

Protokoll

über die Beschlüsse der

ordentlichen Generalversammlung

vom 25. Juni 2014

der

Logan Capital AG

mit Sitz in St.Gallen (SG)

I. Eröffnung

Werner Koepf, Präsident des Verwaltungsrates der Gesellschaft, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Der Vorsitzende teilt mit, dass der Verwaltungsrat Alexander Köhler als Protokollführer und Stimmzähler bestimmt hat.

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Die Einladung zur heutigen Generalversammlung wurde am 2. Juni 2014 unter Bekanntgabe der Traktanden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Die heutige Generalversammlung ist demnach gesetzes- und statutenkonform einberufen worden.
2. Der Geschäftsbericht 2013 (Jahresbericht und Jahresrechnung nach OR) und die Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers lagen rechtzeitig ab dem Zeitpunkt der Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf und die Aktionäre wurden in der Einladung darauf aufmerksam gemacht, dass ihnen auf Verlangen eine Ausfertigung dieser Unterlagen zugestellt wird.

Auf Anfrage des Vorsitzenden an die Generalversammlung wird gegen die Einladung und die Aktenauflage kein Einwand erhoben.

3. Die Revisionsstelle, Ernst & Young AG, Zürich, wird durch Michael Bugs vertreten.
4. Es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären gemäss Art. 699 Abs. 3 OR eingegangen.
5. Die Eingangskontrolle hat ergeben, dass vom gesamten Aktienkapital von nominal CHF 10'320'187.50, eingeteilt in 103'201'875 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.10, heute vertreten sind durch:
 - a) **den unabhängigen Stimmrechtsvertreter gem. Art. 8 ff. VegüV (RA Karl Güntzel)**
0 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.10.
 - b) **Aktionäre / Aktionärsvertreter**
56.143.168 Inhaberaktien mit einem Nominalwert von CHF 0.10.

Insgesamt sind somit 56.143.168 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 5.614.316,80 vertreten.

Das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen gemäss Art. 703 OR beträgt somit 28.071.585 Aktienstimmen. Das qualifizierte Quorum von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Aktienstimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte gemäss Art. 704 OR beträgt somit mindestens 37.428.779 Aktienstimmen sowie Aktiennennwerte im Betrag von CHF 2.807.158,50.

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgeschlagenen Traktanden beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

II. Traktanden

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2013 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR und IFRS), Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

Der Geschäftsbericht 2013 (Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR) lag rechtzeitig am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf. Die Generalversammlung verzichtet einstimmig auf die Verlesung des Geschäftsberichtes 2013.

Der Verwaltungsrat beantragt, von den Berichten der Revisionsstelle nach OR und IFRS und des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Kenntnis zu nehmen und Jahresbericht, Jahresrechnung nach OR für das Geschäftsjahr 2013 zu genehmigen.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 1 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 1 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen:	54.022.533
Nein-Stimmen:	2.120.635
Enthaltungen:	0

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2013 Entlastung zu erteilen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 2 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 54.007.533
Nein-Stimmen: 2.120.635
Enthaltungen: 0

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses

Das Jahresergebnis nach Schweizer Obligationenrecht der Gesellschaft präsentiert sich wie folgt:

Gewinn gemäss Erfolgsrechnung	CHF 14'236'781
Verlustvortrag vom Vorjahr	CHF ./28'036'542
Bilanzverlust	CHF 13'799'761
<hr/>	
Verlustvortrag auf neue Rechnung	CHF 13'799'761
<hr/>	

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust in der Höhe von CHF 13'799'761 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 3 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum 3 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 54.022.533
Nein-Stimmen: 2.120.635
Enthaltungen: 0

4. Wahlen

Unter Verweis auf Traktandum 4.1 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt,

- *Volker Rofalski*
- *Dr. Patrick Stach*
- *Daniel S. Wenzel*

für eine weitere Amtsdauer von neu einem Jahr als Mitglieder des Verwaltungsrates einzeln zu bestätigen.

Ferner beantragt der Verwaltungsrat neu Christine Schmitz-Riol für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen.

Die Beschlussfassung erfolgt in offener Abstimmung. Es haben Stimmen erhalten:

	Ja	Nein	Enthaltungen
Volker Rofalski	54.022.533	2.120.635	0
Daniel S. Wenzel	54.022.533	2.120.635	0
Dr. Patrick Stach	54.007.533	2.120.635	0
Christine Schmitz-Riol	54.022.533	2.120.635	0

Volker Rofalski, Daniel S. Wenzel, Dr. Patrick Stach und Christine Schmitz-Riol sind damit je für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrat gewählt.

Unter Verweis auf Traktandum 4.2 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel S. Wenzel als Verwaltungsratspräsidenten für die Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die ordentliche Generalversammlung den zu diesem Traktandum 4.2 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 54.022.533
Nein-Stimmen: 2.120.635
Enthaltungen: 0

Unter Verweis auf Traktandum 4.3 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, Daniel S. Wenzel, Volker Rofalski und Christine Schmitz-Riol für die Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln zu wählen.

Die Beschlussfassung erfolgt in offener Abstimmung. Es haben Stimmen erhalten:

	Ja	Nein	Enthaltungen
Volker Rofalski	54.022.533	2.120.635	0
Daniel S. Wenzel	54.022.533	2.120.635	0
Christine Schmitz-Riol	54.022.533	2.120.635	0

Daniel S. Wenzel, Volker Rofalski und Christine Schmitz-Riol sind somit für die Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Vergütungsausschusses gewählt.

Unter Verweis auf Traktandum 4.4 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu bestätigen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die ordentliche Generalversammlung den zu diesem Traktandum 4.4 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 54.022.533

Nein-Stimmen: 2.120.635

Enthaltungen: 0

Die Generalversammlung bestätigt die Ernst & Young AG, Zürich, einstimmig für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle.

Unter Verweis auf Traktandum 4.5 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung unterbreitet der Vorsitzende der Generalversammlung den folgenden Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, Rechtsanwalt Karl Güntzel, Goethestrasse 24, 9008 St. Gallen als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die ordentliche Generalversammlung den zu diesem Traktandum 4.5 vorliegenden Antrag des Verwaltungsrates unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 56.143.168

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

5. Generelle Statutenrevision

Unter Verweis auf Traktandum 5 der Einladung zur heutigen ordentlichen Generalversammlung erläutert der Vorsitzende der Generalversammlung den Antrag des Verwaltungsrates zur generellen Statutenänderung aufgrund der neuen gesetzlichen Vorschriften zur Vergütung (VegüV) und unterbreitet der Generalversammlung den folgenden Antrag:

Es seien die Statuten der Gesellschaft einer generellen Revision zu unterziehen. Der Statutenentwurf liegt vor. Es sei auf artikelweise Beratung zu verzichten und der vorliegende Entwurf als einzig gültige Statuten der Gesellschaft festzulegen und die bisherigen Statuten ausser Kraft zu setzen.

Es folgt die Beschlussfassung zu Traktandum 5 in offener Abstimmung.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die zu diesem Traktandum 5 vorliegenden Anträge des Verwaltungsrates wie vorstehend wiedergegeben unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis beschlossen hat:

Ja-Stimmen: 56.143.168

Nein-Stimmen: 0

Enthaltungen: 0

Traktandum 5 wurde zusätzlich in der öffentlichen Urkunde vom 25. Juni 2014 durch RA MLaw HSG Matthias Hüberli beurkundet.

6. Varia

Es erfolgen keine Wortmeldungen unter diesem Traktandum.

III. Schluss

Der Vorsitzende stellt fest, dass sämtliche Traktanden ordnungsgemäss behandelt wurden.

Es erfolgen keine weiteren Mitteilungen des Verwaltungsrates oder Wortmeldungen aus der Generalversammlung.

Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung um 16.40 Uhr als geschlossen.

St.Gallen, den 25. Juni 2014

Werner Koepf, *Vorsitzender*

Alexander Köhler, *Protokollführer & Stimmzähler*