

PROTOKOLL DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER BACHEM HOLDING AG

vom 25. April 2018 in der Mehrzweckhalle Dorf, Hintergasse 18, in Bubendorf

Vorsitz: Dr. Kuno Sommer, Präsident des Verwaltungsrats

Protokoll: Dr. Thomas Burckhardt, Sekretär des Verwaltungsrats

Präsenz: Gemäss Präsenzliste des Stimmbüros (**Beilage 1**) sind 10'778'729 stimmberechtigte Aktien im Gesamtnennwert von CHF 538'936.45 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 79,26 % des gesamten Aktienkapitals von CHF 680'000.00 (13'600'000 Aktien), wobei 217 Aktionäre persönlich anwesend sind und 8'732'280 Stimmen vertreten.

Frau Claudia Wiesli (in Vertretung des erkrankten Fürsprecher Paul Wiesli) von der Advokatur Paul Wiesli, Untere Brühlstrasse 21, 4800 Zofingen vertritt als unabhängige Stimmrechtsvertreterin 2'046'449 Stimmen (**Beilage 2**). Durch Organ- oder Depotvertreter werden keine Aktien vertreten.

Anwesend ist ferner Herr Gerd Tritschler als Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG.

* * * * *

Der Vorsitzende eröffnet die Versammlung um 16.00 Uhr und begrüsst die anwesenden Aktionäre sowie den unabhängigen Stimmrechtsvertreter und die Vertreter der Revisionsstelle. Er stellt sodann fest, dass die Aktionäre mit Brief vom 28. März 2018 und mit einem im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 28. März 2018 bzw. je einem in der Neuen Zürcher Zeitung und der Basler Zeitung vom 29. März 2018 publizierten Inserat unter Angabe der Traktanden sowie der diesbezüglichen Anträge des Verwaltungsrats zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden sind. Seit dem 16. März 2018 haben auch die Jahresrechnung und die Konzernrechnung jeweils mit den Berichten der Revisionsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre aufgelegt. Der Vorsitzende hält fest, dass die Generalversammlung statutenkonform einberufen worden ist. Gegen diese Feststellung wird kein Widerspruch erhoben.

Der Vorsitzende erinnert die Anwesenden daran, dass in der Generalversammlung nach § 16 der Statuten der Gesellschaft der Präsident des Verwaltungsrats den Vorsitz führt und für die Beschlüsse und Wahlen nach § 13 der Statuten das einfache Mehr der abgegebenen Aktienstimmen massgeblich ist. Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht mehrheitlich die Durchführung eines geheimen Verfahrens verlangt wird. Der Vorsitzende geht davon aus, dass die Versammlung mit der Durchführung von offenen Abstimmungen und Wahlen einverstanden ist, und ernennt, nachdem ein Gegenantrag nicht gestellt wird, die Damen Girod und Jacob sowie die Herren Gebhart und Suter zu Stimmenzählern. Das Protokoll wird von Herrn Dr. Thomas Burckhardt in seiner Eigenschaft als Sekretär des Verwaltungsrats geführt.

Nach einigen Erläuterungen des Vorsitzenden zur Verwendung von Peptiden in medikamentös eingesetzten Wirkstoffen und der Rolle der Gesellschaft bei der

Entwicklung derselben in zur Zeit über 150 Projekten geht Herr Dr. Thomas Früh als CEO und Vorsitzender der Konzernleitung auf einige Eckpfeiler der Strategie und das Business Modell des Kerngeschäfts von Bachem ein. Sodann gibt er einen Rückblick auf den Geschäftsgang während des letzten Jahres sowie einen kurzen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr. Nachdem die Gelegenheit zur Diskussion nicht benützt wird, geht der Vorsitzende zur Behandlung der traktandierten Geschäfte über.

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der Bachem Holding AG und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017.

Nach einigen zusammenfassenden Bemerkungen zur Konzernrechnung und einigen Informationen zur Zusammensetzung des Aktionariats¹ durch Herrn Stephan Schindler, CFO der Gesellschaft, und nachdem Herr Gerd Tritschler als Vertreter der Revisionsstelle den auf den Seiten 91-95 bzw. 104-108 des Jahresberichts abgedruckten Berichten zur Konzernrechnung bzw. Jahresrechnung der Gesellschaft nichts beizufügen hat, beschliesst die Generalversammlung auf Antrag des Vorsitzenden mit grossem Mehr²:

- 1. Die Konzernrechnung über das Geschäftsjahr 2017 wird genehmigt. Vom Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung vom 28. Februar 2018 wird Kenntnis genommen.*
- 2. Der Jahresbericht und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2017, abschliessend mit einer Bilanzsumme von CHF 330.693 Mio. und einem Jahresgewinn von CHF 33.615 Mio., werden genehmigt. Vom Bericht der*

¹ Weiterhin Haupt- bzw. Mehrheitsaktionäre sind Ingro Finanz AG und die Familie Grogg mit über 60 % der Aktien.

² d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'022'030 Ja, 160 Nein und 24'259 Enthaltungen. bzw.

Revisionsstelle vom 28. Februar 2018 zur Jahresrechnung wird Kenntnis genommen.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Der Vorsitzende verweist auf den in der Einladung schriftlich gestellten Antrag auf Erteilung der Decharge und schreitet, da die Gelegenheit zur Diskussion nicht benutzt wird, sofort zur Abstimmung. Die Versammlung beschliesst daraufhin -unter Stimmenthaltung der Mitglieder von Verwaltungsrat und Konzernleitung- mit grossem Mehr³:

://: Den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung wird Decharge für das Geschäftsjahr 2017 erteilt.

Der Vorsitzende dankt der Versammlung namens des Verwaltungsrats für das erwiesene Vertrauen.

3. Verwendung des Bilanzgewinns

Der Vorsitzende erklärt den nachstehend wiedergegebenen Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzgewinns, der die Ausschüttung einer Dividende von CHF 2.75 pro Aktie für das Geschäftsjahr 2017 vorsieht:

Verwendung des Bilanzgewinnes		
Gewinnvortrag vom Vorjahr	CHF	83'748'643

³ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'018'887 Ja, 2'953 Nein und 24'609 Enthaltungen.

Jahresgewinn 2017	CHF	33'614'872
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	117'363'516
Ausschüttung einer Dividende von 2.75 CHF brutto je Namenaktie für das Geschäftsjahr 2017 auf 13'585'142 dividendenberechtigte Namenaktien bzw. gesamthaft von	CHF	37'359'140
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	80'004'375

Nachdem die Gelegenheit zur Diskussion von den anwesenden Aktionären nicht benutzt wurde, beschliesst die Versammlung auf Antrag des Vorsitzenden mit grossem Mehr:⁴

://: Es wird für das Geschäftsjahr 2017 eine Dividende von CHF 2.75 auf 13'585'142 dividendenberechtigten Namenaktien bzw. von total CHF 37'359'140 an die Aktionäre erklärt. Vom Bilanzgewinn werden CHF 80'004'375 auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Dividende wird am 2. Mai 2018 ausbezahlt. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 26. April 2018. Ab 27. April 2018 werden die Aktien ex Dividende gehandelt.

4. Festsetzung und Genehmigung des Gesamtbetrags der jährlichen Vergütungen an den Verwaltungsrat und die Konzernleitung

4.1. Vergütungen an den Verwaltungsrat

⁴ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'044'869 Ja, 590 Nein und 990 Enthaltungen.

Gemäss § 36 Abs. 1 der Statuten setzt die Generalversammlung den Gesamtbetrag der Vergütungen an den Verwaltungsrat für die Periode bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung fest. Auf Antrag des Verwaltungsrats beschliesst die Versammlung mit grossem Mehr⁵:

://: Als maximaler Gesamtbetrag der jährlichen Vergütungen an den Verwaltungsrats für die Periode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wird der Betrag von CHF 650'000 (exklusive gesetzliche Arbeitgeberbeiträge an AHV/IV/ALV) festgesetzt, wobei der gesamte Betrag von der Anzahl der Sitzungen des Verwaltungsrats und dem Wert der den Mitgliedern zugeteilten Aktien im Zeitpunkt der Zuteilung abhängt.

4.2. Vergütungen an die Konzernleitung

Gemäss § 37 Abs. 1 der Statuten entscheidet die Generalversammlung über die Genehmigung eines Antrags des Verwaltungsrats in Bezug auf den maximalen Gesamtbetrag der fixen und variablen Vergütungen der Geschäfts- bzw. Konzernleitung für das nächste Geschäftsjahr. Auf Antrags des Verwaltungsrats beschliesst die Versammlung mit grossem Mehr⁶:

://: Als maximaler Gesamtbetrag für die fixen und variablen Vergütungen an die Mitglieder der Konzernleitung wird für das Geschäftsjahr 2018 der Betrag von CHF 2'000'000 (exklusive ordentliche Arbeitgeberbeiträge in die berufliche Vorsorge und gesetzliche Arbeitgeberbeiträge an AHV/IV/ALV) festgesetzt.

⁵ d.h. mit einer Gegenstimme und ohne Enthaltungen in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 1'986'107 Ja, 38'156 Nein und 22'186 Enthaltungen.

⁶ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 1'951'406 Ja, 72'552 Nein und 22'491 Enthaltungen.

5. Wahl des Verwaltungsrats

Die zur Wiederwahl stehenden Mitglieder des Verwaltungsrats Dr. Kuno Sommer⁷ (in der gleichen Abstimmung – unter dem Vorsitz von Dr. Thomas Burckhardt – auch als Präsident), Nicole Grogg Hötzer⁸, Prof. Dr. Helma Wennemers⁹, Dr. Jürgen Brokatzky-Geiger¹⁰, Dr. Thomas Burckhardt¹¹ und Dr. Rolf Nyfeler¹² werden – jeweils in offenen Einzelabstimmungen – einstimmig, für eine einjährige Amtsperiode bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2018 wiedergewählt.

Die gewählten Mitglieder nehmen die Wahl an und bedanken sich für das mit ihrer Wahl erwiesene Vertrauen.

6. Wahl des Vergütungsausschusses

Gestützt auf die Bestimmungen der Art. 7 und 29 VegüV wählt die Generalversammlung – wiederum unter dem Vorsitz von Dr. Thomas Burckhardt – jeweils in offenen Einzelabstimmungen – die Herren Dr. Kuno Sommer¹³, Dr. Jürgen Brokatzky-Geiger¹⁴ und Dr. Rolf Nyfeler¹⁵ einstimmig zu Mitgliedern des

⁷ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'033'478 Ja, 4'556 Nein und 8'415 Enthaltungen.

⁸ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'039'614 Ja, 4'870 Nein und 1'965 Enthaltungen.

⁹ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'039'410 Ja, 5'484 Nein und 1'555 Enthaltungen.

¹⁰ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'035'478 Ja, 8'986 Nein und 1'985 Enthaltungen.

¹¹ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 1'872'903 Ja, 171'616 Nein und 1'930 Enthaltungen.

¹² d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'026'714 Ja, 17'955 Nein und 1'780 Enthaltungen.

¹³ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 1'983'575 Ja, 48'849 Nein und 14'025 Enthaltungen.

¹⁴ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 1'988'764 Ja, 50'725 Nein und 6'960 Enthaltungen.

¹⁵ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 1'982'370 Ja, 57'524 Nein und 6'555 Enthaltungen.

Vergütungsausschusses des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2018, wobei Herr Dr. Kuno Sommer gleichzeitig auch als Präsident des Vergütungsausschusses gewählt ist.

7. Wahl der Revisionsstelle

Auf Antrag des Vorsitzenden beschliesst die Versammlung mit grossem Mehr¹⁶:

://: Die Firma PricewaterhouseCoopers AG wird für das Geschäftsjahr 2018 als Revisionsstelle und Konzernprüferin der Gesellschaft wiedergewählt.

Herr Tritschler bedankt sich für das der PricewaterhouseCoopers AG erneut ausgesprochene Vertrauen.

8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Gestützt auf die Bestimmungen von Art. 8 und 30 VegüV wählt die Generalversammlung einstimmig Herrn Fürsprecher Paul Wiesli zum unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung¹⁷.

Nachdem keine weiteren Wortmeldungen mehr vorliegen und dem Hinweis des Präsidenten auf die eingeschränkte Gültigkeit der in der Versammlung gemachten

¹⁶ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) bei 1'838'014 Ja, 206'950 Nein und 1'485 Enthaltungen.

¹⁷ d.h. einstimmig in der Abstimmung bzw. gemäss Stimmenprofil-Overview des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (**Beilage 2**) mit 2'044'984 Ja 550 Nein und 915 Enthaltungen.

zukunftsbezogenen Aussagen (**Beilage 3**), schliesst der Vorsitzende die Generalversammlung um 16.55 Uhr.

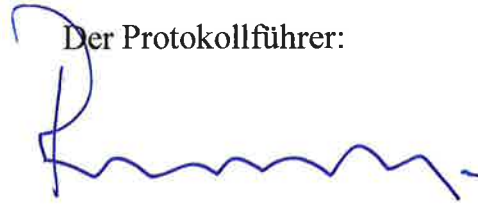
Basel, den 30. April 2018

Der Vorsitzende:



Dr. Kuno Sommer

Der Protokollführer:



Dr. Thomas Burckhardt

Beilagen

- 1 Präsenzliste des Rechnungsbüros
- 2 Übersicht Instruktionen unabhängiger Stimmrechtsvertreter
- 3 Folie „Zukunftsbezogene Aussagen“

Ordentliche Generalversammlung BACHEM HOLDING AG vom 25. April 2018

Präsenzmeldung

Stand um 17.27 Uhr

Sehr geehrte Damen und Herren

Mir ist gemeldet worden, dass gemäss Präsenzliste

10'778'729 stimmberechtigte Aktien (nom. CHF 0.05)

im Gesamtnennwert von **CHF 538'936.45** an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten sind.

Dies entspricht **79.26%** des gesamten Aktienkapitals von

CHF 680'000.00 oder **13'600'000** Aktien

217 Aktionäre sind persönlich anwesend und vertreten

8'732'280 Stimmen.

Vollmachten hat erhalten:

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter
Herr Paul Wiesli, Fürsprecher,
Advokatur Paul Wiesli,
Untere Brühlstrasse 21, 4800 Zofingen

2'046'449 Stimmen

Bubendorf, 25. April 2018

Für das Rechnungsbüro



areg.ch ag

Aktienregister der BACHEM HOLDING AG

Übersicht Instruktionen unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Übersicht Traktanden

Übersicht Traktanden		Total	Nicht abgegeben	Ja	Nein	Enthaltung
1.	Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der Bachem Holding AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017	2 046 449	0 0.00%	2 022 030 98.81%	160 0.01%	24 259 1.19%
2.	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung	2 046 449	0 0.00%	2 018 887 98.65%	2 953 0.14%	24 609 1.20%
3.	Verwendung des Bilanzgewinns	2 046 449	0 0.00%	2 044 869 99.92%	590 0.03%	990 0.05%
4.1	Vergütungen an den Verwaltungsrat	2 046 449	0 0.00%	1 986 107 97.05%	38 156 1.86%	22 186 1.08%
4.2	Vergütungen an die Konzernleitung	2 046 449	0 0.00%	1 951 406 95.36%	72 552 3.55%	22 491 1.10%
5.1	Wahl des Verwaltungsrates - Wiederwahl von Herrn Dr. Kurt Sommer (und Wahl als Präsident des Verwaltungsrates in der gleichen Abstimmung)	2 046 449	0 0.00%	2 033 478 99.37%	4 556 0.22%	8 415 0.41%

Übersicht Instruktionen unabhängiger Stimmrechtsvertreter

		Total	Nicht abgegeben	Ja	Nein	Enthaltung
5.2	Wahl des Verwaltungsrates - Wiederwahl von Frau Nicole Grogg Hötzer	2 046 449	0 0.00%	2 039 614 99.67%	4 870 0.24%	1 965 0.10%
5.3	Wahl des Verwaltungsrates - Wiederwahl von Frau Prof. Dr. Helma Wennemers	2 046 449	0 0.00%	2 039 410 99.66%	5 484 0.27%	1 555 0.08%
5.4	Wahl des Verwaltungsrates - Wiederwahl von Herrn Dr. Thomas Burckhardt	2 046 449	0 0.00%	1 872 903 91.52%	171 616 8.39%	1 930 0.09%
5.5	Wahl des Verwaltungsrates - Wiederwahl von Herrn Dr. Jürgen Brokatzky-Geiger	2 046 449	0 0.00%	2 035 478 99.46%	8 986 0.44%	1 985 0.10%
5.6	Wahl des Verwaltungsrates - Wiederwahl von Herrn Dr. Rolf Nyfeler	2 046 449	0 0.00%	2 026 714 99.04%	17 955 0.88%	1 780 0.09%
6.1	Wahl des Vergütungsausschusses - Wiederwahl von Herrn Dr. Kuno Sommer (Vorsitzender des Vergütungsausschusses)	2 046 449	0 0.00%	1 983 575 96.93%	48 849 2.39%	14 025 0.69%
6.2	Wahl des Vergütungsausschusses - Wiederwahl von Herrn Dr. Jürgen Brokatzky-Geiger	2 046 449	0 0.00%	1 988 764 97.18%	50 725 2.48%	6 960 0.34%

Übersicht Instruktionen unabhängiger Stimmrechtsvertreter

		Total	Nicht abgegeben	Ja	Nein	Enthaltung
6.3	Wahl des Vergütungsausschusses - Wiederwahl von Herrn Dr. Rolf Nyfeler	2 046 449	0 0.00%	1 982 370 96.87%	57 524 2.81%	6 555 0.32%
7.	Wahl der Revisionsstelle - Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Basel	2 046 449	0 0.00%	1 838 014 89.81%	206 950 10.11%	1 485 0.07%
8.	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters - Wiederwahl von Paul Wiesli, Zofingen	2 046 449	0 0.00%	2 044 984 99.93%	550 0.03%	915 0.04%
9.1	adhoc (VR sagt Ja)	2 046 449	228 649 11.17%	457 297 22.35%	589 005 28.78%	771 498 37.70%
9.2	adhoc (VR sagt Nein)	2 046 449	228 649 11.17%	0 0.00%	1 046 302 51.13%	771 498 37.70%

ZUKUNFTSBEZOGENE AUSSAGEN

Sämtliche in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsbezogenen Aussagen sind nur eingeschränkt gültig. Investoren werden darauf hingewiesen, dass alle zukunftsbezogenen Aussagen Risiken und Unsicherheiten unterworfen sind. Verschiedene Umstände können zu Abweichungen zwischen antizipierten und effektiven Ergebnissen führen. Dazu gehören auch der Zeitpunkt und die Bedeutung neuer Produkteinführungen, Preisstrategien von Mitbewerbern, die Fähigkeit der Gruppe, weiterhin von den Lieferanten adäquate Produkte zu akzeptierbaren Bedingungen zu erhalten, die Fähigkeit, die Finanzierungsbedürfnisse zu befriedigen und die Liquidität sicherzustellen, Veränderungen der gesetzlichen Vorschriften oder im politischen und sozialen Umfeld, in welchem sich die Gruppe bewegt, oder wirtschaftliche und technische Trends oder Bedingungen einschliesslich Währungsschwankungen, Inflation und Konsumverhalten auf globaler, regionaler und nationaler Ebene.