

geht an:	Mitglieder Verwaltungsrat, Herr Ramseier, CFO, und an alle Interessierten, welche die Zusendung verlangen
Homepage:	Aufschaltung auf der Homepage von Ypsomed Holding per <u>10.07.2007</u>
Teilnehmer VR:	Dr. h.c. Willy Michel (WM), VR-Präsident Dr. Dieter Schäfer, VR-Mitglied Peter Kappeler, VR-Mitglied Prof. Dr. Norbert Thom, VR-Mitglied ebenfalls anwesend ist Anton Kräuliger
Gäste:	geschätzt ca. 500 Personen
Protokoll:	Dr. Beat Maurer (BM), VR-Sekretär
Revisionsstelle:	PWC, vertreten durch Herren Wittwer und Johner ebenfalls anwesend ist Ernst & Young AG, Bern, vertreten durch Herrn Chris Schibler
Datum:	Mittwoch, 27. Juni 2007
Beginn und Dauer des offiziellen Teils der GV:	17.47 bis 18.08 Uhr
Ort:	Landhaus Solothurn
Traktandenliste:	<ol style="list-style-type: none"><li>0. Vorbemerkungen</li><li>1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2006/2007</li><li>2. Verwendung des Bilanzgewinnes 2006/2007</li><li>3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der übrigen Geschäftsführungsorgane 2006/2007</li><li>4. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates<ol style="list-style-type: none"><li>4.1 Wiederwahl bisherige Verwaltungsräte</li><li>4.2 Neuwahl Verwaltungsratsmitglied Anton Kräuliger</li></ol></li><li>5. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers</li><li>6. Diverses</li></ol>

## **0. Vorbemerkungen**

Willy Michel, Präsident des Verwaltungsrates der Ypsomed Holding, 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 4. Juni 2007 unter Angabe der Verhandlungsgegenstände sowie der Anträge des Verwaltungsrates publiziert wurde.

Er bestätigt, dass der Geschäftsbericht, der Revisionsbericht und der Bericht des Konzernrechnungsprüfers seit 29. Mai 2007 bis heute bei der Gesellschaft zur Einsicht aufgelegt haben.

2. Er bezeichnet in Übereinstimmung mit Art. 15 der Statuten Dr. Beat Maurer als Protokollführer. Als Stimmzählerin amtiert Simone Burri mit mehreren Kolleginnen und Kollegen.
3. Die Zutrittskontrolle hat insgesamt 390 anwesende Personen gezählt, die insgesamt 8'559'071 Namenaktien als Aktionäre oder als Vertreter vertreten.
4. Es sind folgende Vertretungen zu nennen:
  - Beat Maurer, als Organvertreter vertritt: 399'200 Namenaktien
  - Fürsprecher und Notar Peter Stähli als unabhängiger Stimmrechtsvertreter vertritt: 147'671 Namenaktien
  - Depotvertreter insgesamt vertreten: 0 Namenaktien
5. Es sind somit 5.26% sämtlicher Aktionäre anwesend, die insgesamt 76.12% aller Namenaktien vertreten.
6. Dr. h.c. Michel begrüsst die Revisionsstelle PWC, welche vertreten sind durch die Herren Wittwer und Johner.
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 2006/2007

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, den in gedruckter Fassung vorliegenden Jahresbericht, die Jahresrechnung und Konzernrechnung 2006/2007 zu genehmigen sowie den Bericht der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers zur Kenntnis zu nehmen.

Keine Wortmeldungen, auch keine Fragen an die anwesende Revisionsstelle.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung und folgt nach Feststellung des Vorsitzenden dem Antrag des Verwaltungsrates mehrheitlich mit 2'414 Gegenstimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und insgesamt 10'677 Enthaltungen.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

### 2. Verwendung des Bilanzgewinnes 2006/2007

Der Vorsitzende erläutert den zur Verfügung der Generalversammlung stehenden Bilanzgewinn:

Bilanzgewinn zur Verfügung Generalversammlung: Fr. 18'173'000.27 \*

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates den ganzen Bilanzgewinn von Fr. 18'173'000.27 auf die neue Rechnung vorzutragen.

\*

Keine Wortmeldungen.

\* richtig: 18'172'741,27  
berichtigt 17. August 2007 / *[Signature]*

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung und folgt nach Feststellung des Vorsitzenden dem Antrag des Verwaltungsrates mehrheitlich mit 9'069 Gegenstimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und insgesamt 11'677 Enthaltungen.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

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

Unter diesem Traktandum beantragt der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrates, ihm und den übrigen Geschäftsführungsorganen für das Geschäftsjahr 2006/07 Décharge zu erteilen. GL und VR werden daran erinnert, sich der Abstimmung zu enthalten.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung und folgt nach Feststellung des Vorsitzenden dem Antrag des Verwaltungsrates mehrheitlich mit 6'897 Gegenstimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und insgesamt 15'756 Enthaltungen.

Keine Bemerkungen zu diesen Feststellungen.

### **4. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates**

Unter diesem Traktandum beantragt der Vorsitzende im Namen des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von 3 Jahren die Wiederwahl der Herren Dr. h.c. Willy Michel, Peter Kappeler und Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Norbert Thom sowie die Neuwahl von Herrn Anton Kräuliger in den Verwaltungsrat.

Die Amtsdauer beträgt 3 Jahre, d.h. bis zur ordentlichen Generalversammlung 2010.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrates schlägt vor, zuerst in globo über die Wiederwahl der Verwaltungsräte abzustimmen und schliesslich über die Neuwahl des vorgeschlagenen neuen Verwaltungsratsmitgliedes.

Von den anwesenden Aktionären im Saal gibt es keine Bemerkungen, während der unabhängige Stimmrechtsvertreter bemerkt, dass er jeweils die Stimmen für die zu wählenden Verwaltungsräte einzeln bekannt geben wird, der Abstimmung in globo aber nichts entgegensteht.

#### **4.1 Wiederwahl bisherige Verwaltungsräte:**

Die Abstimmung ergibt folgendes Bild:

<u>Herr Dr. h.c. Michel:</u>	Wiederwahl	Gegenstimmen	Enthaltungen
Saalstimmen	einstimmig	0	0
Stimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	136'156	2'650	8'865

<b>Ypsomed Holding AG</b>	<b>4. ordentliche Generalversammlung</b>
<b>PROTOKOLL des offiziellen Teils</b>	<b>vom 27. Juni 2007</b>

<u>Herr Kappeler:</u>	Wiederwahl	Gegenstimmen	Enthaltungen
Saalstimmen	einstimmig	0	0
Stimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	117'750	20'974	8'947

<u>Herr Prof. Dr. Thom:</u>	Wiederwahl	Gegenstimmen	Enthaltungen
Saalstimmen	einstimmig	0	0
Stimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	131'356	4'936	11'379

Der Vorsitzende stellt die mehrheitliche Wiederwahl der Verwaltungsräte Michel, Kappeler und Thom fest.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

Der Vorsitzende dankt für das entgegengebrachte Vertrauen.

#### **4.2 Neuwahl Verwaltungsratsmitglied Anton Kräuliger**

Herr Kräuliger wird kurz vorgestellt und der Vorsitzende erwähnt seine Tätigkeit als Präsident der Verwaltungsräte der Metalyss AG, Lyss sowie der Sécheron SA, Satigny.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung. Sie folgt nach Feststellung des Vorsitzenden dem Antrag des Verwaltungsrates betreffend der Neuwahl von Herrn Kräuliger in den Verwaltungsrat mehrheitlich mit 17'830 Gegenstimmen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und 10'958 Enthaltungen des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

Der Vorsitzende gratuliert Herrn Kräuliger zur Wahl und äussert seine Freude über die künftige Zusammenarbeit.

#### **5. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers**

Der Vorsitzende beantragt im Namen des Verwaltungsrates, Ernst & Young AG, Bern, für ein Jahr als Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüfer zu wählen.

Keine Wortmeldungen.

Die Versammlung beschliesst in offener Abstimmung und folgt dem Antrag des Vorsitzenden des Verwaltungsrates mehrheitlich mit 6'558 Gegenstimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter und 7'728 Enthaltungen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Der Vorsitzende stellt die Wahl von Ernst & Young AG als Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüfer fest. Er dankt dem anwesenden Vertreter von Ernst & Young AG.

Keine Bemerkungen zu dieser Feststellung.

## 6. Diverses

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

Herr Walter Grob, Aktionär aus Bern, ergreift das Wort.


Herr Grob ist erstaunt darüber, dass die Nulldividende nicht kommentiert wurde und die Aktionäre dies so akzeptiert haben. Es sei klar eine schwierige Situation gewesen und es sehe so aus, dass dies gemeistert werde. Er frage sich aber, warum keine Dividende ausbezahlt wurde und wie lange dies so weitergehe und was mit dem Geld gemacht werde.

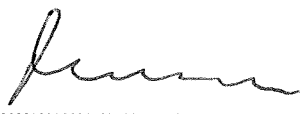
Der Vorsitzende Willy Michel beantwortet und erklärt die Fragen von Herrn Grob wie folgt:  
Der Verwaltungsrat sei der Ansicht, dass angesichts der Höhe des Gewinns keine Dividende ausgeschüttet werden solle. Es werde in Entwicklungsprojekte investiert. Oberstes Ziel der Ypsomed sei es, sich nicht zu verschulden. Natürlich wolle man in Zukunft Dividenden ausschütten. Wenn die EBIT – Marge 10% erreiche, gebe es wieder Dividenden. Vor 2 ½ Jahren ging Ypsomed an die Börse, der Kurs sei vor 1 ½ Jahren überbewertet gewesen, was jetzt wieder korrigiert sei. Sollten wieder gute Resultate gezeigt werden, so werde der Kurs steigen, aber versprechen könne man es nicht.

Herr Grob erklärt sich teilweise als befriedigt.

Keine weiteren Fragen oder Bemerkungen.

Protokoll mit Zirkularbeschluss vom 3. Juli 2007 genehmigt.

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

  
.....  
Dr. Beat Maurer  
VR-Sekretär