

19. April 2018

Protokoll

**Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Bell Food Group AG, Basel,
abgehalten am Dienstag, 10. April 2018, 16:00 Uhr, im Congress Center Basel**

Eröffnung und Präsidialrede

Der Präsident des Verwaltungsrates, Hansueli Loosli, eröffnet um 16:03 Uhr die ordentliche Generalversammlung der Bell Food Group AG und begrüsst im Namen des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung die anwesenden Aktionärinnen, Aktionäre und Gäste.

In seiner Präsidialrede geht Hansueli Loosli auf die wichtigsten Ergebnisse und die Marktentwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr sowie auf die strategischen Stossrichtungen der Bell Food Group ein. Weiter informiert er über die organisatorischen Anpassungen in Folge der Integration von Hilcona und Eisberg sowie der Übernahme von Hügli. Abschliessend dankt er Jörg Ackermann, der sich nicht mehr für eine Wiederwahl in den Verwaltungsrat zur Verfügung stellt, für sein langjähriges und kompetentes Engagement für die Bell Food Group. Jörg Ackermann wurde 2000 in den Verwaltungsrat gewählt und präsidierte diesen von 2001 bis 2009.

Hansueli Loosli trifft nachfolgende Feststellungen und Anordnungen:

Die Generalversammlung ist nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss einberufen worden. Am 19. März 2018 wurden alle im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre unter Bekanntgabe der Traktanden und der Anträge des Verwaltungsrates persönlich eingeladen. Die Einladung wurde gleichentags im Schweizerischen Handelsamtsblatt veröffentlicht. Aktionäre, die sich bis am 29. März 2018 um 17:00 Uhr ins Aktienregister haben eintragen lassen, wurden ebenfalls persönlich eingeladen. Von Seiten der Aktionäre sind keine Traktandierungsbegehren eingegangen.

Der Geschäftsbericht 2017 der Bell Food Group AG mit Jahresrechnung, Lagebericht, Konzernrechnung und Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle lagen seit dem 13. Februar 2018 am Sitz der Gesellschaft auf und sind auf der Internetseite der Bell Food Group publiziert. Der Geschäftsbericht wurde auf Verlangen per Post zugestellt.

Hansueli Loosli übernimmt als Präsident des Verwaltungsrates den Vorsitz. Er bestimmt Etienne Petitjean zum Protokollführer. Zu Stimmenzählern ernennt er Monika Baud, Beat Kammermann, Ursula Kuntosch, Willy E. Müller, Claudia Riesterer, Alain Schmitt und Jean-Pierre Trächslin.

Der Vorsitzende hält fest, dass die Generalversammlung gemäss Statuten ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig ist und die Beschlüsse mit der relativen Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen gefasst werden. Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimmen. Jede im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragene Aktie berechtigt zu einer Stimme. Die Aktien im Eigenbesitz der Bell Food Group AG haben kein Wahl- beziehungsweise kein Stimmrecht. Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Abstimmungen elektronisch erfolgen und dass die Generalversammlung in Wort und Bild aufgezeichnet wird.

Der Vorsitzende begrüsst den Notar Dr. Lienhard Meyer, welcher die beantragte ordentliche Kapitalerhöhung (Traktandum 4.1) und die Statutenänderungen (Traktanden 4.2 und 4.3) protokollieren und öffentlich beurkunden wird. Dr. Lienhard Meyer wird zudem die beantragten Wahlen von Jean Gérard Villot und Philipp Wyss in den Verwaltungsrat unter Traktandum 6.5 und 6.6 protokollieren, um diese gleichzeitig mit der ordentlichen Kapitalerhöhung und den Statutenänderungen beim Handelsregisteramt Basel-Stadt anzumelden. Weiter begrüsst der Vorsitzende den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Andreas Flückiger, und die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Basel, welche durch Gerd Tritschler und Arsim Arslani vertreten wird.

Präsenzkontrolle

Nach Auszählung der Zutrittskarten ergibt sich um 16:17 Uhr folgende Präsenz:

• Anwesende Aktionärinnen und Aktionäre	1'274	
• Durch die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre vertretene Aktien	2'739'087	
• Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretene Aktien	280'879	
• Insgesamt vertretene Aktien (von total 4'000'000 ausgegebenen Aktien)	3'019'966	75.50 %

Aus dem Kreis der Aktionärinnen und Aktionäre werden keine Einwände gegen die getroffenen Feststellungen und Anordnungen erhoben.

Aktionär Walter Grob erbittet das Wort und drückt sein Unverständnis aus, dass den Aktionären nicht zusätzlich eine Flasche Wasser für die Generalversammlung ausgeteilt wird. Zudem bittet er, die Wahlen von Hansueli Loosli in den Verwaltungsrat und als Präsident aus zeitlichen Gründen in einer Abstimmung durchzuführen. Schliesslich will Herr Grob wissen, wie viele Nichtaktionäre an der Generalversammlung teilnehmen. Der Vorsitzende teilt mit, dass rund 100 Gäste anwesend sind, welche nicht Aktionär der Bell Food Group AG sind und dass seine Wahlen in den Verwaltungsrat und als Präsident aufgrund der Statutenbestimmungen in getrennten Abstimmungen durchgeführt werden.

Zur Prüfung des elektronischen Abstimmungsprozederes und der Abstimmungsgeräte wird eine Testabstimmung durchgeführt.

Der Vorsitzende fährt weiter mit den Traktanden.

Traktandum 1 Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2017

Der Vorsitzende erteilt das Wort an Lorenz Wyss, Vorsitzender der Gruppenleitung (CEO), und anschliessend an Marco Tschanz, Leiter Division Bell Finanzen/Services (CFO), welche ergänzende Erläuterungen zum Bericht über das Geschäftsjahr 2017 anbringen.

Traktandum 1.1 Genehmigung des Geschäftsberichtes mit Jahresrechnung, Lagebericht und Konzernrechnung der Bell Food Group AG für das Geschäftsjahr 2017

Der Vorsitzende hält fest, dass die Revisionsberichte der PricewaterhouseCoopers AG zur Jahresrechnung und zur Konzernrechnung im Jahresbericht der Bell Food Group AG abgedruckt sind und dass Gerd Tritschler, Leitender Revisor der PricewaterhouseCoopers AG, vorgängig mitgeteilt hat, dass keine Ergänzungen zu den schriftlichen Berichten anzubringen sind. Die PricewaterhouseCoopers AG empfiehlt die Jahresrechnung und die Konzernrechnung zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 1.1 keine Diskussion gewünscht wird und dass die Berichte der Revisionsstelle zur Jahresrechnung und zur Konzernrechnung der Bell Food Group AG zur Kenntnis genommen worden sind.

... Die Generalversammlung genehmigt den Geschäftsbericht mit Jahresrechnung, Lagebericht und Konzernrechnung der Bell Food Group AG für das Geschäftsjahr 2017 mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.99 %	3'007'364
• Nein-Stimmen	0.01 %	349
• Enthaltungen		12'133

Traktandum 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017

Der Vorsitzende informiert, dass die Aktionärinnen und Aktionäre auch in diesem Jahr konsultativ über den Vergütungsbericht befinden können. Die Abstimmung ist rechtlich unverbindlich, bietet aber die Möglichkeit, die Meinung zur Vergütung kundzutun.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 1.2 keine Diskussion gewünscht wird.

./../ Die Generalversammlung nimmt den Vergütungsbericht 2017 der Bell Food Group AG mit folgendem Resultat zustimmend zur Kenntnis:

• Ja-Stimmen	99.75 %	2'999'790
• Nein-Stimmen	0.25 %	7'654
• Enthaltungen		12'402

Traktandum 2 Verwendung des Bilanzgewinnes 2017 und Dividendenbeschluss

Der Generalversammlung steht ein Bilanzgewinn von CHF 98'135'369 zur Verfügung. Der Verwaltungsrat beantragt, eine Erhöhung der Dividende von 7 auf 8 Franken pro Aktie und damit eine Auszahlung von CHF 32 Mio. CHF 66'135'369 sollen den freien Reserven zugewiesen werden. Auf die sich zum Zeitpunkt der Dividendenzahlung im Eigenbestand der Bell Food Group AG befindenden Aktien wird keine Dividende bezahlt. Der ausgewiesene Dividendenbetrag und die Zuweisung an die freien Reserven können sich dementsprechend verändern.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 2 keine Diskussion gewünscht wird.

./../ Die Generalversammlung genehmigt die vom Verwaltungsrat beantragte Verwendung des Bilanzgewinnes 2017 mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.94 %	3'011'054
• Nein-Stimmen	0.06 %	1'734
• Enthaltungen		7'058

Die Dividende wird ab dem 16. April 2018 ausbezahlt.

Traktandum 3 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass bei der Abstimmung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, von Gesetzes wegen kein Stimmrecht haben.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 3 keine Diskussion gewünscht wird.

./../ Die Generalversammlung genehmigt die Entlastung des Verwaltungsrates für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2017 mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.95 %	2'997'709
• Nein-Stimmen	0.05 %	1'617
• Enthaltungen		14'210

Der Vorsitzende dank den Aktionärinnen und Aktionären im Namen des Verwaltungsrates für das bekundete Vertrauen.

Traktandum 4 Ordentliche Kapitalerhöhung und Statutenänderungen

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Beschlüsse der Generalversammlung über die ordentliche Kapitalerhöhung und die Änderungen der Statuten von Gesetzes wegen öffentlich zu beurkunden sind, weshalb Dr. Lienhard Meyer, öffentlicher Notar zu Basel, die Protokollführung zu den Traktanden 4.1 bis 4.3 übernimmt. Die öffentliche Urkunde wird dem Protokoll der Generalversammlung als Anhang beigelegt.

Traktandum 4.1 Ordentliche Kapitalerhöhung

Der Vorsitzende führt aus, dass die Bell Food Group am 15. Januar 2018 die Übernahme der Mehrheitsbeteiligung an der Hügli Holding Aktiengesellschaft kommuniziert und gleichzeitig angekündigt hat, der Generalversammlung eine Kapitalerhöhung zu beantragen. Der Vorsitzende verweist auf die Einladung zur Generalversammlung, der entnommen werden kann, dass der Verwaltungsrat eine ordentliche Kapitalerhöhung mit einem geschätzten Bruttoerlös von CHF 600 Mio. beantragt und dass die Coop-Gruppe Genossenschaft, welche eine

Beteiligung von rund 66 Prozent an der Bell Food Group hält, sich verpflichtet hat, sämtliche Bezugsrechte, die ihr bei der Kapitalerhöhung zugeteilt werden, auszuüben und im entsprechenden Umfang neue Aktien zu erwerben.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 4.1 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung genehmigt die ordentliche Kapitalerhöhung mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.83 %	3'006'600
• Nein-Stimmen	0.17 %	5'025
• Enthaltungen		8'211

Traktandum 4.2 Wählbarkeit von Verwaltungsratsmitgliedern (Art. 16 Abs. 2 der Statuten)

Der Vorsitzende teilt mit, dass der Verwaltungsrat eine Erhöhung der Alterslimite um 5 Jahre für die Wahl eines Verwaltungsrates und eine entsprechende Anpassung von Art. 16 Abs. 2 der Statuten beantragt.

Er stellt fest, dass zu Traktandum 4.2 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung genehmigt die Anpassung von Art. 16 Abs. 2 der Statuten mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.38 %	2'992'130
• Nein-Stimmen	0.62 %	18'535
• Enthaltungen		9'171

Traktandum 4.3 Redaktionelle Anpassungen der Art. 16, 23 und 28 der Statuten

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 4.3 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung genehmigt die Anpassungen der Art. 16, 23 und 28 der Statuten mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.92 %	3'008'662
• Nein-Stimmen	0.08 %	2'350
• Enthaltungen		8'824

Traktandum 5 Vergütung an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung

Traktandum 5.1 Genehmigung eines Zusatzbetrages für die Vergütung 2018 an den Verwaltungsrat

An der Generalversammlung vom 11. April 2017 wurde für das Geschäftsjahr 2018 ein Gesamtbetrag von CHF 500'000 für die Vergütung von sechs Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt. Der Vorsitzende führt aus, dass aufgrund der sich kurzfristig geänderten Rahmenbedingung im Zusammenhang mit der Komplettübernahme von Hilcona und der Akquisition von Hügli ein Zusatzbetrag in Höhe von CHF 300'000 für die Vergütung an den Verwaltungsrat für das laufende Jahr beantragt wird. Dies, da die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder (vorbehaltlich der Zustimmung durch die Generalversammlung) von sechs auf sieben Mitglieder ansteigen wird, der Arbeitsumfang des Verwaltungsrates und die Sitzungstage bereits deutlich zugenommen haben, da Hilcona und Eisberg seit März 2018 direkt an den Verwaltungsrat der Bell Food Group AG rapportieren, und da die bisher ausbezahlten Verwaltungsratshonorare von Hilcona und Eisberg, welche nicht offengelegt werden mussten, wegfallen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 5.1 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung genehmigt einen zusätzlichen Betrag von CHF 300'000 für die Vergütung an den Verwaltungsrat im Geschäftsjahr 2018 und damit eine maximale Gesamtvergütung von CHF 800'000 mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.35 %	2'989'062
• Nein-Stimmen	0.65 %	19'695
• Enthaltungen		11'059

Traktandum 5.2 Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung 2019 für den Verwaltungsrat

Für den Verwaltungsrat ist der beantragte Gesamtbetrag neu auf die Vergütung von sieben Verwaltungsratsmitgliedern ausgerichtet. Der Verwaltungsrat beantragt, für seine Vergütung im Geschäftsjahr 2019 einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 800'000 zu genehmigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 5.2 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung an den Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2019 von maximal CHF 800'000 mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.43 %	2'989'917
• Nein-Stimmen	0.57 %	17'041
• Enthaltungen		12'858

Traktandum 5.3 Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung 2019 für die Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2019 wie im Vorjahr eine Gesamtvergütung von maximal CHF 3 Mio. für die Geschäftsleitung. Dieser Betrag ist ausgerichtet auf vier Geschäftsleitungsmitglieder. Der Betrag setzt sich zusammen aus CHF 2 Mio. Basisgehalt inkl. Spesenpauschale, CHF 500'000 Erfolgsbeteiligung und CHF 500'000 Sozialleistungen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 5.3 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung an die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 von maximal CHF 3 Mio. mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	99.38 %	2'990'168
• Nein-Stimmen	0.62 %	18'693
• Enthaltungen		10'955

Traktandum 6 Wahlen in den Verwaltungsrat und Wahl des Präsidenten

Gemäss Statuten und Gesetz wählt die Generalversammlung die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie den Präsidenten einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Mit Abschluss der heutigen Generalversammlung läuft die einjährige Amtszeit sämtlicher Verwaltungsräte ab. Mit Ausnahme von Jörg Ackermann stellen sich alle Mitglieder des Verwaltungsrates sowie der Präsident für eine Wiederwahl zur Verfügung. Der Verwaltungsrat empfiehlt, Jean Gérard Villot und Philipp Wyss als neue Mitglieder in den Verwaltungsrat zu wählen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass gemäss Art. 13 der Statuten auch bei den Wahlen die relative Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen massgeblich ist. Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Reto Conrad, Irene Kaufmann, Andreas Land, Werner Marti und Hansueli Loosli sowie die erstmalige Wahl von Jean Gérard Villot und Philipp Wyss als Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Jean Gérard Villot und Philipp Wyss haben die Annahme einer allfälligen Wahl vorab schriftlich bestätigt. Ebenso beantragt der Verwaltungsrat die Wiederwahl von Hansueli Loosli als Präsident.

Unter Vorbehalt der Wahl durch die Generalversammlung beabsichtigt der Verwaltungsrat, Irene Kaufmann als Vizepräsidentin des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu den Wahlen unter Traktandum 6 keine Diskussion gewünscht wird.

Traktandum 6.1 Wiederwahl von Reto Conrad

... Die Generalversammlung wählt Reto Conrad als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

• Ja-Stimmen	96.91 %	2'919'224
• Nein-Stimmen	3.09 %	93'221
• Enthaltungen		7'361

Traktandum 6.2 Wiederwahl von Irene Kaufmann

... Die Generalversammlung wählt Irene Kaufmann als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.88 % | 3'009'708 |
| • Nein-Stimmen | 0.12 % | 3'531 |
| • Enthaltungen | | 6'552 |

Traktandum 6.3 Wiederwahl von Andreas Land

... Die Generalversammlung wählt Andreas Land als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.93 % | 3'011'011 |
| • Nein-Stimmen | 0.07 % | 2'102 |
| • Enthaltungen | | 6'678 |

Traktandum 6.4 Wiederwahl von Werner Marti

... Die Generalversammlung wählt Werner Marti als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.60 % | 2'999'573 |
| • Nein-Stimmen | 0.40 % | 12'176 |
| • Enthaltungen | | 8'042 |

Dr. Lienhard Meyer, öffentlicher Notar zu Basel, übernimmt die Protokollführung zu Traktandum 6.5 und 6.6 um die beantragten Wahlen von Jean Gérard Villot und Philipp Wyss in den Verwaltungsrat gleichzeitig mit der ordentlichen Kapitalerhöhung und den Statutenänderungen beim Handelsregisteramt Basel-Stadt anzumelden. Die öffentliche Urkunde wird dem Protokoll der Generalversammlung als Anhang beigelegt.

Traktandum 6.5 Wahl von Jean Gérard Villot

... Die Generalversammlung wählt Jean Gérard Villot als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.85 % | 3'008'241 |
| • Nein-Stimmen | 0.15 % | 4'374 |
| • Enthaltungen | | 7'176 |

Traktandum 6.6 Wahl von Philipp Wyss

... Die Generalversammlung wählt Philipp Wyss als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 96.37 % | 2'901'712 |
| • Nein-Stimmen | 3.63 % | 109'409 |
| • Enthaltungen | | 8'670 |

Der Vorsitzende übergibt für die Traktanden 6.7 und 6.8 das Wort an Irene Kaufmann, Vizepräsidentin des Verwaltungsrates.

Traktandum 6.7 Wiederwahl von Hansueli Loosli

... Die Generalversammlung wählt Hansueli Loosli als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.87 % | 3'006'088 |
| • Nein-Stimmen | 0.13 % | 4'057 |
| • Enthaltungen | | 9'646 |

Traktandum 6.8 Wiederwahl von Hansueli Loosli als Präsident

... Die Generalversammlung wählt Hansueli Loosli als Präsidenten des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.85 % | 3'010'544 |
| • Nein-Stimmen | 0.15 % | 4'397 |
| • Enthaltungen | | 4'850 |

Irene Kaufmann übergibt das Wort zurück an den Vorsitzenden.

Der Vorsitzende dankt den Aktionärinnen und Aktionären für das Vertrauen und gratuliert seiner Kollegin und seinen Kollegen im Verwaltungsrat zur Wahl.

Traktandum 7 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Gemäss Statuten wählt die Generalversammlung auch die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Andreas Land sowie von Irene Kaufmann. Unter Vorbehalt der Zustimmung durch die Generalversammlung beabsichtigt der Verwaltungsrat, Andreas Land als Vorsitzenden des Vergütungsausschusses zu bestätigen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu den Wahlen unter Traktandum 7 keine Diskussion gewünscht wird.

Traktandum 7.1 Wiederwahl von Irene Kaufmann

... Die Generalversammlung wählt Irene Kaufmann als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.78 % | 3'006'190 |
| • Nein-Stimmen | 0.22 % | 6'629 |
| • Enthaltungen | | 1'766 |

Traktandum 7.2 Wiederwahl von Andreas Land

... Die Generalversammlung wählt Andreas Land als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.84 % | 3'008'665 |
| • Nein-Stimmen | 0.16 % | 4'712 |
| • Enthaltungen | | 1'775 |

Traktandum 8 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat schlägt Dr. Andreas Flückiger zur Wiederwahl als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung vor.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 8 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung wählt Dr. Andreas Flückiger als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.88 % | 3'008'936 |
| • Nein-Stimmen | 0.12 % | 3'478 |
| • Enthaltungen | | 7'397 |

Traktandum 9 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat schlägt die PricewaterhouseCoopers AG, Basel, für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung vor. Die gesetzlichen Anforderungen an die Befähigung und die Unabhängigkeit der Revisionsstelle sind erfüllt.

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 9 keine Diskussion gewünscht wird.

... Die Generalversammlung wählt die PricewaterhouseCoopers AG, Basel, bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgendem Resultat:

- | | | |
|----------------|---------|-----------|
| • Ja-Stimmen | 99.31 % | 2'988'436 |
| • Nein-Stimmen | 0.69 % | 20'890 |
| • Enthaltungen | | 10'485 |

Traktandum 10 Verschiedenes

Der Vorsitzende stellt fest, dass zu Traktandum 10 keine Diskussion gewünscht wird.

Der Vorsitzende verweist auf das an die Generalversammlung nachfolgende Programm und dankt allen Anwesenden für ihr Kommen sowie ihre Treue zur Bell Food Group. Er bedankt sich bei allen Mitarbeitenden für den Einsatz im vergangenen Jahr und bei der Durchführung der heutigen Versammlung. Die nächste ordentliche Generalversammlung findet voraussichtlich am 16. April 2019 in Basel statt.

Der Vorsitzende erklärt die ordentliche Generalversammlung 2018 um 17:43 Uhr für geschlossen.

Der Vorsitzende:

Der Protokollführer:

sig. HUL

sig. EP

Hansueli Loosli
Präsident des Verwaltungsrates

Etienne Petitjean
Sekretär des Verwaltungsrates

Anhang Öffentliche Urkunde zu den Traktanden 4.1 bis 4.3 (ordentliche Kapitalerhöhung und Statutenänderung) sowie zu den Traktanden 6.5 und 6.6 (Wahlen von Jean Gérard Villot und Philipp Wyss in den Verwaltungsrat)

ÖFFENTLICHE URKUNDE

Generalversammlungsprotokoll

Die **Bell Food Group AG** firmierende Aktiengesellschaft (CHE-105.805.112) mit Sitz in Basel,

berief mich, den unterzeichneten öffentlichen Notar zu Basel, Dr. Lienhard Meyer, zu ihrer heute am 10. (zehnten) April 2018 (zweitausendundachtzehn) im Congress Center Basel, Messeplatz 21, Basel, stattfindenden ordentlichen Generalversammlung, um die *Beschlüsse unter Traktandum 4 (vier) mit den Traktanden 4.1 (vier Punkt eins) bis 4.3 (vier Punkt drei) sowie zu den Wahl-Traktanden 6.5 (sechs Punkt fünf) und 6.6 (sechs Punkt sechs)* öffentlich zu beurkunden.

Den Vorsitz führt der mir persönlich bekannte Herr *Hansueli Loosli*, von Wyssachen, in Ennetbaden, als Präsident des Verwaltungsrates.

Der Vorsitzende stellt zu Beginn der Versammlung fest, dass die Versammlung ordnungsgemäss einberufen wurde, nämlich durch schriftliche Einladung vom 19. März 2018 an alle im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre und durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 19. März 2018. Er bezeichnet die Damen Monika Baud, Claudia Riesterer und Ursula Kuntosch, sowie die Herren Beat Kammermann, Willy E. Müller, Alain Schmitt und Jean-Pierre Trächslin als Stimmenzähler.

Im Laufe der Versammlung gibt der Vorsitzende die Präsenz wie folgt bekannt:

Die anwesenden 1'274 (eintausendzweihundertvierundsiebzig) Aktionäre vertreten	2'739'087	Aktien,
Ferner werden durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten	280'879	Aktien,
Insgesamt sind an der Versammlung	<u>3'019'966</u>	

(drei Millionen neunzehntausendneunhundertsechszig) Aktien vertreten.

Von den total 4'000'000 Aktien sind dies 75,5 Prozent des Aktienkapitals.

* * *

Traktandum 4: Ordentliche Kapitalerhöhung und Statutenänderung

Einleitend zu diesem Traktandum nennt der Vorsitzende nochmals die aktuelle Präsenz wie folgt:

Die anwesenden 1'273 (eintausendzweihundertdreiundsiebzig) Aktionäre vertreten	2'738'967	Aktien,
Ferner werden durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten	280'879	Aktien,
	<hr/>	
Insgesamt sind an der Versammlung	3'019'846	
	<hr/>	

(drei Millionen neunzehntausendachthundertsechsvierzig) Aktien vertreten.

Von den total 4'000'000 Aktien sind dies 75,5 Prozent des Aktienkapitals.

Der Vorsitzende bittet die Anwesenden, den Saal bis zum Abschluss von Traktandum 4 nicht zu verlassen.

* * *

In der den Aktionären zugekommenen Einladung werden die Anträge des Verwaltungsrates zu Traktandum 4 wie folgt bekanntgegeben:

"4 Ordentliche Kapitalerhöhung und Statutenänderung

4.1 Ordentliche Kapitalerhöhung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, eine ordentliche Kapitalerhöhung mittels eines Bezugsrechtsangebots und gemäss den folgenden Bedingungen durchzuführen:

- 1. Erhöhung des Aktienkapitals in einem noch zu bestimmenden Betrag von höchstens CHF 2'000'000, durch die Ausgabe von bis zu 4'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 0.50 zu einem Ausgabebetrag von je CHF 0.50. Die definitive Anzahl der auszugebenden Aktien wird durch den Verwaltungsrat kurz vor der Bezugsrechtsemission unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktverhältnisse so festgelegt, dass ein Bruttoerlös für die Gesellschaft von ca. CHF 600 Mio. resultiert. Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Kapitalerhöhung im gesamten Umfang des gezeichneten Kapitals durchzuführen.*
- 2. Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, den Bezugspreis pro Aktie festzulegen.*
- 3. Die auszugebenden Aktien werden erstmals für das Geschäftsjahr 2018 dividendenberechtigt sein.*
- 4. Die Einlagen für die auszugebenden Aktien sind in Geld (bar) zu leisten.*
- 5. Die auszugebenden Aktien werden keine Vorrechte haben.*
- 6. Die auszugebenden Aktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten der Gesellschaft.*
- 7. Die Bezugsrechte der Aktionäre werden direkt oder indirekt durch eine Bank oder ein Bankenkonsortium, welche/s die Aktien zeichnet, gewahrt. Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, die weiteren Modalitäten für die Ausübung der Bezugsrechte festzulegen. Aktien, für welche das*

Bezugsrecht gewahrt, aber nicht ausgeübt wurde, sind zu Marktbedingungen zu verkaufen oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft zu verwenden.

8. Voraussetzung für die Ausübung vertraglich erworbener Bezugsrechte: Es gelten die Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.

9. Die Erhöhung des ordentlichen Aktienkapitals ist vom Verwaltungsrat innerhalb von drei Monaten durchzuführen (Art. 650 Abs. 1 OR). Wird die Kapitalerhöhung nicht innerhalb dieser Frist ins Handelsregister eingetragen, so fällt der Beschluss der Generalversammlung dahin (Art. 650 Abs. 3 OR).

Erläuterung:

.....

4.2 Wählbarkeit von Verwaltungsratsmitgliedern (Art. 16 Abs. 2 der Statuten)

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, die Alterslimite für die Wahl eines Verwaltungsrates um 5 Jahre zu erhöhen und Art. 16 Abs. 2 der Statuten entsprechend in folgende Fassung zu ändern:

«Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Wählbar sind natürliche Personen, die das 70. Altersjahr noch nicht vollendet haben.»

Erläuterung:

...

4.3 Redaktionelle Anpassungen der Art. 16, 23 und 28 der Statuten

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt im Sinne einer redaktionellen Anpassung, in den Art. 16, 23 und 28 der Statuten die Firmenbezeichnung Bell AG durch Bell Food Group AG zu ersetzen. "

* * *

Die Abstimmung zu den Traktanden 4.1 bis 4.3 wird sodann wie folgt durchgeführt:

Der Vorsitzende verweist auf den mit der Einladung zur Generalversammlung unter Traktandum 4.1 bekanntgegebenen Antrag des Verwaltungsrates, das Kapital der Gesellschaft im Rahmen einer ordentlichen Kapitalerhöhung mittels eines Bezugsrechtsangebots um einen Betrag von höchstens Franken 2 (zwei) Millionen zu den angegebenen Bedingungen zu erhöhen, zu genehmigen, und lässt darüber abstimmen.

://: Der Vorsitzende stellt fest, dass die Versammlung den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt angenommen hat:

- 3'006'600 Ja-Stimmen,
- 5'025 Nein-Stimmen
- 8'211 Stimm-Enthaltungen.

Demgemäss wurde unter Traktandum 4.1 die Kapitalerhöhung wie folgt beschlossen:

- 1. Erhöhung des Aktienkapitals in einem noch zu bestimmenden Betrag von höchstens CHF 2'000'000, durch die Ausgabe von bis zu 4'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 0.50 zu einem Ausgabebetrag von je CHF 0.50. Die definitive Anzahl der auszugebenden Aktien wird durch den Verwaltungsrat kurz vor der Bezugsrechtsemission unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktverhältnisse so festgelegt, dass ein Bruttoerlös für die Gesellschaft von ca. CHF 600 Mio. resultiert. Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Kapitalerhöhung im gesamten Umfang des gezeichneten Kapitals durchzuführen.*
- 2. Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, den Bezugspreis pro Aktie festzulegen.*
- 3. Die auszugebenden Aktien werden erstmals für das Geschäftsjahr 2018 dividendenberechtigt sein.*
- 4. Die Einlagen für die auszugebenden Aktien sind in Geld (bar) zu leisten.*
- 5. Die auszugebenden Aktien werden keine Vorrechte haben.*
- 6. Die auszugebenden Aktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten der Gesellschaft.*
- 7. Die Bezugsrechte der Aktionäre werden direkt oder indirekt durch eine Bank oder ein Bankenkonsortium, welche/s die Aktien zeichnet, gewährt. Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, die weiteren Modalitäten für die Ausübung der Bezugsrechte festzulegen. Aktien, für welche das Bezugsrecht gewährt, aber nicht ausgeübt wurde, sind zu Marktbedingungen zu verkaufen oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft zu verwenden.*
- 8. Voraussetzung für die Ausübung vertraglich erworbener Bezugsrechte: Es gelten die Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.*
- 9. Die Erhöhung des ordentlichen Aktienkapitals ist vom Verwaltungsrat innerhalb von drei Monaten durchzuführen (Art. 650 Abs. 1 OR). Wird die Kapitalerhöhung nicht innerhalb dieser Frist ins Handelsregister eingetragen, so fällt der Beschluss der Generalversammlung dahin (Art. 650 Abs. 3 OR).*

* * *

Der Vorsitzende wiederholt sodann den mit der Einladung zur Generalversammlung unter Traktandum 4.2 bekanntgegebenen Antrag des Verwaltungsrates, die Alterslimite für die Wahl eines Verwaltungsrates um 5 Jahre zu erhöhen und Art. 16 Abs. 2 der Statuten entsprechend zu ändern, zu genehmigen, und lässt darüber abstimmen.

://: Der Vorsitzende stellt fest, dass die Versammlung den Antrag des Verwaltungsrates unter entsprechender Änderung der Statuten wie folgt angenommen hat:

- 2'992'130 Ja-Stimmen,
- 18'535 Nein-Stimmen
- 9'171 Stimm-Enthaltungen.

Wortlaut der geänderten Bestimmungen der Statuten

Der unter Traktandum 4.2 geänderte Artikel 16 Absatz 2 der Statuten lautet demgemäss nun wie folgt:

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Wählbar sind natürliche Personen, die das 70. Altersjahr noch nicht vollendet haben.

* * *

Der Vorsitzende wiederholt sodann den mit der Einladung zur Generalversammlung unter Traktandum 4.3 bekanntgegebenen Antrag des Verwaltungsrates, im Sinne einer redaktionellen Anpassung, in den Art. 16, 23 und 28 der Statuten die Firmenbezeichnung Bell AG durch Bell Food Group AG zu ersetzen, zu genehmigen, und lässt darüber abstimmen.

://: Der Vorsitzende stellt fest, dass die Versammlung den Antrag des Verwaltungsrates unter entsprechender Änderung der Statuten wie folgt angenommen hat:

- 3'008'662 Ja-Stimmen,
- 2'350 Nein-Stimmen
- 8'824 Stimm-Enthaltungen.

Die unter Traktandum 4.3 geänderten Artikel 16, 23 und 28 der Statuten enthalten demgemäss anstelle von **Bell AG** nun die Firmenbezeichnung **Bell Food Group AG**.

Traktandum 6.5: Wahl von Jean Gérard Villot als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende wiederholt den mit der Einladung zur Generalversammlung bekanntgegebenen Antrag des Verwaltungsrates, **Jean Gérard Villot** bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen, und lässt darüber abstimmen.

Traktandum 6.6: Wahl von Philipp Wyss als Mitglied des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende wiederholt den mit der Einladung zur Generalversammlung bekanntgegebenen Antrag des Verwaltungsrates, **Philipp Wyss** bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen, und lässt darüber abstimmen.

://: Der Vorsitzende stellt nach Durchführung aller Wahlen unter **Traktandum 6** fest, dass die Aktionärinnen und Aktionäre sämtlichen Anträgen zur Wahl beziehungsweise Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates sowie des Präsidenten zugestimmt haben.

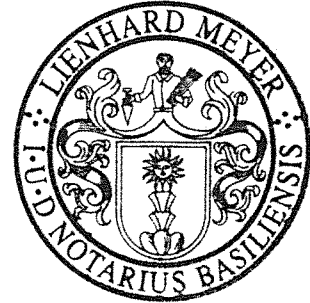
Dessen zu Urkund habe ich, der Notar, das vorliegende Protokoll aufgrund eigener Wahrnehmung in zwei Exemplaren ausgefertigt, wovon das eine für das Handelsregister und das andere für die Gesellschaft bestimmt ist.

Basel, den 10. (zehnten) April 2018 (zweitausendundachtzehn)

Erstes von zwei Originalexemplaren

Lienhard Meyer, Notar

Dr. Lienhard Meyer, LL.M.
Advokat und Notar
Elisabethenstrasse 2
4010 BASEL



Allg. Prot. 2018 No. 9-1