

## Idorsia Ltd

# PROTOKOLL DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG 2018

24. April 2018

Kongresszentrum Basel, Messeplatz 21, Basel

*\*\*\*Die englische Fassung des Protokolls ist massgebend.*

---

Herr **Dr. Jean-Pierre Garnier**, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet um 11.00 Uhr die ordentliche Generalversammlung ("**GV**") von Idorsia Ltd ("**Idorsia**" oder die "**Gesellschaft**") und heisst die Aktionäre willkommen.

Neben Herrn Dr. Jean-Pierre Garnier sind die folgenden Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend: Herr **Robert Bertolini**, Dr. **Jean-Paul Clozel**, Herr **John Greisch** und Herr **David Stout**.

Weiter sind folgende Personen anwesend:

- Herr **Bernhard Simonetti**, Advokat und Notar;
- Die Herren **Eric Ohlund** und **Siro Bonetti** als Vertreter von **Ernst & Young AG, Basel**, der Revisionsstelle der Gesellschaft;
- Herr **Marc Schaffner** als Vertreter von **BDO AG**, der **unabhängigen Stimmrechtsvertreterin**;
- Herr Dr. **Jean-Paul Clozel** als Vertreter der Geschäftsleitung der Gesellschaft.

Der **Vorsitzende** stellt fest:

- Die Einladung zur GV erfolgte mit Schreiben an die im Aktienbuch als stimmberechtigt eingetragenen Aktionäre zusammen mit der Traktandenliste und den Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Einladung wurde zudem am 3. April 2016 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (Nr. 63) veröffentlicht. Der Vorsitzende stellt fest, dass die Einladung zur GV gemäss den gesetzlichen Bestimmungen und den Statuten der Gesellschaft erfolgte.
- In Übereinstimmung mit Art. 13 Abs. 6 der Gesellschaftsstatuten werden die Abstimmungen und Wahlen elektronisch durchgeführt.

Gemäss Art. 12 Abs. 2 der Gesellschaftsstatuten bestimmt der Vorsitzende Herrn **Oliver Peinelt**, Sekretär des Verwaltungsrates, als **Protokollführer** der GV.

Der **Vorsitzende** erklärt den Aktionären, wie sie ihre Rechte, Voten abzugeben und Auskunft zu verlangen, ausüben können und wie sie ihre Nein-Stimmen oder Enthaltungen ins Protokoll aufnehmen lassen können. Er stellt fest, dass sich die GV korrekt konstituiert hat und daher zu allen Traktanden gültig Beschluss fassen kann.

Nach der Einleitung des Vorsitzenden präsentiert Dr. **Jean-Paul Clozel** in seiner Ansprache einen kurzen Rückblick auf das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft und präsentiert deren Entwicklungspipeline.

An der GV sind 451 Aktionäre anwesend, welche zusammen 77'480'100 Stimmrechte vertreten, was 65.04% des Aktienkapitals/der Stimmrechte der Gesellschaft entspricht. Die Stimmen sind wie folgt vertreten:

– Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	72'528'436	Stimmen	93.61%
– Anwesende Aktionäre	4'951'664	Stimmen	6.39%

Der **Vorsitzende** erklärt, dass jede Aktie zu einer Stimme berechtigt sowie die GV ihre Beschlüsse zu den Traktanden 1 – 3 und 5 – 8 gemäss Art. 13 Abs. 3 der Gesellschaftsstatuten mit dem einfachen Mehr der vertretenen Aktienstimmen und den Beschluss zu Traktandum 4 gemäss Art. 14.6. der Gesellschaftsstatuten mit einer Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen sowie der einfachen Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte fasst.

## Traktandum 1

### **Genehmigung Lagebericht 2017, Konzernrechnung 2017, Jahresrechnung 2017 und Vergütungsbericht 2017**

#### **1.1 Genehmigung Lagebericht 2017, Konzernrechnung 2017 und Jahresrechnung 2017**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den Lagebericht 2017, die Konzernrechnung 2017 und die Jahresrechnung 2017 zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Aktionäre die Möglichkeit hatten, Einsicht in den Geschäftsbericht zu nehmen und dass dieser bereits im Detail von den vorherigen Rednern kommentiert worden ist.

Die Vertreter der **Revisionsstelle** haben keine Kommentare in Bezug auf den Geschäftsbericht.

Zu diesem Traktandum melden sich keine **Redner**.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Lagebericht 2017, die Konzernrechnung 2017 und die Jahresrechnung 2017 mit 76'490'022 Ja-Stimmen **genehmigt** hat bei 989'626 Enthaltungen und 7'262 Gegenstimmen.

## 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, sich mit dem Vergütungsbericht 2017 mittels einer Konsultativabstimmung einverstanden zu erklären.

Zu diesem Traktandum melden sich keine **Redner**.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** mittels einer nicht bindenden Konsultativabstimmung den Vergütungsbericht der Gesellschaft mit 72'971'419 Ja-Stimmen **angenommen** hat bei 324'487 Enthaltungen und 4'191'004 Gegenstimmen.

### Traktandum 2

#### **Verwendung des Jahresergebnisses**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den Bilanzverlust 2017 von CHF 13'322'000 auf neue Rechnung vorzutragen.

Zu diesem Traktandum melden sich keine **Redner**.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 77'192'119 Ja-Stimmen **angenommen** hat bei 239'829 Enthaltungen und 55'212 Gegenstimmen.

### Traktandum 3

#### **Entlastung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, dass allen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung Entlastung für das Geschäftsjahr 2017 zu erteilen sei.

Zu diesem Traktandum gibt es keine **Redner**.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 43'407'091 Stimmen **angenommen** hat bei 133'235 Enthaltungen und 66'345 Gegenstimmen.

### Traktandum 4

#### **Änderungen des bestehenden genehmigten Aktienkapitals**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, das bestehende genehmigte Aktienkapital auf CHF 2'650'000 zu erhöhen, das bestehende genehmigte Aktienkapital gemäss Art. 3B der Statuten bis zum 24. April 2020 zu verlängern sowie Art. 3B der Statuten wie folgt anzupassen (Änderungen hervorgehoben:

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 24. April 2020 um höchstens CHF 2 650 000 durch Ausgabe von bis zu 53 000 000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,05 zu erhöhen. Erhöhung auf dem Wege der Festübernahme und in Teilbeträgen ist zulässig. Der Verwaltungsrat bestimmt den Ausgabepreis, die Art der zu leistenden Einlage, den Beginn der Dividendenberechtigung und die Verwendung von zugeteilten aber nicht ausgeübten Bezugsrechten.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise aufzuheben oder zu beschränken:

*[lit. a) – e) bleiben unverändert]*

f) im Zusammenhang mit der Finanzierung von Forschungsprojekten und klinischen Entwicklungsprogrammen sowie anderen strategischen Projekten der Gesellschaft; oder

*[Der restliche Absatz bleibt unverändert, ausser, dass die bisherige Ziffer f) neu zu Ziffer g) wird. Der letzte Absatz von Art. 3B bleibt unverändert.]*

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 67'928'014 Stimmen **angenommen** hat bei 96'123 Enthaltungen und 9'463'426 Gegenstimmen.

## Traktandum 5

### **Wahlen in den Verwaltungsrat**

Vor den Wahlen erläutert der Vorsitzende der Versammlung, dass gemäss den Vorgaben der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften die Mitglieder des Verwaltungsrats, der Präsident des Verwaltungsrats und die Mitglieder des Vergütungsausschusses neu jährlich jeweils für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt werden müssen und diese Wahlen in Einzelabstimmung erfolgen.

#### **5.1 Wiederwahl Verwaltungsrat**

##### **5.1.1 Wiederwahl von Herrn Jean-Pierre Garnier**

Herr **Jean-Paul Clozel** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Jean-Pierre Garnier** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 wiederzuwählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt Dr. Clozel fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Jean-Pierre Garnier wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 77'142'174 Stimmen bei 98'429 Enthaltungen und 248'110 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Garnier zur Wiederwahl.

### 5.1.2 Wiederwahl von Herrn Jean-Paul Clozel

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Jean-Paul Clozel** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 wiederzuwählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Jean-Paul Clozel wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 75'353'276 Stimmen bei 582'783 Enthaltungen und 1'552'680 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Clozel zur Wiederwahl.

### 5.1.3 Wiederwahl von Herrn Robert Bertolini

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Robert Bertolini** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 wiederzuwählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Robert Bertolini wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 77'226'150 Stimmen bei 162'248 Enthaltungen und 101'341 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Bertolini zur Wiederwahl.

### 5.1.4 Wiederwahl von Herrn John J. Greisch

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **John J. Greisch** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 wiederzuwählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn John J. Greisch wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 77'108'126 Stimmen bei 131'200 Enthaltungen und 250'413 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Greisch zur Wiederwahl.

### 6.1.5 Wiederwahl von Herrn David Stout

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **David Stout** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 wiederzuwählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn David Stout wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 77'140'126 Stimmen bei 138'914 Enthaltungen und 210'699 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Stout zur Wiederwahl.

## 5.2 Neuwahl Verwaltungsrat

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Frau **Viviane Monges** als neues Mitglied für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Der Vorsitzende informiert, dass eine Zusammenfassung des Lebenslaufs von Frau Monges in der Einladung zur GV enthalten ist und lädt danach Frau Monges ein, sich den Aktionärinnen und Aktionären kurz vorzustellen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach der Ansprache von Frau Monges und erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Frau Viviane Monges als neues Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen, **angenommen** hat mit 76'971'309 Stimmen bei 258'749 Enthaltungen und 259'681 Gegenstimmen, gratuliert Frau Monges zur erfolgten Wahl und heisst sie im Verwaltungsrat der Gesellschaft willkommen. Anschliessend erklärt Frau Monges Annahme der Wahl.

## 5.3 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Herr **Jean-Paul Clozel** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Jean-Pierre Garnier** zum Präsidenten des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Jean-Pierre Garnier zum Präsidenten des Verwaltungsrates zu wählen, **angenommen** hat mit 77'212'522 Stimmen bei 128'506 Enthaltungen und 148'711 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Garnier zur Wahl.

## 5.4 Wahlen in den Vergütungsausschuss

### 5.4.1 Wahl von Herrn Jean-Pierre Garnier als Mitglied des Vergütungsausschusses

Herr **Jean-Paul Clozel** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Jean-Pierre Garnier** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt Herr Clozel fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Jean-Pierre Garnier als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 74'941'921 Stimmen bei 813'243 Enthaltungen und 1'734'575 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Garnier zur Wahl.

#### 5.4.2 Wahl von Herrn John J. Greisch als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **John J. Greisch** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn John J. Greisch als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 75'529'885 Stimmen bei 202'653 Enthaltungen und 1'631'451 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Greisch zur Wahl.

#### 5.4.3 Wahl von Herrn David Stout als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **David Stout** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn David Stout als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 75'524'440 Stimmen bei 195'805 Enthaltungen und 1'643'744 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Stout zur Wahl.

#### 5.4.4 Wahl von Frau Viviane Monges als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Frau **Viviane Monges** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Frau Viviane Monges als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 76'474'270 Stimmen bei 675'970 Enthaltungen und 213'749 Gegenstimmen und gratuliert Frau Monges zur Wahl.

### Traktandum 6

#### Genehmigung der Vergütung an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung

##### 6.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Mitglieder)

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Mitglieder) von CHF 1.3 Mio. für die Dauer bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 zu genehmigen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 74'772'568 Stimmen **angenommen** hat bei 358'699 Enthaltungen und 1'731'862 Gegenstimmen.

## **6.2 Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung 2019**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Idorsia Executive Committee (AEC) für das Geschäftsjahr 2019 in der Höhe von CHF 9.0 Mio. zu genehmigen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 73'982'064 Stimmen **angenommen** hat bei 340'189 Enthaltungen und 2'537'076 Gegenstimmen.

## **Traktandum 7**

### **Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, **BDO AG**, Baden, vertreten durch Herrn Marc Schaffner, als **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019 zu wählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 76'641'558 Stimmen **angenommen** hat bei 175'835 Enthaltungen und 41'686 Gegenstimmen.

## **Traktandum 8**

### **Wahl der Revisionsstelle**

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018 wiederzuwählen.

Es melden sich keine **Redner** zu diesem Traktandum.

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 76'530'283 Stimmen **angenommen** hat bei 155'387 Enthaltungen und 173'219 Gegenstimmen.

Bevor der Vorsitzende die Versammlung schliesst, gibt er den Aktionären nochmals Gelegenheit für allfällige Wortmeldungen.

Es melden sich keine **Redner**.



Der Vorsitzende dankt den Aktionären für ihre Teilnahme und Unterstützung und schliesst die Generalversammlung um 11.55 Uhr.

Basel, 24. April 2018

Der Vorsitzende:

sig. **Dr. Jean-Pierre Garnier**

Der Sekretär:

sig. **Oliver Peinelt**