

Bern, 9. Mai 2018

PROTOKOLL

der 1. Ordentlichen Generalversammlung der Galenica AG,
Mittwoch, 9. Mai 2018, 14:30
Kursaal, Bern

Vorsitz	Jörg Kneubühler, Verwaltungsratspräsident
Protokoll	Markus Dill, Generalsekretär
Stimmenzähler	Jürg Unterlechner Dominique Iseli Regula Sägesser Philippe Widmer
Unabhängige Stimmrechtsvertreterin	Walder Wyss AG, Bern vertreten durch Claudia Leu, Rechtsanwältin
Revisionsstelle	Ernst & Young AG, Bern, vertreten durch Roland Ruprecht

Traktanden

1. Lagebericht, Jahresrechnung 2017 der Galenica AG und konsolidierte Jahresrechnung 2017 der Galenica Gruppe sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle
2. Entlastung des Verwaltungsrats sowie der Generaldirektion
3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2017 und die Verwendung der Reserven aus Kapitaleinlage
 - 3.1. Verwendung des Bilanzgewinns 2017
 - 3.2. Verwendung der Reserven aus Kapitaleinlage
4. Vergütungsbericht 2017
5. Gesamtbeträge der Vergütungen für das Geschäftsjahr 2019
 - 5.1. Gesamtvergütung des Verwaltungsrats
 - 5.2. Gesamtvergütung der Generaldirektion
6. Wahlen
 - 6.1. Wiederwahlen und Wahl von Verwaltungsrat und Präsident
 - a. Wiederwahl von Dr. Jörg Kneubühler als Mitglied und Verwaltungsratspräsident (in der gleichen Abstimmung)
 - b. Wiederwahl von Daniela Bosshardt-Hengartner als Mitglied des Verwaltungsrats
 - c. Wiederwahl von Prof. Dr. Michel Burnier als Mitglied des Verwaltungsrats
 - d. Wiederwahl von Fritz Hirsbrunner als Mitglied des Verwaltungsrats
 - e. Wiederwahl von Dr. Philippe Nussbaumer als Mitglied des Verwaltungsrats
 - f. Wiederwahl von Dr. Andreas Walde als Mitglied des Verwaltungsrats
 - g. Wahl von Bertrand Jungo als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 6.2. Wiederwahlen in den Vergütungsausschuss
 - a. Wiederwahl von Daniela Bosshardt-Hengartner in den Vergütungsausschuss
 - b. Wiederwahl von Prof. Dr. Michel Burnier in den Vergütungsausschuss
 - c. Wiederwahl von Fritz Hirsbrunner in den Vergütungsausschuss
 - 6.3. Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin
 - 6.4. Wiederwahl der Revisionsstelle

Eröffnung und Konstituierung der Versammlung

Der Verwaltungsratspräsident, Herr Jörg Kneubühler, eröffnet die Versammlung um 14.30 Uhr und begrüsst die anwesenden Aktionäre. Er informiert die Aktionäre, dass die Stimmabgabe auf elektronischem Weg erfolgt. Er erwähnt die Anwesenheit von Frau Claudia Leu, Anwältin in Bern und Repräsentantin der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin, sowie von Herr Roland Ruprecht, Mandatsleiter, als Repräsentant der Revisionsstelle Ernst & Young AG, Bern.

Der Verwaltungsratspräsident ernennt Herrn Markus Dill, Generalsekretär, zum Sekretär der Versammlung.

Die Generalversammlung wurde gemäss geltendem Recht und statutengemäss durch eine Anzeige im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) vom 13. April 2017 und durch ein Schreiben an die im Aktienregister eingetragenen 13'764 Aktionäre einberufen. Es sind keine Traktandierungsbegehren eingegangen. An der Generalversammlung sind keine eigenen Aktien vertreten. Alle Formalitäten der ordnungsgemässen Einberufung sind eingehalten.

Anhang 1: Anzeige im SHAB Nr. 63 vom 13. April 2018

Anhang 2: Schriftliche Einberufung der Aktionäre vom 13. April 2018

Im Falle eines Ausfalls des elektronischen Stimmabgabesystems ernennt der Verwaltungsratspräsident die folgenden Stimmzähler:

Herren	Jürg Unterlechner Dominique Iseli
Frau	Regula Sägesser
Herr	Philippe Widmer.

Der Test des elektronischen Stimmabgabesystems verläuft erfolgreich.

Es wird über die Anwesenheit der Aktionäre und die Stimmrechtsverhältnisse informiert (Stand zu Beginn der Generalversammlung):

- Anzahl anwesender Aktionäre mit Stimmrecht:	364
- Gesamthaft vertretene Stimmen:	27'479'604
- Stimmen der anwesenden Aktionäre:	2'310'394
- Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretene Stimmen:	25'169'210
- Absolutes Mehr:	13'739'803

Anhang 3: Präsenzliste

Im Falle eines Ausfalls des elektronischen Stimmabgabesystems erfolgt die Stimmabgabe mit Handzeichen, sofern keine schriftliche Stimmabgabe beantragt wird.

Damit ist die Versammlung konstituiert.

Referat von Herrn Jörg Kneubühler, Verwaltungsratspräsident

Die Folien des Referats sind dem Protokoll beigelegt (Anhang 4).

Referat von Herrn Jean-Claude Cléménçon, CEO

Die Folien des Referats sind dem Protokoll beigelegt (Anhang 5).

Referat von Herrn Daniele Madonna, Leiter Geschäftsbereich Retail

Die Folien des Referats sind dem Protokoll beigelegt (Anhang 6).

Referat von Herrn Felix Burkhard, CFO

Die Folien des Referats sind dem Protokoll beigelegt (Anhang 7).

Es wird zur Tagesordnung übergegangen.

1. LAGEBERICHT, JAHRESRECHNUNG 2017 DER GALENICA AG UND KONSOLIDIERTE JAHRESRECHNUNG 2017 DER GALENICA GRUPPE SOWIE KENNTNISNAHME DER BERICHTEN DER REVISIONSSTELLE

Die Jahresrechnung der Galenica AG und die konsolidierte Jahresrechnung der Galenica Gruppe wurden präsentiert und kommentiert.

Der Verwaltungsratspräsident verweist für weitere Informationen auf den Jahresabschluss, der allen Aktionären zur Verfügung gestellt wurde.

Der Verwaltungsratspräsident fragt Herrn Roland Ruprecht, den Mandatsleiter von Ernst & Young, ob er zusätzliche Informationen zu kommunizieren habe. Letzterer bestätigt, dass der leitende Revisor den Jahresabschluss und beide Jahresrechnungen geprüft hat, dass er diese zur Genehmigung empfiehlt und nichts hinzuzufügen hat.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	27'366'100
Nein	24'128
Enthaltungen	90'666

Beschluss Die Versammlung genehmigt mit sehr grosser Mehrheit (99.6%) den Lagebericht, die Jahresrechnung 2017 der Galenica AG und die konsolidierte Jahresrechnung 2017 der Galenica Gruppe.

2. ENTLASTUNG DES VERWALTUNGSRATS UND DER GENERALDIREKTION

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Mitglieder der Generaldirektion für ihre Aktivitäten im Geschäftsjahr 2017.

Der Verwaltungsratspräsident präzisiert, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats und die Mitglieder der Generaldirektion nicht an dieser Abstimmung teilnehmen. Die Mitglieder der Direktion sind berechtigt, ihr Stimmrecht zu diesem Punkt der Tagesordnung auszuüben.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	27'232'911
Nein	77'913
Enthaltungen	91'720

Beschluss Die Versammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats und den Mitgliedern der Generaldirektion mit sehr grosser Mehrheit (99.4%) Entlastung für ihre Aktivitäten im Geschäftsjahr 2017.

3. BESCHLUSSFASSUNG ÜBER DIE VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS 2017 UND DIE VERWENDUNG DER RESERVEN AUS KAPITALEINLAGE**3.1 VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS 2017**

Der Verwaltungsratspräsident beantragt der Versammlung, über die Verwendung des Bilanzgewinns der Galenica AG zu beschliessen.

Der Bilanzgewinn, welcher der Generalversammlung zur Verfügung steht, beläuft sich auf CHF 56'807'923.

Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2017 folgende Verwendung des Bilanzgewinns:

- eine Zuweisung an gesetzliche Reserven von CHF 1'000'000,
- eine Zuweisung an freie Reserven von CHF 55'000'000,
- einen Vortrag auf neue Rechnung von CHF 807'923.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	27'374'391
Nein	19'186
Enthaltungen	87'317

Beschluss Die Versammlung stimmt mit sehr grosser Mehrheit (99.6%) der nachfolgend aufgeführten Verwendung des Bilanzgewinns zu:

- eine Zuweisung an gesetzliche Reserven von CHF 1'000'000,
- eine Zuweisung an freie Reserven von CHF 55'000'000,
- einen Vortrag auf neue Rechnung von CHF 807'923.

3.2 VERWENDUNG DER RESERVEN AUS KAPITALEINLAGE

Der Verwaltungsratspräsident beantragt der Versammlung, über die Verwendung der Reserven aus Kapitaleinlage zu beschliessen.

Die Reserven aus Kapitaleinlage belaufen sich auf CHF 560'881'418. Der Verwaltungsrat beantragt, aus der Reserve aus Kapitaleinlage eine Dividende von CHF 1.65 pro Aktie zu bezahlen.

Basierend auf dem Total der Aktien von 50'000'000 minus die nicht dividendenberechtigten eigenen Aktien der Galenica AG ergibt sich ein Betrag für die Dividendenausschüttung von CHF 80.9 Mio.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	27'373'007
Nein	23'726
Enthaltungen	84'161

Beschluss Die Versammlung stimmt mit sehr grosser Mehrheit (99.6%) der Bezahlung einer Dividende von CHF 1.65 pro Aktie zu, welche aus Reserven aus Kapitaleinlage entrichtet wird.

4. VERGÜTUNGSBERICHT 2017

Der Verwaltungsratspräsident verweist auf die Seiten 62 bis 71 des Geschäftsberichts und die Erläuterungen zur Einladung zur Generalversammlung. Der Verwaltungsratspräsident fasst die wichtigsten Punkte zusammen, einerseits zum Vergütungsberichts und andererseits zur nachfolgenden Abstimmungen über die Gesamtbeträge der Vergütungen für das Geschäftsjahr 2019.

Es erfolgen keine Wortmeldungen im Zusammenhang mit den Abstimmungen über die Vergütung.

Es wird zur Konsultativabstimmung übergegangen.

Ergebnis der Konsultativabstimmung:

Ja	21'187'823
Nein	6'083'735
Enthaltungen	209'336

Beschluss Die Versammlung genehmigt mit grosser Mehrheit (77.1%) den Vergütungsbericht 2017.

Der Verwaltungsratspräsident stellt fest, dass der Vergütungsbericht mit grosser Mehrheit angenommen worden ist, dass aber ein Teil der Aktionäre den Antrag abgelehnt hat. Ein Teil der ablehnenden Stimmen stützt sich möglicherweise auf die Abstimmungsempfehlung von Stimmrechtsberatern. Hierzu hält der Verwaltungsratspräsident fest, dass die Stimmrechtsberater häufig internationale Bericht-

Standards anwenden, welche nicht Rücksicht auf besondere, schweizerische Verhältnisse nehmen. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er den Aktionären einen transparenten und nachvollziehbaren Vergütungsbericht gemäss schweizerischem Standard vorgelegt hat.

5. GESAMTBETRÄGE DER VERGÜTUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2019

Die Generalversammlung hat bindend über die maximalen Vergütungen des Verwaltungsrats, einschliesslich jener des Verwaltungsratspräsidenten, sowie zur maximalen Vergütung der Generaldirektion, einschliesslich jener des CEO, für das Geschäftsjahr 2019 zu befinden. Diese Beträge entsprechen der Obergrenze, bis zu der der Verwaltungsrat Zahlungen gewähren kann. Die effektiv ausgerichteten Vergütungen werden im Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2019 offengelegt werden.

5.1. GESAMTVERGÜTUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat schlägt vor, für das Geschäftsjahr 2019 die maximale Höhe der Gesamtvergütung an die neu sieben Mitglieder des Verwaltungsrats auf CHF 1'900'000 festzusetzen und diese zu genehmigen.

Die Diskussion wird eröffnet, doch es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'865'201
Nein	390'106
Enthaltungen	225'587

Beschluss Die Versammlung genehmigt die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats mit sehr grosser Mehrheit (97.8%).

5.2. GESAMTVERGÜTUNG DER GENERALDIREKTION

Der Verwaltungsrat schlägt vor, für das Geschäftsjahr 2019 die maximale Gesamtvergütung der Mitglieder der Generaldirektion unverändert auf CHF 5'800'000 festzulegen und diese zu genehmigen.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'875'405
Nein	376'712
Enthaltungen	228'777

Beschluss Die Versammlung genehmigt die Gesamtvergütung der Generaldirektion mit sehr grosser Mehrheit (97.8%).

Der Verwaltungsratspräsident dankt den Aktionären und hält fest, diese die maximalen Vergütungen von Verwaltungsrat und Generaldirektion mit sehr grosser Mehrheit angenommen haben.

6. WAHLEN**6.1. WIEDERWAHLEN UND WAHL VON VERWALTUNGSRAT UND PRÄSIDENT**

Alle derzeitigen Mitglieder stellen sich für eine weitere Amtsperiode zur Verfügung. Auch der ebenfalls im Saal anwesende Herr Jungo stellt sich zur Wahl zur Verfügung.

Frau Daniela Bosshardt-Hengartner leitet die Wahl von Herrn Jörg Kneubühler. Zwecks Vereinfachung des Ablaufs erfolgt die Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrats und zum Verwaltungsratspräsidenten in einem Wahldurchgang.

- 6.1.a Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Verwaltungsratsmandat von Herrn Jörg Kneubühler um ein Jahr zu verlängern.

Die Diskussion wird eröffnet. Es erfolgt keine Wortmeldung und es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'941'044
Nein	466'844
Enthaltungen	73'006

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (98.0%) das Mandat von Herrn Jörg Kneubühler als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates für eine statutarische Amtsdauer von einem Jahr.

Der Verwaltungsratspräsident dankt den Aktionären für ihr Vertrauen und führt durch den weiteren Verlauf der Generalversammlung.

- 6.1.b Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Verwaltungsratsmandat von Frau Daniela Bosshardt-Hengartner zu verlängern.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'877'607
Nein	528'719
Enthaltungen	74'568

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (97.8%) das Verwaltungsratsmandat von Frau Daniela Bosshardt-Hengartner für eine statutarische Amtsdauer von einem Jahr.

- 6.1.c Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Verwaltungsratsmandat von Herrn Prof. Dr. Michel Burnier zu verlängern.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'833'597
Nein	539'189
Enthaltungen	108'108

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (97.6%) das Verwaltungsratsmandat von Herrn Prof. Dr. Michel Burnier für eine statutarische Amtsdauer von einem Jahr.

- 6.1.d Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Verwaltungsratsmandat von Herrn Fritz Hirsbrunner zu verlängern.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'748'571
Nein	646'086
Enthaltungen	86'237

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (97.3%) das Verwaltungsratsmandat von Herrn Fritz Hirsbrunner für eine statutarische Amtsdauer von einem Jahr.

- 6.1.e Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Verwaltungsratsmandat von Herrn Dr. Philippe Nussbaumer zu verlängern.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	27'036'580
Nein	358'618
Enthaltungen	85'696

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (98.4%) das Verwaltungsratsmandat von Herrn Philippe Nussbaumer für eine statutarische Amtsdauer von einem Jahr.

- 6.1.f Der Verwaltungsrat schlägt vor, das Verwaltungsratsmandat von Herrn Dr. Andreas Walde zu verlängern.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'924'699
Nein	472'222
Enthaltungen	83'973

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (98.0%) das Verwaltungsratsmandat von Herrn Andreas Walde für eine statutarische Amtsdauer von einem Jahr.

- 6.1.g Der Verwaltungsrat schlägt die Wahl von Herrn Bertrand Jungo als neues Mitglied des Verwaltungsrates vor.

Der Verwaltungsratspräsident stellt Herrn Jungo kurz vor.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'994'326
Nein	402'373
Enthaltungen	84'195

Beschluss Die Versammlung wählt mit sehr grosser Mehrheit (98.2%) Herrn Bertrand Jungo für eine statuarische Amtsdauer von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Der Verwaltungsratspräsident dankt den Aktionären im Namen aller wiedergewählten und neu gewählten Mitgliedern des Verwaltungsrats für ihr Vertrauen.

6.2 WIEDERWAHLEN IN DEN VERGÜTUNGS-AUSSCHUSS

- 6.2.a Der Verwaltungsrat schlägt die Wiederwahl von Frau Daniela Bosshardt-Hengartner als Mitglied des Vergütungsausschusses für ein Jahr vor.

Der Verwaltungsratspräsident weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat beabsichtigt, Frau Bosshardt-Hengartner erneut den Vorsitz dieses Ausschusses anzuvertrauen.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'728'541
Nein	618'518
Enthaltungen	133'835

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (97.3%) das Mandat von Frau Daniela Bosshardt-Hengartner als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine statuarische Amtsdauer von einem Jahr.

- 6.2.b Der Verwaltungsrat schlägt die Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Michel Burnier als Mitglied des Vergütungsausschusses für ein Jahr vor.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'700'124
Nein	651'924

Enthaltungen	128'846
--------------	---------

Beschluss Die Versammlung verlängert mit sehr grosser Mehrheit (97.2%) das Mandat von Herrn Prof. Dr. Michel Burnier als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine statuarische Amtsdauer von einem Jahr.

6.2.c Der Verwaltungsrat schlägt die Wahl von Herrn Fritz Hirsbrunner als Mitglied des Vergütungsausschusses für ein Jahr vor.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'715'331
Nein	639'008
Enthaltungen	126'555

Beschluss Die Versammlung wählt mit sehr grosser Mehrheit (97.2%) Herrn Fritz Hirsbrunner für eine statuarische Amtsdauer von einem Jahr zum Mitglied des Vergütungsausschusses.

Der Verwaltungsratspräsident dankt den Aktionären im Namen aller wiedergewählten Mitglieder des Vergütungsausschusses für ihr Vertrauen.

6.3 WAHL DER UNABHÄNGIGEN STIMMRECHTSVERTRETERIN

Der Verwaltungsrat schlägt die Wiederwahl der Anwaltskanzlei Walder Wyss AG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für ein Jahr vor.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	27'379'931
Nein	33'987
Enthaltungen	66'976

Beschluss Die Versammlung wählt mit sehr grosser Mehrheit (99.7%) die Walder Wyss AG zur unabhängigen Stimmrechtsvertreterin bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

6.4 WIEDERWAHL DER REVISIONSSTELLE

Der Verwaltungsrat schlägt die Verlängerung des Mandats der Ernst & Young AG, Bern, um ein Jahr vor.

Es erfolgt keine Wortmeldung. Es wird zur Abstimmung übergegangen.

Ergebnis der Abstimmung:

Ja	26'754'482
Nein	643'444
Enthaltungen	82'968

Beschluss Die Versammlung wählt mit sehr grosser Mehrheit (97.4%) die Ernst & Young AG, Bern, erneut zur Revisionsstelle.

Alle Gewählten sind im Saal anwesend und haben ihre Wahl stillschweigend angenommen.

GALENICA AG

Der Verwaltungsratspräsident

Der Sekretär

sig. Dr. Jörg Kneubühler

sig. Dr. Markus Dill

Anhänge

- Anhang 1: Anzeige im SHAB vom 13. April 2017
- Anhang 2: Schriftliche Einladung an die Aktionäre vom 13. April 2017
- Anhang 3: Präsenzliste
- Anhang 4: Referat von Jörg Kneubühler, VRP
- Anhang 5: Referat von Jean-Claude Clémenton, CEO
- Anhang 6: Referat von Daniele Madonna, Leiter GB Retail
- Anhang 7: Referat von Felix Burkhard, CFO