

Protokoll der Generalversammlung vom 4. April 2017

Um 10.30 Uhr eröffnete Martin Gertsch, Präsident des Verwaltungsrats (**VR**) von Santhera Pharmaceuticals Holding AG (**Santhera**) die elfte Generalversammlung (**GV**) als Publikumsgesellschaft. Nebst den Aktionärinnen und Aktionären begrüsst er den CEO, Thomas Meier, den General Counsel und Sekretär des Verwaltungsrats, Oliver Strub, der auch das Protokoll der heutigen GV führen würde, Jolanda Dolente und Frederik Schmachtenberg von Ernst & Young, als Vertreter der Revisionsstelle, Bernhard Simonetti, Notar und Balthasar Settelen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Diese GV war durch persönliche Einladung und Publikation derselben im SHAB gesetzes- und statutenkonform einberufen worden. Es lagen weder Traktandierungsbegehren noch Anträge zuhanden der GV vor.

TRAKTANDUM 1 – BERICHTE

Der VR beantragte Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2016.

Der Präsident fasste kurz die Höhepunkte von 2016 zusammen, und dankte dem CEO, Thomas Meier und den Mitarbeitenden von Santhera für deren Einsatz. Anschliessend erteilte er Thomas Meier das Wort, welcher einen Überblick über die Geschäftsaktivitäten von Santhera, das Produktportfolio und die Indikationen gab, für deren Behandlung Santhera Medikamente entwickelt. Danach gab der Präsident die Präsenz bekannt:

Anzahl ausstehender Aktien		6'279'857	
	Anwesend	Aktien	in % des AK
Aktionärinnen und Aktionäre	93	596'292	9.5%
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	1	2'500'975	39.8%
Total (=Präsenz)	94	3'097'267	49.3%
Absolutes Mehr		1'548'634	24.7%
Zweidrittelsmehrheit		2'064'845	32.9%

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, nahm die GV die Anträge des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 99% an.

TRAKTANDUM 2 – ZUWEISUNG DES JAHRESRESULTATS

Der VR beantragte, den Jahresverlust für 2016 von CHF 894'664 auf neue Rechnung vorzutragen.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, nahm die GV den Antrag des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 99% an.

TRAKTANDUM 3 – VERGÜTUNGSBERICHT

Der VR beantragte Gutheissung des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2016 in einer Konsultativabstimmung.

Der **Verwaltungsrat** erhielt von der GV 2016 bis zur GV 2017 eine Gesamtentschädigung von CHF 480'441, die sich aus einem fixen Honorar von CHF 239'388 und einer Vergütung von CHF 241'053 für Optionen zusammensetzt.

Die **Geschäftsleitung** erhielt 2016 eine Gesamtentschädigung von CHF 5'685'196, die sich aus einem Basissalär von CHF 2'452'769, einem Bonus von CHF 460'311 und einer Vergütung von CHF 2'772'116 in Optionen und Share Appreciation Rights (SAR) zusammensetzt.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, nahm die GV die Anträge des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 85% an.

TRAKTANDUM 4(a) – ENTLASTUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der VR beantragte die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2016.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, entlastete die GV die Mitglieder des Verwaltungsrats in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 97%.

TRAKTANDUM 4(b) – ENTLASTUNG DER GESCHÄFTSLEITUNG

Der VR beantragte die Entlastung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, entlastete die GV die Mitglieder der Geschäftsleitung in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 99%.

TRAKTANDUM 5(a) – BEDINGTES KAPITAL

Der VR beantragte die Erhöhung des bedingten Kapitals für Mitarbeiterbeteiligungen von CHF 532'941 um CHF 167'059 auf CHF 700'000 durch eine Änderung von Artikel 3b der Statuten.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, stimmte die GV dem Antrag des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 84% zu.

TRAKTANDUM 5(b) – BEDINGTES KAPITAL

Der VR beantragte die Erhöhung des bedingten Kapitals für Finanzierungen von gegenwärtig CHF 650'000 um CHF 280'000 auf CHF 930'000 durch eine Änderung von Artikel 3c der Statuten.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, stimmte die GV dem Antrag des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 94% zu.

TRAKTANDEN 6(a) BIS 6(f) – WAHLEN IN DEN VR

Der Verwaltungsrat beantragte die Einzelwahlen von Martin Gertsch, Philipp Gutzwiller, Thomas Meier, Elmar Schnee und Patrick Vink als Mitglieder des VR und von Elmar Schnee als Präsident des VR.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, wählte die GV die Vorgeschlagenen in elektronisch durchgeführten Abstimmungen jeweils mit grossem Mehr.

TRAKTANDEN 7(a) UND 7(b) – WAHLEN IN DEN VERGÜTUNGSAUSSCHUSS

Der Verwaltungsrat beantragte die Einzelwahlen von Elmar Schnee und Patrick Vink als Mitglieder des Vergütungsausschusses.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, wählte die GV die Vorgeschlagenen in elektronisch durchgeführten Abstimmungen jeweils mit grossem Mehr.

TRAKTANDUM 8 – VERGÜTUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats in der Höhe von insgesamt CHF 1'001'000 bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2018.

Die maximale fixe und unveränderte Gesamtvergütung für den Verwaltungsrat solle aus einer fixen Vergütung in bar in der Höhe von maximal CHF 500'500 und einer fixen Vergütung von Share Appreciation Rights mit einem Marktwert von maximal CHF 500'500 bestehen.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, nahm die GV den Antrag des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von 96% an.

TRAKTANDUM 9(a) – FIXE VERGÜTUNG DER GESCHÄFTSLEITUNG FÜR 2018

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung von insgesamt maximal CHF 3'200'000 für die fixe Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, nahm die GV den Antrag des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 96% an.

TRAKTANDUM 9(b) – VARIABLE VERGÜTUNG DER GESCHÄFTSLEITUNG FÜR 2016

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016 von insgesamt maximal CHF 2'400'000.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, nahm die GV den Antrag des VR in einer elektronisch durchgeführten Abstimmung mit grossem Mehr von über 96% an.

TRAKTANDUM 10 – WIEDERWAHL DER REVISIONSSTELLE

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr, bis zur ordentlichen GV 2018.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, wählte die GV Ernst & Young antragsgemäss als Revisionsstelle für ein Jahr bis zur ordentlichen GV 2018 mit grossem Mehr von über 98%.

TRAKTANDUM 11 – WAHL DES UNABHÄNGIGEN STIMMRECHTSVERTRETERS

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von Dr. Balthasar Settelen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der GV 2018.

Nachdem keine Wortmeldungen erfolgten, wählte die GV Herrn Dr. Balthasar Settelen antragsgemäss als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen GV 2018 mit grossem Mehr von über 99%.

Danach erklärte der Präsident die GV als beendet.

Martin Gertsch
Präsident des VR

Oliver Strub
Sekretär des VR