

Idorsia Ltd

PROTOKOLL DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG 2019

3. Mai 2019

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** und Dr. **Jean-Paul Clozel**.

Weiter sind folgende Personen anwesend:

- Herr **Bernhard Simonetti**, Advokat und Notar;
- Frau **Robin Errico** und Herr **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 10. April 2019 im Schweizerischen Handelsamtsblatt 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 Geschäftsjahr der Gesellschaft und präsentiert deren Entwicklungspipeline sowie die erzielten Fortschritte.

An der GV sind 392 Aktionäre anwesend, welche zusammen 88'222'917 Stimmrechte vertreten, was 67.31% des Aktienkapitals/der Stimmrechte der Gesellschaft entspricht. Die Stimmen sind wie folgt vertreten:

– Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	83'032'862	Stimmen	94.12%
– Anwesende Aktionäre	5'190'055	Stimmen	5.88%

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 2018, Konzernrechnung 2018, Jahresrechnung 2018 und Vergütungsbericht 2018

1.1 Genehmigung Lagebericht 2018, Konzernrechnung 2018 und Jahresrechnung 2018

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den Lagebericht 2018, die Konzernrechnung 2018 und die Jahresrechnung 2018 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 2018, die Konzernrechnung 2018 und die Jahresrechnung 2018 mit 88'002'482 Ja-Stimmen **genehmigt** hat bei 101'114 Enthaltungen und 127'883 Gegenstimmen.

1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, sich mit dem Vergütungsbericht 2018 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 85'730'331 Ja-Stimmen **angenommen** hat bei 259'764 Enthaltungen und 2'241'384 Gegenstimmen.

Traktandum 2

Verwendung des Jahresergebnisses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den Bilanzverlust 2018 von CHF 10'846'000 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 87'933'352 Ja-Stimmen **angenommen** hat bei 112'516 Enthaltungen und 185'611 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 2018 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 50'594'927 Stimmen **angenommen** hat bei 94'069 Enthaltungen und 273'979 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 3. Mai 2021 zu verlängern sowie Art. 3B Abs. 1 der Statuten wie folgt anzupassen (Änderungen hervorgehoben):

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 3. Mai 2021 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. [...] *[Der restliche Absatz 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 80'752'662 Stimmen **angenommen** hat bei 128'047 Enthaltungen und 7'350'770 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 2020 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 87'185'148 Stimmen bei 155'320 Enthaltungen und 891'011 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 2020 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 86'910'993 Stimmen bei 171'282 Enthaltungen und 1'149'204 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 2020 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 87'714'758 Stimmen bei 314'771 Enthaltungen und 202'751 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 2020 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 87'825'880 Stimmen bei 134'757 Enthaltungen und 271'643 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Greisch zur Wiederwahl.

6.1.5 Wiederwahl von Frau Viviane Monges

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Frau **Viviane Monges** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020 wiederzuwählen.

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 wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 87'855'439 Stimmen bei 172'291 Enthaltungen und 204'550 Gegenstimmen und gratuliert Frau Monges zur Wiederwahl.

5.2 Neuwahl Verwaltungsrat

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Mathieu Simon** als neues Mitglied für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020 zu wählen.

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

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

Nach der Ansprache von Herrn Simon und erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Mathieu Simon als neues Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen, **angenommen** hat mit 87'455'510 Stimmen bei 519'441 Enthaltungen und 257'329 Gegenstimmen, gratuliert Herrn Simon zur erfolgten Wahl und heisst ihn im Verwaltungsrat der Gesellschaft willkommen. Anschliessend erklärt Herr Simon 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 2020 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 85'153'613 Stimmen bei 230'391 Enthaltungen und 2'849'041 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 2020 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 86'836'480 Stimmen bei 201'745 Enthaltungen und 1'194'820 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 2020 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 87'657'222 Stimmen bei 241'282 Enthaltungen und 334'541 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Greisch zur Wahl.

5.4.3 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 2020 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 87'109'316 Stimmen bei 716'518 Enthaltungen und 406'711 Gegenstimmen und gratuliert Frau Monges zur Wahl.

5.4.4 Wahl von Herrn Mathieu Simon als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Mathieu Simon** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020 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 Mathieu Simon als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 87'677'478 Stimmen bei 191'301 Enthaltungen und 363'766 Gegenstimmen und gratuliert Herrn Simon 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 2020 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 86'189'174 Stimmen **angenommen** hat bei 359'230 Enthaltungen und 1'684'141 Gegenstimmen.

6.2 Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung 2020

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Idorsia Executive Committee (IEC) für das Geschäftsjahr 2020 in der Höhe von CHF 10.7 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 85'600'570 Stimmen **angenommen** hat bei 353'060 Enthaltungen und 2'278'915 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 2020 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 87'405'109 Stimmen **angenommen** hat bei 305'053 Enthaltungen und 522'383 Gegenstimmen.

Traktandum 8

Wahl der Revisionsstelle

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019 wiederzuwählen.

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

Nach erfolgtem Wahlprozedere stellt der Vorsitzende fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 87'450'515 Stimmen **angenommen** hat bei 152'774 Enthaltungen und 629'256 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 11.50 Uhr.

Basel, 3. Mai 2019

Der Vorsitzende:

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

Der Sekretär:

sig. **Oliver Peinelt**