

geht an:	Mitglieder Verwaltungsrat, Herr Niklaus Ramseier, CFO, und an alle Interessierten, welche die Zusendung verlangen
Homepage:	Aufschaltung auf der Homepage von Ypsomed Holding per 29. Juni 2011
Teilnehmer VR:	Dr. h.c. Willy Michel, VR-Präsident Anton Kräuliger, VR-Vize-Präsident Prof. Dr. Norbert Thom, VR-Mitglied Gerhart Isler, VR-Mitglied
Total anwesende Personen:	geschätzt ca. 310 Personen
Protokoll:	Dr. Beat Maurer (BM), VR-Sekretär und Organvertreter
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	Dr. Peter Stähli, Fürsprecher und Notar, Burgdorf
Revisionsstelle:	Ernst & Young, vertreten durch Herren Christian Schibler und Andreas Trösch
Datum:	Dienstag, 28. Juni 2011
Beginn und Dauer des offiziellen Teils der GV:	17:45 bis 18:05 Uhr
Ort:	Kongresszentrum BERNEXPO AG
Traktandenliste:	0. Vorbemerkungen 1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2010/2011 2. Verwendung des Bilanzgewinnes 2010/11, Zuweisung und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der übrigen Geschäftsführungsorgane 2010/2011 4. Wiederwahl der Revisionsstelle Ernst & Young AG, Bern 5. Verschiedenes

## **0. Vorbemerkungen**

Dr. h.c. Willy Michel, Präsident des Verwaltungsrates der Ypsomed Holding AG, eröffnet die Generalversammlung und regelt zunächst folgende Formalitäten:

1. Er stellt fest, dass die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Ypsomed Holding AG gemäss Art. 14 der Statuten fristgerecht durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt am 1. Juni 2011 unter Angabe der Verhandlungsgegenstände sowie der Anträge des Verwaltungsrates publiziert wurde.

Er bestätigt, dass der Geschäftsbericht und der zusammenfassende Bericht der Revisionsstelle gemäss Art. 728b OR seit 26. Mai 2011 bis heute bei der Gesellschaft zur Einsicht aufgelegt haben.

<b>Ypsomed Holding AG</b>	<b>8. ordentliche Generalversammlung</b>
<b>PROTOKOLL des offiziellen Teils</b>	<b>vom 28. Juni 2011</b>

2. Er bezeichnet in Übereinstimmung mit Art. 15 der Statuten Dr. Beat Maurer als Protokollführer. Als Stimmzähler amtiert Markus von Burg mit mehreren Kolleginnen und Kollegen.
3. Die Zutrittskontrolle hat insgesamt 255 anwesende Personen gezählt, die insgesamt 10'426'240 Namenaktien als Aktionäre oder als Vertreter vertreten (gemäss Erhebungen der Eingangskontrolle durch SIX SAG AG).
4. Es sind folgende Vertretungen zu nennen:
  - Dr. Beat Maurer, als Organvertreter vertritt: 700'441 Namenaktien
  - Fürsprecher und Notar Dr. Peter Stähli als unabhängiger Stimmrechtsvertreter vertritt: 154'550 Namenaktien
  - Depotvertreter insgesamt vertreten: 0 Namenaktien
5. Es sind somit 4.51 % sämtlicher Aktionäre anwesend, die insgesamt 82.42 % aller Namenaktien vertreten.
6. Dr. h.c. Willy Michel begrüsst die Revisionsstelle Ernst & Young, welche vertreten ist durch die Herren Schibler und Trösch.
7. Er stellt zusammenfassend fest, dass die Generalversammlung vorschriftsgemäss einberufen worden und somit beschlussfähig ist.

Keine Bemerkungen zu diesen Feststellungen.

### **1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2010/2011**

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, den in gedruckter Fassung vorliegenden Jahresbericht, die Jahresrechnung und Konzernrechnung 2010/2011 zu genehmigen sowie den Bericht der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen.

Keine Wortmeldungen, auch keine Fragen an die anwesende Revisionsstelle.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung. Das Publikum stimmt ohne Gegenstimmen und ohne Enthaltungen dem Antrag zu. Vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter werden 144'619 Ja-Stimmen, 7'172 Gegenstimmen und 2'759 Enthaltungen gemeldet. Der Vorsitzende stellt fest, dass dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich zugestimmt wurde.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

Der Vorsitzende dankt für das entgegengebrachte Vertrauen.

### **2. Verwendung des Bilanzgewinnes 2010/11, Zuweisung und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen**

Der Vorsitzende erläutert den zur Verfügung der Generalversammlung stehenden Bilanzgewinn:

Bilanzgewinn zur Verfügung Generalversammlung: CHF 56'536'777.42

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, den ganzen Bilanzgewinn auf die neue Rechnung vorzutragen.

Weiter wird beantragt, die Ausschüttung einer verrechnungssteuerfreien Dividende von CHF --.20 pro Aktie aus den Reserven aus Kapitaleinlagen vorzunehmen. Sämtliche Aktien, welche von der Ypsomed Holding AG am Stichtag im Eigenbestand gehalten werden, sind von der Ausschüttung ausgenommen. Das voraussichtliche Zahlungsdatum der Dividende ist der 15. Juli 2011.

Keine Wortmeldungen.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung. Das Publikum stimmt ohne Gegenstimmen und ohne Enthaltungen dem Antrag zu. Vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter werden 142'033 Ja-Stimmen, 8'107 Gegenstimmen und 4'410 Enthaltungen gemeldet. Der Vorsitzende stellt fest, dass dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich zugestimmt wurde.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

Der Vorsitzende dankt für das entgegengebrachte Vertrauen.

### **3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der übrigen Geschäftsführungsorgane 2010/2011**

Unter diesem Traktandum beantragt der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrates, ihm und den übrigen Geschäftsführungsorganen für das Geschäftsjahr 2010/11 Décharge zu erteilen. Die Mitglieder der GL und des VR werden daran erinnert, sich der Abstimmung zu enthalten.

Keine Wortmeldung.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung. Das Publikum stimmt mit 220 Gegenstimmen und mit 220 Enthaltungen dem Antrag zu. Vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter werden 122'808 Ja-Stimmen, 24'480 Gegenstimmen und 7'262 Enthaltungen gemeldet. Der Vorsitzende stellt fest, dass dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich zugestimmt wurde.

Keine Bemerkungen zu diesen Feststellungen.

Der Vorsitzende dankt für das entgegengebrachte Vertrauen.

### **4. Wiederwahl der Revisionsstelle Ernst & Young AG, Bern**

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Ernst & Young AG, Bern, als Revisionsstelle für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Keine Wortmeldung. Es werden keine Fragen an die Revisionsstelle gestellt.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung. Das Publikum stimmt einstimmig ohne Gegenstimmen und ohne Enthaltungen dem Antrag zu. Vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter werden 143'374 Ja-Stimmen, 4'015 Gegenstimmen und 7'161 Enthaltungen gemeldet. Der Vorsitzende stellt fest, dass dem Antrag des Verwaltungsrates grossmehrheitlich zugestimmt wurde.

Der Vorsitzende stellt die Wahl von Ernst & Young AG als Revisionsstelle fest. Er gratuliert und dankt den anwesenden Vertretern von Ernst & Young AG für den Einsatz. Die Revisionsstelle hat keine Ergänzungen.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

## **5. Verschiedenes**

Nach Behandlung der Traktanden gibt der Vorsitzende Gelegenheit zu Fragen oder Bemerkungen, welche protokolliert werden sollen.

Pietro Gianninazzi meldet sich zu Wort. Er lobt die guten Produkte und die seriöse Arbeit der Ypsomed. Weiter weist er darauf hin, dass die Zahl der kleinen Aktionäre sinkt, während dem die Zahl der Grossaktionäre stabil bleibt. Der Verwaltungsrat soll sich darüber Gedanken machen und auch an die Kleinaktionäre denken, insbesondere bei der Dividendenzahlung, welche in diesem Jahr auf CHF 0.20 reduziert wurde. Das Honorar des Verwaltungsrates sei demgegenüber in diesem Jahr gleich geblieben resp. leicht gestiegen.

Der Vorsitzende dankt dem Votanten. Er stellt klar, dass der Fixanteil des Honorars des Verwaltungsrates gegenüber dem Vorjahr unverändert geblieben ist. Die Ausschüttung der Dividende steht im Zusammenhang mit dem Gewinn. Bei einem Umsatz- und Gewinnrückgang ist es schwierig, höhere Dividenden auszuschütten. Der Vorsitzende hat in diesem Geschäftsjahr selber Aktien der Ypsomed dazu gekauft, da er an die Zukunft des Unternehmens glaubt.

Walter Grob hält in einer weiteren Wortmeldung fest, dass der Geschäftsbericht sehr gut lesbar und aussagekräftig sei. Im Übrigen sei auch das Geschenk an die Aktionäre in diesem Jahr besser ausgefallen als im Vorjahr.

Protokoll mit Zirkularbeschluss vom 29. Juni 2011 genehmigt.



.....  
Dr. h.c. Willy Michel  
VR-Präsident



.....  
Dr. Beat Maurer  
VR-Sekretär