2026 zu erhalten?

3.4 As a shareholder, do I have to take any action to obtain repayment of the nominal value reduction amount after the approval by the 2026 Annual General Meeting?

Sofern Sie Ihre Inhaberaktien als Bucheffekten in einem Wertschriftendepot bei ihrer Depotbank halten, müssen Sie nichts unternehmen. Die Rückzahlung wird über das Bankensystem abgewickelt und es erfolgt eine automatisierte Gutschrift des Reduktionsbetrags infolge der Nennwertreduktion durch Ihre Depotbank auf Ihrem Bankkonto.

If you hold your bearer shares as intermediated securities in a custody account with your custodian bank, you do not need to take any action. The repayment is processed via the banking system and the reduction amount as a result of the reduction in nominal value is automatically credited to your bank account by your custodian bank.

Falls Sie Heimverwahrer sind, erfolgt die Auszahlung des Reduktionsbetrags infolge der Nennwertreduktion voraussichtlich gegen Vorlage und Einlösung des Coupons Nr. 26 des jeweiligen Aktienzertifikats.

If you are a Home Custodian, payment of the reduction amount as a result of the reduction in nominal value will likely be made against presentation and surrender of Coupon no. 26 of the respective share certificate.

4. Kotierung und Handel an der SIX Swiss Exchange / ADRs

4. Listing and Trading on the SIX Swiss Exchange / ADRs

4.1 Welche Auswirkungen hat der Umtausch von Genussscheinen in Partizipationsscheinen auf die bestehende Kotierung und den Handel an der SIX Swiss Exchange?

4.1 What impact will the exchange of Genussscheine for Participation Certificates have on the existing listing and trading on the SIX Swiss Exchange?

Die Partizipationsscheine werden wie die Genussscheine an der SIX Swiss Exchange kotiert sein, und der Übergang von den Genussscheinen zu den Partizipationsscheinen wird keine Unterbrechung des Handels an der SIX Swiss Exchange zur Folge haben. Es ist nicht davon auszugehen, dass der Übergang von den Genussscheinen zu den Partizipationsscheinen

The Participation Certificates will be listed on the SIX Swiss Exchange, as the *Genussscheine*, and the transition from *Genussscheine* to Participation Certificates will not give rise to any interruption to trading on the SIX Swiss Exchange. We do not expect that the transition from *Genussscheine* to Participation Certificates will impact the trading price of this category of Roche Equity Securities.

einen Einfluss auf den Handelspreis dieser Kategorie von Roche Beteiligungspapieren hat.

4.2 Muss ich als Inhaber von ADRs etwas unternehmen im Zusammenhang mit den geplanten Änderungen?

Nein, Inhaber von ADRs müssen nichts unternehmen.

4.3 Welche Auswirkungen hat der Umtausch von Genussscheinen in Partizipationsscheinen auf den Handel der ADRs an der OTCQX International Premier?

Die ADRs werden weiterhin an der OTCQX International Premier gehandelt werden, allerdings werden acht ADRs einen Partizipationsschein anstelle wie bisher eines Genussscheins repräsentieren. Der Handel mit den ADRs wird durch die Änderung des Basiswerts des ADR-Programms nicht unterbrochen werden. Es ist nicht davon auszugehen, dass die Änderung des Basiswertes Auswirkungen auf den Handelspreis der ADRs an der OTCQX International Premier haben wird.

5. Weitere Information

5.1 An wen kann ich mich wenden, falls ich weitere Fragen haben sollte?

Sie können sich entweder an Ihre Bank wenden oder die Investor Relations-Abteilung von Roche kontaktieren. Die Investor Relations-Abteilung von Roche ist unter der Telefonnummer +41 61 688 8880 oder unter der E-Mail-Adresse investor.relations@roche.com erreichbar.

Dieses Dokument und alle anderen von Roche zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung in

4.2 As a holder of ADRs, do I have to take any action in connection with the planned changes?

No, holders of ADRs do not have to take any action.

4.3 What impact will the exchange of Genussscheine for Participation Certificates have on the trading of the ADRs on the OTCQX International Premier?

The ADRs will continue to trade on OTCQX International Premier; however, instead of one *Genussschein* (that is represented by eight ADRs), eight ADRs will represent one Participation Certificate. There will be no interruption to trading of the ADRs as a result of the change in the underlying of the ADR program. We do not expect that the change in the underlying will impact the trading price of ADRs on the OTCQX International Premier.

5. Further Information

5.1 Who can I contact if I have any further questions?

You can either contact your bank or the Roche Investor Relations department. Roche's Investor Relations department can be reached at the telephone number +41 61 688 8880 or at the e-mail address investor.relations@roche.com.

This document and any other information made available by Roche does not constitute investment, legal or tax advice in any country and/or

irgendeinem Land und/oder irgendeiner Rechtsordnung dar. Inhabern von Roche-Beteiligungspapieren wird empfohlen, bezüglich der rechtlichen, steuerlichen, wirtschaftlichen, finanziellen und damit zusammenhängenden Aspekte der angekündigten und vorgeschlagenen Änderungen ihre eigenen Berater zu konsultieren. Roche übernimmt hierfür keine Verantwortung oder Haftung.

jurisdiction. Holders of Roche Equity Securities are advised to consult their own advisors regarding the legal and tax, economic, financial and related aspects of the announced and proposed changes. Roche accepts no responsibility or liability in this regard.

Rechtliche Hinweise

Die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen weder ein Angebot zum Kauf, Verkauf, Umtausch oder zur Ausgabe noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf, Kauf, Umtausch oder zur Zeichnung von Roche-Beteiligungspapieren oder anderen Wertpapieren von Roche oder einer anderen Person dar, noch sind sie Teil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung, noch bilden sie die Grundlage für einen diesbezüglichen Vertrag oder dürfen im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag herangezogen werden. Diese Information stellt kein Prospekt im Sinne des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) dar. Diese Information darf nicht in oder aus Ländern gesendet oder verteilt werden, in denen dies unzulässig oder untersagt ist.

Legal Notice

The information contained herein is for information purposes only and does not constitute, or form part of, an offer to purchase, sell, exchange or issue, or a solicitation of an offer to sell, purchase, exchange or subscribe for, any Roche Equity Securities or other securities of Roche or any other person, nor shall it form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract therefor. This information does not constitute a prospectus within the meaning of the Swiss Financial Services Act (FinSA). This information may not be sent or distributed to or from countries where it is unlawful or prohibited to do so.