

Idorsia Ltd

PROTOKOLL DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG 2020

13. Mai 2020

Hegenheimermattweg 91, 4123 Allschwil

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

Herr **Dr. Jean-Paul Clozel**, Delegierter des Verwaltungsrates, eröffnet um 17.15 Uhr die ordentliche Generalversammlung ("**GV**") von Idorsia Ltd ("**Idorsia**" oder die "**Gesellschaft**").

Neben Herrn Dr. Jean-Paul Clozel sind folgende Personen anwesend:

- Herr **Bernhard Simonetti**, Advokat und Notar;
- Herr **Martin Mattes** als Vertreter von **Ernst & Young AG, Basel**, der Revisionsstelle der Gesellschaft;
- Herr **Marc Schaffner** als Vertreter von **BDO AG**, des **unabhängigen Stimmrechtsvertreters**;
- Herr **Oliver Peinelt**, Sekretär des Verwaltungsrates, als **Protokollführer** der heutigen GV.

Der **Vorsitzende** stellt fest:

- Aufgrund der derzeitigen Situation (COVID-19) muss die GV in Übereinstimmung mit der Verordnung 2 des Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus vom 13. und 16. März 2020 (COVID-19-Verordnung 2) abgehalten werden. Deshalb konnten die Aktionäre ihr Stimmrecht ausschliesslich via schriftliche Vollmacht an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auszuüben. Eine physische Teilnahme der Aktionäre ist nicht möglich.
- Die Aktionäre hatten Gelegenheit, im Vorfeld der GV allfällige Bemerkungen und Fragen per E-Mail an die Gesellschaft zu richten. Es sind keine solchen Voten eingegangen.
- 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 2020 im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht. Somit erfolgte die Einladung zur GV gemäss den gesetzlichen Bestimmungen und den Statuten der Gesellschaft.

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

An der GV sind 88'259'553 Stimmrechte vertreten, was 67.25% des Aktienkapitals/der Stimmrechte der Gesellschaft entspricht. Sämtliche Stimmen sind durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

Der **Vorsitzende** erklärt, dass jede Aktie zu einer Stimme berechtigt sowie die GV ihre Beschlüsse zu den Traktanden 1 – 3 und 6 – 9 gemäss Art. 13 Abs. 3 der Gesellschaftsstatuten mit dem einfachen Mehr der vertretenen Aktienstimmen und den Beschluss zu Traktanden 4 und 5 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 2019, Konzernrechnung 2019, Jahresrechnung 2019 und Vergütungsbericht 2019

1.1 Genehmigung Lagebericht 2019, Konzernrechnung 2019 und Jahresrechnung 2019

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den Lagebericht 2019, die Konzernrechnung 2019 und die Jahresrechnung 2019 zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Aktionäre die Möglichkeit hatten, Einsicht in den Geschäftsbericht zu nehmen.

Der Vertreter der **Revisionsstelle** hat keine Kommentare in Bezug auf den Geschäftsbericht.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Lagebericht 2019, die Konzernrechnung 2019 und die Jahresrechnung 2019 mit 88'056'659 Ja-Stimmen **genehmigt** hat bei 199'068 Enthaltungen und 3'826 Gegenstimmen.

1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, sich mit dem Vergütungsbericht 2019 mittels einer Konsultativabstimmung einverstanden zu erklären.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** mittels einer nicht bindenden Konsultativabstimmung den Vergütungsbericht der Gesellschaft mit 81'891'322 Ja-Stimmen **angenommen** hat bei 344'437 Enthaltungen und 6'023'794 Gegenstimmen.

Traktandum 2

Verwendung des Jahresergebnisses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den Bilanzverlust 2019 von CHF 692'000 auf neue Rechnung vorzutragen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 88'141'952 Ja-Stimmen **angenommen** hat bei 103'548 Enthaltungen und 14'053 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 2019 zu erteilen sei.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 50'621'359 Stimmen **angenommen** hat bei 254'617 Enthaltungen und 62'612 Gegenstimmen.

Traktandum 4

4.1. Erhöhung des bestehenden bedingten Aktienkapitals für Mitarbeiterbeteiligungen

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, das bestehende bedingte Aktienkapital von CHF 639'714.10 auf CHF 650'000.00 zu erhöhen sowie Art. 3A Ziff. 1 der Statuten wie folgt anzupassen (Änderungen hervorgehoben):

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 650.000,00 durch Ausgabe von höchstens 13.000.000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,05 bei Ausübung von Optionsrechten oder im Zusammenhang mit ähnlichen Rechten auf Aktien (einschliesslich sog. restricted stock units (RSU) oder sog. Performance Stock Units (PSU)) erhöht, welche Organmitgliedern und Mitarbeitern aller Stufen der Gesellschaft und der Gruppengesellschaften gemäss den entsprechenden Reglementen und Beschlüssen des Verwaltungsrates zustehen. [...] [*Der restliche Absatz sowie der zweite Absatz von Ziff. 1 bleiben unverändert.*]

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 75'958'613 Stimmen **angenommen** hat bei 98'976 Enthaltungen und 12'201'964 Gegenstimmen.

4.2. Erhöhung des bestehenden bedingten Aktienkapitals für die Ausgabe von Wandel- oder Optionsrechten

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, das bestehende bedingte Aktienkapital von CHF 2'000'000.00 auf CHF 2'600'000.00 zu erhöhen sowie Art. 3A Ziff. 2 der Statuten wie folgt anzupassen (Änderungen hervorgehoben):

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird durch die Ausgabe von höchstens 52.000.000 voll zu liberierenden Namenaktien von je CHF 0,05 Nennwert im Nominalbetrag von höchstens CHF 2.600.000,00 erhöht durch Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten, welche im Zusammenhang mit Wandelanleihen, Anleihen, Wandeldarlehen und ähnlichen Finanzierungsformen der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt worden sind. [...] [*Der restliche Absatz sowie der zweite und dritte Absatz von Ziff. 2 bleiben unverändert.*]

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 73'042'678 Stimmen **angenommen** hat bei 111'543 Enthaltungen und 15'105'332 Gegenstimmen.

Traktandum 5

Erhöhung und Verlängerung des bestehenden genehmigten Aktienkapitals

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, das bestehende genehmigte Aktienkapital auf CHF 3'250'000 zu erhöhen, das bestehende genehmigte Aktienkapital gemäss Art. 3B der Statuten bis zum 13. Mai 2022 zu verlängern sowie Art. 3B Abs. 1 der Statuten wie folgt anzupassen (Änderungen hervorgehoben):

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 13. Mai 2022 um höchstens CHF 3.250.000 durch Ausgabe von bis zu 65.000.000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,05 zu erhöhen. [...] [*Der restliche Absatz sowie der zweite Absatz von Art. 3b bleiben unverändert*].

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 72'932'106 Stimmen **angenommen** hat bei 185'064 Enthaltungen und 15'142'383 Gegenstimmen.

Traktandum 6

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.

6.1 Wiederwahl Verwaltungsrat

6.1.1 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 2021 wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Jean-Paul Clozel wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 86'154'006 Stimmen bei 15'929 Enthaltungen und 2'089'618 Gegenstimmen.

6.1.2 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 2021 wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Frau Viviane Monges wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 87'458'105 Stimmen bei 54'880 Enthaltungen und 746'568 Gegenstimmen.

6.1.3 Wiederwahl von Herrn Mathieu Simon

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Mathieu Simon** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Mathieu Simon wiederzuwählen, **angenommen** hat mit 84'941'422 Stimmen bei 35'170 Enthaltungen und 3'282'961 Gegenstimmen.

6.2 Neuwahl Verwaltungsrat

6.2.1 Wahl von Herrn Joern Aldag

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Joern Aldag** als neues Mitglied für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende informiert, dass eine Zusammenfassung des Lebenslaufs von Herrn Aldag in der Einladung zur GV enthalten ist.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Joern Aldag als neues Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen, **angenommen** hat mit 84'435'252 Stimmen bei 51'840 Enthaltungen und 3'772'461 Gegenstimmen.

6.2.2 Wahl von Herrn Michel de Rosen

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Michel de Rosen** als neues Mitglied für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende informiert, dass eine Zusammenfassung des Lebenslaufs von Herrn de Rosen in der Einladung zur GV enthalten ist.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Michel de Rosen als neues Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen, **angenommen** hat mit 80'267'280 Stimmen bei 56'071 Enthaltungen und 7'936'202 Gegenstimmen.

6.2.3 Wahl von Herrn Felix R. Ehrat

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Felix R. Ehrat** als neues Mitglied für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende informiert, dass eine Zusammenfassung des Lebenslaufs von Herrn Ehrat in der Einladung zur GV enthalten ist.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Felix R. Ehrat als neues Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen, **angenommen** hat mit 87'459'842 Stimmen bei 49'591 Enthaltungen und 750'120 Gegenstimmen.

6.2.4 Wahl von Herrn Sandy Mahatme

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Sandy Mahatme** als neues Mitglied für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende informiert, dass eine Zusammenfassung des Lebenslaufs von Herrn Mahatme in der Einladung zur GV enthalten ist.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Sandy Mahatme als neues Mitglied in den Verwaltungsrat zu wählen, **angenommen** hat mit 80'694'195 Stimmen bei 170'703 Enthaltungen und 7'394'655 Gegenstimmen.

6.3 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Mathieu Simon** zum Präsidenten des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Mathieu Simon zum Präsidenten des Verwaltungsrates zu wählen, **angenommen** hat mit 84'974'118 Stimmen bei 37'427 Enthaltungen und 3'248'008 Gegenstimmen.

6.4 Wahlen in den Vergütungsausschuss

6.4.1 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 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Frau Viviane Monges als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 85'904'822 Stimmen bei 87'596 Enthaltungen und 2'267'135 Gegenstimmen.

6.4.2 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 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Mathieu Simon als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 84'528'251 Stimmen bei 89'363 Enthaltungen und 3'641'939 Gegenstimmen.

6.4.3 Wahl von Herrn Joern Aldag als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Joern Aldag** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Joern Aldag als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 84'330'071 Stimmen bei 79'118 Enthaltungen und 3'850'364 Gegenstimmen.

6.4.4 Wahl von Herrn Michel de Rosen als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Michel de Rosen** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Michel de Rosen als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 80'622'658 Stimmen bei 83'272 Enthaltungen und 7'553'623 Gegenstimmen.

6.4.5 Wahl von Herrn Felix R. Ehrat als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Herrn **Felix R. Ehrat** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates, Herrn Felix R. Ehrat als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen, **angenommen** hat mit 87'294'555 Stimmen bei 80'037 Enthaltungen und 884'961 Gegenstimmen.

Traktandum 7

Genehmigung der Vergütung an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung

7.1 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 2021 zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 86'193'062 Stimmen **angenommen** hat bei 330'962 Enthaltungen und 1'735'529 Gegenstimmen.

7.2 Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung 2021

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Idorsia Executive Committee (IEC) für das Geschäftsjahr 2021 in der Höhe von CHF 12.0 Mio. zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 84'469'727 Stimmen **angenommen** hat bei 408'155 Enthaltungen und 3'381'671 Gegenstimmen.

Traktandum 8

Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, **BachmannPartner Sachwalter und Treuhand AG**, Luzern, vertreten durch Herrn Alain Bachmann, als **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021 zu wählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 88'192'616 Stimmen **angenommen** hat bei 28'842 Enthaltungen und 38'095 Gegenstimmen.

Traktandum 9

Wahl der Revisionsstelle

Der **Vorsitzende** gibt den Antrag des **Verwaltungsrates** bekannt, Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 wiederzuwählen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die **GV** den Antrag des Verwaltungsrates mit 88'147'432 Stimmen **angenommen** hat bei 67'685 Enthaltungen und 44'436 Gegenstimmen.

Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung um 17.40 Uhr.

Basel, 13. Mai 2020

Der Vorsitzende:

sig. **Dr. Jean-Paul Clozel**

Der Sekretär:

sig. **Oliver Peinelt**