

**Protokoll der 17. ordentlichen Generalversammlung der
Basilea Pharmaceutica AG („Basilea“), Basel, vom 18. April 2018
im Radisson Blu Hotel, Steinentorstrasse 25, Basel**

Traktanden

1. Geschäftsbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017
2. Ergebnisverwendung
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
4. Wahl des Verwaltungsratspräsidenten und der Mitglieder des Verwaltungsrats
5. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
6. Festsetzung der Vergütungen
7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Anpassung von Artikel 3b Abs. 1 und Abs. 4 der Statuten

Der Präsident des Verwaltungsrates, Herr Domenico Scala, eröffnet die Generalversammlung um 14:05 Uhr und übernimmt den Vorsitz.

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates, welche sich zur Wiederwahl stellen, sowie sämtliche Mitglieder der Geschäftsleitung anwesend sind. Der Vorsitzende hält fest, dass seitens der Revisionsstelle von Basilea, der PricewaterhouseCoopers AG, Herr Bruno Rossi anwesend ist.

Als Protokollführer für die Generalversammlung ernennt der Vorsitzende Herr Damian Heller, Corporate Secretary. Der Vorsitzende hält fest, dass für die Traktanden 4 und 9 zusätzlich Frau Andrea Schmutz, Advokatin und Notarin, das Protokoll führen wird. Als Stimmzähler ernennt der Vorsitzende Herrn Timo Schori von der Computershare Schweiz AG. Der Vorsitzende hält ferner fest, dass Frau Dr. Caroline Cron, Advokatin, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin anwesend ist.

Der Verwaltungsratspräsident Domenico Scala gibt einen Überblick über die Positionierung und Strategie der Basilea und verweist auf die bedeutenden Fortschritte, die das Unternehmen im vergangenen Jahr erzielt hat. Basilea habe nun zwei Medikamente auf dem Markt, die es dem Unternehmen erlauben, die notwendigen Investitionen in die Forschungs- und Entwicklungsprojekte zu tätigen, welche die Grundlage für ein nachhaltiges Geschäftsmodell mit kontinuierlichem Wachstum bilden. Ziel sei, Basilea als finanziell nachhaltig aufgestelltes Unternehmen fest zu etablieren und er nennt hierfür drei Prioritäten: die Optimierung der Cash-flows aus den zugelassenen Medikamenten, die weitere Fokussierung auf die Entwicklung neuer Medikamente zur Behandlung von Infektionen und Krebs sowie den Aufbau eines robusten Forschungs- und Entwicklungsportfolios durch interne und externe Innovation. Durch ihre Partnerschaften mit weltweit führenden Pharmaunternehmen sowie mit Regierungsbehörden habe Basilea bewiesen, dass sie bei der Umsetzung ihrer Strategie offen ist für Strukturen, welche Wert für das Unternehmen schaffen. Herr Scala weist auf das unverändert grosse Problem von Resistenzen gegen etablierte Medikamente hin, weshalb Basilea die Überwindung solcher Resistenzen auch zukünftig in den Mittelpunkt ihrer Entwicklungen stellen werde. Im Antiinfektivabereich konzentriere sich Basilea auf neuartige Behandlungsmethoden zur Bekämpfung von gramnegativen Bakterien sowie bestimmte grampositive Infektionen mit einem hohen medizinischen Bedarf, wie beispielsweise Blutbahninfektionen. Im Bereich Onkologie wolle das Unternehmen an seine Erfolgsbilanz auf dem Gebiet der Antiinfektiva anknüpfen und auch dort neue, innovative Medikamente auf den Markt bringen. Zuletzt weist er auf die Veränderungen in Verwaltungsrat und Management hin und dankt den ausscheidenden Mitgliedern für ihre geleistete Arbeit.

Der Vorsitzende übergibt das Wort dem Chief Executive Officer, Herrn Ronald Scott. Herr Scott berichtet, dass 2017 ein erfolgreiches Jahr für die Umsetzung der Strategie von Basilea zur Maximierung des Werts ihrer vermarkteten Produkte war, des Antimykotikums Cresemba (Isavuconazol) und des Antibiotikums Zevtera (Ceftobiprol). Dabei hebt er die Partnerschaften hervor, die mit einer Reihe führender Pharmaunternehmen eingegangen wurden und global mehr als 100 Länder umfassen, darunter die Partnerschaft mit Pfizer für Cresemba in Europa. Basilea habe im Jahr 2017 CHF 79 Millionen Abschlagszahlungen erhalten und habe dank der unterjährig

abgeschlossenen Vereinbarungen Anrecht auf Meilensteinzahlungen von insgesamt bis zu USD 1.1 Milliarden. Er berichtet ausserdem über die Fortschritte, die in den klinischen Entwicklungsprogrammen in den Bereichen Antiinfektiva und Onkologie erzielt wurden, wie beispielsweise der Beginn des Phase-3-Programms, mit dem die Zulassung von Ceftobiprol in den USA erreicht werden soll. Er schliesst seine Präsentation mit der Feststellung, dass zum Ende seiner Amtszeit das Unternehmen mit zwei vermarkteten Produkten, einem globalen Netzwerk von Partnern und einer soliden Finanzausstattung als Basis für ein nachhaltiges Unternehmenswachstum und Wertschöpfung in den kommenden Jahren gut aufgestellt sei.

Der Vorsitzende übergibt das Wort an den designierten CEO David Veitch, der einen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr präsentiert. 2018 wurden Basileas Produkte in weiteren Ländern lanciert; das Antimykotikum Cresemba wurde auf dem Schweizer Markt eingeführt und das Antibiotikum Zevtera in Argentinien und Kanada. Im Jahresverlauf erwarte Basilea weitere Markteinführungen durch seine Partner, was zu steigenden Umsatzbeiträgen führen werde. Darüber hinaus wolle Basilea die klinischen Programme für die bestehenden Projekte vorantreiben und arbeite ausserdem aktiv daran, die Pipeline in den Fokusbereichen Antiinfektiva und Onkologie zu ergänzen. Neue Projekte können einerseits aus internen Innovationen hervorgehen, andererseits aus der Einlizenzierung geeigneter Substanzen. Als Beispiel für die Umsetzung dieser Strategie nannte er die gerade veröffentlichte Vereinbarung mit der Firma ArQule im Onkologiebereich.

Nachdem keine Fragen gestellt werden, leitet der Vorsitzende zum formellen Teil der Generalversammlung gemäss Traktandenliste über.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung rechtsgültig konstituiert ist; sie wurde durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 27. März 2018 sowie durch ein Schreiben an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre rechtzeitig einberufen. Der Vorsitzende informiert, dass das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung auf der Basilea Homepage verfügbar ist und dass auch das Protokoll dieser Generalversammlung dort verfügbar sein wird. Bezüglich Beschlussfassung hält er fest, dass zur Teilnahme und Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung diejenigen Aktionäre berechtigt sind, welche an dem vom Verwaltungsrat bezeichneten Stichtag im Aktienbuch als Aktionäre mit

Stimmrecht eingetragen waren, nämlich dem 10. April 2018.

Der Vorsitzende informiert, dass keine Präsenz-Quoren Anwendung fänden und die Generalversammlung für alle Traktanden beschlussfähig sei. Der Vorsitzende führt ferner aus, dass jede Aktie zu einer Stimme berechtige und dass grundsätzlich für das gültige Zustandekommen der Beschlüsse das absolute Mehr der vertretenen Stimmen gelte, ausser für Traktandum 9, für welches ein qualifiziertes Mehr erforderlich sei.

Der Vorsitzende hält ferner fest, dass er das Verfahren bei Abstimmungen und Wahlen abschliessend bestimme, und dass er beabsichtige, die Abstimmung zu den Traktanden elektronisch durchzuführen.

Die Vorsitzende gibt die Zusammensetzung der Generalversammlung wie folgt bekannt:

- Anwesende Aktionäre beziehungsweise deren Vertreter, inklusive unabhängige Stimmrechtsvertreterin: 139
- Vertretene Aktien beziehungsweise Stimmen: 3'170'396
- Vertretene Stimmen/Aktien in Prozenten des gesamten Aktienkapitals: 26.70%
- Die vertretenen Aktien entfallen auf:
 - Unabhängige Stimmrechtsvertreterin: 3'109'003 Stimmen
 - Anwesende Aktionäre beziehungsweise Vertreter: 61'393 Stimmen
- Das absolute Mehr der vertretenen Stimmen betrage demnach 1'585'199 Stimmen.
- Das zwei Drittel Mehr der vertretenen Stimmen betrage demnach 2'113'598 Stimmen.

Der Vorsitzende hält fest, dass an der Generalversammlung keine von der Gesellschaft selbst oder ihren Tochtergesellschaften gehaltenen Aktien vertreten sind. Er führt weiter aus, dass die Aktionäre mit der Einladung ein Formular bezüglich der Vollmachterteilung an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin erhalten haben und dass die Aktionäre in der Einladung ebenfalls über die Möglichkeit informiert wurden, die Vollmacht an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin online zu erteilen. Er erklärt, dass falls die Aktionäre die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ermächtigt haben, das Stimmrecht auszuüben, jedoch keine detaillierten Weisungen erteilt haben wie das Stimmrecht ausgeübt werden soll, die unabhängige

Stimmrechtvertreterin das Stimmrecht gemäss den jeweiligen Anträgen/Empfehlungen des Verwaltungsrates ausüben werde. Der Vorsitzende erklärt, dass dies auch für den Fall gelte, dass an der Generalversammlung über Anträge oder Verhandlungsgegenstände abgestimmt wird, welche nicht in der Einladung aufgeführt sind, und die Aktionäre für diese Fälle keine anderslautenden schriftlichen Weisungen erteilt haben.

Der Vorsitzende führt weiter aus, dass die Generalversammlung zu allen Traktanden beschlussfähig sei.

Der Vorsitzende bringt einige Erklärungen zur elektronischen Abstimmung und zum elektronischen Abstimmungsgerät an. Der Vorsitzende fragt, ob Fragen oder Bemerkungen zu seinen Ausführungen bestehen. Nachdem keine Fragen gestellt werden, geht der Vorsitzende zu Traktandum 1a über.

Traktandum 1a

Geschäftsbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017

Der Vorsitzende hält fest, dass der Geschäftsbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung mit den Berichten der Revisionsstelle auf der Basilea Homepage verfügbar seien und ab dem 27. März 2018 zur Einsichtnahme durch Aktionäre am Sitz der Gesellschaft in Basel auflagen. Zudem wurde den Aktionären mit der Einladung zur Generalversammlung ein Formular zur Bestellung dieser Berichte zugestellt. Der Vorsitzende erklärt, dass Herr Rossi von PricewaterhouseCoopers AG ihn vor der Generalversammlung habe wissen lassen, dass er keine Bemerkungen zum schriftlichen Revisionsbericht anzubringen habe. Der Verwaltungsrat beantrage demnach die Genehmigung des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung sowie der Konzernrechnung 2017.

Nachdem keine Fragen gestellt werden, genehmigt die Generalversammlung den Geschäftsbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017 mit 99.07% der Stimmen.

Traktandum 1b

Gutheissung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung.

Der Verwaltungsrat beantragt die Gutheissung des Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 in Höhe von CHF 4'003'669 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung.

Der Vorsitzende gibt einen Überblick über die Vergütungsstruktur der Basilea und erklärt die Elemente der variablen Vergütung der Geschäftsleitung.

Nachdem keine Fragen zum Traktandum 1b gestellt werden, heisst die Generalversammlung den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung mit 81.07% der Stimmen gut.

Traktandum 2

Ergebnisverwendung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust von CHF 11'890'447 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Nachdem keine Fragen gestellt werden, beschliesst die Generalversammlung mit 98.70% der Stimmen, den Bilanzverlust von CHF 11'890'447 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Traktandum 3

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende erklärt, dass für dieses Traktandum die Mitglieder des Verwaltungsrates und alle anderen Personen, welche an der Geschäftsführung teilgenommen haben, nicht stimmberechtigt seien. Nachdem zu diesem Traktandum keine Wortmeldungen erfolgen, erteilt die Generalversammlung den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung mit 97.26% der Stimmen in globo Entlastung für ihre Geschäftsführung im Geschäftsjahr 2017.

Traktandum 4

Wahl des Verwaltungsratspräsidenten und der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat schlägt Herrn Domenico Scala zur Wiederwahl als Verwaltungsratspräsidenten vor. Dr. Martin Nicklasson, Dr. Nicole Onetto, Herr Steven D. Skolsky und Dr. Thomas Werner werden zur Wiederwahl als Mitglieder des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Neu zur Wahl als Mitglied des Verwaltungsrats wird Herr Ronald Scott vorgeschlagen. Die Amtsdauer beträgt ein Jahr bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Der Vorsitzende führt aus, dass Prof. Daniel Lew und Dr. Thomas M. Rinderknecht für eine Wiederwahl nicht zur Verfügung stehen.

Es folgen keine Wortmeldungen. Die Generalversammlung wählt Herrn Domenico Scala als Verwaltungsratspräsidenten und Dr. Martin Nicklasson, Dr. Nicole Onetto, Herr Steven D. Skolsky, Dr. Thomas Werner und Herrn Ronald Scott als Mitglieder des Verwaltungsrats, jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr und mit der erforderlichen absoluten Mehrheit der Stimmen.

Ergebnisse:

Name	Ja-Stimmen
Hr. Domenico Scala	96.63%
Dr. Martin Nicklasson	97.06%
Dr. Nicole Onetto	97.69%
Hr. Steven D. Skolsky	96.45%
Dr. Thomas Werner	97.21%
Hr. Ronald Scott	97.00%

Traktandum 5

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat schlägt Dr. Martin Nicklasson, Herrn Steven D. Skolsky und Dr. Thomas Werner zur Wahl als Mitglieder des Vergütungsausschusses vor.

Es folgen keine Wortmeldungen. Die Generalversammlung wählt Dr. Martin Nicklasson, Herrn Steven D. Skolsky und Dr. Thomas Werner jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr und mit der erforderlichen absoluten Mehrheit der Stimmen.

Ergebnisse:

Name	Ja-Stimmen
Dr. Martin Nicklasson	91.59%
Hr. Steven D. Skolsky	91.15%
Dr. Thomas Werner	91.80%

Traktandum 6

Festsetzung der Vergütungen

Traktandum 6a

Maximaler Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die Periode zwischen der ordentlichen Generalversammlung 2018 und der ordentlichen Generalversammlung 2019 auf CHF 1'210'000 festzulegen.

Der Vorsitzende gibt Erklärungen zur Höhe des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrates ab. Es werden keine Fragen gestellt. Die Generalversammlung genehmigt den Betrag in Höhe von CHF 1'210'000 als maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die Periode zwischen dieser ordentlichen Generalversammlung und der ordentlichen Generalversammlung 2019 mit 83.55% der Stimmen.

Traktandum 6b

Maximaler Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 auf CHF 3'930'000 festzulegen.

Der Vorsitzende gibt Erklärungen zur Höhe des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung ab. Es werden keine Fragen gestellt.

Die Generalversammlung genehmigt den Betrag in Höhe von CHF 3'930'000 als maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 mit 91.60% der Stimmen.

Traktandum 6c

Maximaler Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 auf CHF 5'050'000 festzulegen.

Der Vorsitzende gibt Erklärungen zur Höhe des maximalen Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Geschäftsleitung ab. Es folgen keine Wortmeldungen. Die Generalversammlung genehmigt den Betrag in Höhe von CHF 5'050'000 als Gesamtbetrag der maximalen variablen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 mit 70.82% der Stimmen.

Traktandum 7

Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Die Generalversammlung wählt auf Antrag des Verwaltungsrates Frau Dr. Caroline Cron zur unabhängigen Stimmrechtsverteterin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit 99.29% der Stimmen.

Traktandum 8

Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat schlägt die Wiederwahl der bisherigen Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, Basel, als Revisionsstelle für die Konzernrechnung und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2018 vor. PricewaterhouseCoopers AG sei gewillt, die Wiederwahl anzunehmen. Nachdem keine Wortmeldungen erfolgen, wählt die Generalversammlung PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für die Konzernrechnung und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2018 mit 98.73% der Stimmen.

Traktandum 9

Anpassung von Artikel 3b Abs. 1 und Abs. 4 der Statuten

Der Verwaltungsrat beantragt, Artikel 3b Abs. 1 und Abs. 4 der Statuten anzupassen, um die Ermächtigung des Verwaltungsrats zur Erhöhung des Aktienkapitals um ein Jahr bis April 2020 zu verlängern; der Betrag des genehmigten Kapitals von maximal CHF 2 Millionen bleibt unverändert. Im Weiteren soll klargestellt werden, dass das Bezugsrecht bisheriger Aktionäre im Falle eines öffentlichen Übernahmeangebots nicht ausgeschlossen werden könne. Der Vorsitzende erklärt, dass Artikel 3b ausser diesen beiden Änderungen unverändert bleibe.

Es werden keine Fragen gestellt. Die Generalversammlung genehmigt die Anpassung des Artikels 3b Abs. 1 und Abs. 4 der Statuten mit 86.72% der Stimmen.

Der Vorsitzende stellt anschliessend fest, dass damit die Generalversammlung am Ende der Traktandenliste angelangt sei.

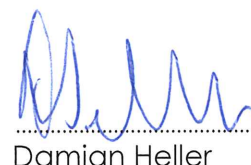
Der Vorsitzende bedankt sich für das Erscheinen der Aktionäre. Er schliesst die ordentliche Generalversammlung um 15:17 Uhr.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer



.....
Domenico Scala



.....
Damian Heller

Anhang:

Öffentliche Urkunde

ÖFFENTLICHE URKUNDE

Notarielles Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Basilea Pharmaceutica AG, abgehalten in Basel, am 18. April 2018.

Die unterzeichnete öffentliche Notarin, Andrea Schmutz, in Basel, hat am heutigen Tag der ordentlichen Generalversammlung der

Basilea Pharmaceutica AG, in Basel,

abgehalten in den Räumlichkeiten des Hotels Radisson Blu, Steinentorstrasse 25, Basel, beigewohnt, um über deren Beschlüsse zu den Traktanden 4 und 9 folgendes Protokoll in öffentlicher Urkunde aufzunehmen:

Herr Domenico Scala, von Oberwil/BL, in Oberwil/BL, der Notarin persönlich bekannt, übernimmt als Präsident des Verwaltungsrates den Vorsitz und ernennt für die Traktanden 4 und 9 die unterzeichnete Notarin zur Protokollführerin des notariellen Protokolls.

Der Vorsitzende stellt insbesondere fest, dass

- die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung am 27. März 2018 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert worden ist; zudem sämtliche Aktionäre ordnungsgemäss zur Teilnahme an der Versammlung eingeladen worden sind; und damit diese Versammlung gemäss dem Gesetz und den Statuten einberufen worden ist;
- über sämtliche Traktanden elektronische Abstimmungen geführt werden;
- die Versammlung unabhängig der Anzahl der anwesenden oder vertretenen Aktien gültig abgehalten werden kann;

NOTARIAL DEED

(unofficial translation for information purposes only)

Notarial minutes of the ordinary shareholders' meeting of Basilea Pharmaceutica AG, held in Basel, on April 18, 2018.

The undersigned Notary, Andrea Schmutz, at Basel, today attended the ordinary shareholders' meeting of

Basilea Pharmaceutica AG, in Basel,

held in the Hotel Radisson Blu, Steinentorstrasse 25, Basel, to take the following minutes containing the resolutions regarding agenda items 4 and 9 of the meeting in notarial form:

Mr. Domenico Scala, Swiss citizen, domiciled in Oberwil/BL, personally known to the Notary, takes the chair as chairman of the board and appoints the undersigned Notary as the keeper of the notarial minutes of the meeting regarding agenda items 4 and 9.

The chairman states that

- the invitation to the ordinary general meeting was published on March 27, 2018 in the Swiss Official Gazette of Commerce; in addition, all shareholders were duly invited to attend this meeting; and therefore, today's general meeting has been convened in accordance with Swiss law and the articles of association;
- the assembly will have electronic votes on all agenda items;
- the meeting is validly held without regard to the number of shares actually present or represented;

- 3'170'396 (drei Millionen einhundertsechzigtausenddreihundertsechundneunzig) Aktien beziehungsweise Stimmen an der Versammlung vertreten sind, und in Bezug auf die vertretenen Aktien mit je einem Nennwert von CHF 1.00 folgende Vertretungsverhältnisse vorliegen:
 - 139 (einhundertneunddreissig) Aktionäre sind anwesend, welche insgesamt 61'393 (einundsechzigtausenddreihundertdreundneunzig) Aktien vertreten;
 - die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertritt 3'109'003 (drei Millionen einhundertneuntausend- unddreie) Aktien;
- diese Versammlung über sämtliche Traktanden beschliessen kann.

4. Wahl des Verwaltungsratspräsidenten und der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende hält fest, dass die Herren Prof. Daniel Lew und Dr. Thomas Rinderknecht für eine Wiederwahl nicht zur Verfügung stehen.

Nach der Durchführung aller Wahlen unter Traktandum 4 in separaten Abstimmungen stellt der Vorsitzende fest, dass die Generalversammlung alle vorgeschlagenen Mitglieder des Verwaltungsrates (Frau Dr. Nicole Onetto, Herrn Dr. Martin Nicklasson, Herrn Steven D. Skolsky, Herrn Dr. Thomas Werner und neu Herrn Ronald Scott) und sich selbst (Herrn Domenico Scala) als Verwaltungsratspräsident gewählt hat.

- 3'170'396 shares equivalent to votes are represented at the meeting, and the following proxy ratio concerning the shares represented with a nominal value of CHF 1.00 is given:
 - 139 shareholders are in attendance representing 61'393 shares;
 - the independent proxy holder represents 3'109'003 shares;
- today's general meeting can validly decide on all items of the agenda.

4. Elections of the Chairman and the Members of the Board of Directors

The Chairman explains that Prof. Daniel Lew and Dr. Thomas Rinderknecht do not stand for re-election.

After the conduct of all separate elections under agenda item 4 the Chairman states that the general meeting of shareholders has elected all proposed members of the board of directors (Mrs. Dr. Nicole Onetto, Mr. Dr. Martin Nicklasson, Mr. Steven D. Skolsky, Mr. Dr. Thomas Werner, and for the first time Mr. Ronald Scott) and himself (Mr. Domenico Scala) as chairman of the board of directors.

9. Anpassung von Artikel 3b Abs. 1 und 4 der Statuten

Der Verwaltungsrat beantragt, Artikel 3b Abs. 1 und 4 der Statuten wie folgt anzupassen:

Artikel 3b Genehmigtes Aktienkapital

¹ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, in einem Zeitraum bis zum 18. April 2020, das Aktienkapital in einem oder mehreren Schritten um höchstens CHF 2'000'000.-- zu erhöhen durch Ausgabe von höchstens 2'000'000 Namensaktien zum Nennwert von je CHF 1.--. Die neuen Aktien sind je vollständig zu liberieren.

⁴ Der Verwaltungsrat kann das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise ausschliessen und einzelnen Aktionären oder Dritten zuweisen für Zwecke der Verwendung der Aktien für die Beteiligung von strategischen Partnern; für den Erwerb von oder die Investition in Unternehmen, Unternehmensteile, Beteiligungen, Produkte und Produktentwicklungsprogramme, Immaterialgüterrechte oder Lizenzen zur Entwicklung, Herstellung oder Vertrieb von Produkten auf den Gebieten der Pharmazie, Biologie oder Diagnostik oder für Aktienplatzierungen für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Erwerbs- oder Investitionsvorhaben der Gesellschaft; um mittels Aktientausch eine Transaktion zu erleichtern; für die Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten Investorenmärkten oder im Zusammenhang mit der Kotierung der Aktien an ausländischen Börsen; oder zum Zwecke einer raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital durch eine Aktienplatzierung, welche mit Bezugsrecht nur schwer möglich wäre. In allen anderen Fällen bleibt das Bezugsrecht gewahrt. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, stehen zur Verfügung des Verwaltungsrates, der sie zu Marktkonditionen platzieren kann.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den vorgenannten Änderungen zugestimmt hat.

9. Amendment of Article 3b par. 1 and 4 of the Articles of Association

The board of directors proposes to adapt the wording of article 3b par. 1 and 4 of the articles of association as follows:

Article 3b Authorized Share Capital

¹ The board of directors is authorized, for a period until April 18, 2020, to increase the share capital, all at once or in portion, by a maximum of CHF 2,000,000 by issuing a maximum of 2,000,000 registered shares having a nominal value of CHF 1 each. The new shares have to be fully paid up.

⁴ The Board of Directors may exclude the preferential subscription rights of the existing shareholders partly or in total and allocate them to certain shareholders or third parties if the shares are to be used for the purposes of participations by strategic partners; or for acquisitions of or investments in businesses, parts thereof, participations, products and product development programs, intellectual property rights, or licences to develop, manufacture or commercialize products in the field of pharmaceuticals, biologicals or diagnostics or in case of share placements for the financing or refinancing of such acquisitions or investments of the company; or for the exchange of shares to facilitate a transaction; or for expansion of the shareholder constituency in certain investor markets or in connection with the listing of the shares on foreign stock exchanges; or in order to quickly and flexibly raise equity capital by a share placement, which would otherwise be difficult to achieve. The preferential subscription rights shall be granted in all other cases. Any shares for which the granted preferential subscription rights have not been exercised, will be at the disposal of the Board of Directors, who may sell them at market conditions.

The chairman states that the general meeting of shareholders has approved the above-mentioned adaptation of the articles of association.

URKUNDLICH DESSEN wurde dieses Protokoll vom Vorsitzenden gelesen, genehmigt und unterzeichnet, worauf ich, die Notarin, dieses ebenfalls unter Beisetzung meines Amtssiegels unterzeichnet habe.

IN WITNESS THEREOF these minutes have been read, approved and signed by the chairman. Thereafter, I, the notary, have signed and affixed my official seal.

GESCHEHEN ZU BASEL, den 18. (achtzehnten) April 2018 (zweitausendachtzehn)



Domenico Scala



Andrea Schmutz, Notarin

Allg. Reg. 2018/Nr. 48

