

HBM BioVentures AG

Bundesplatz 1, 6300 Zug

Einladung zur 11. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

Freitag, 22. Juni 2012, 15:00 Uhr

**Parkhotel Zug
Industriestrasse 14
6300 Zug**

Öffnung des Kontrollbüros: 14:30 Uhr

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:

1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2011/2012; Berichte der Revisionsstelle

Antrag: *Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2011/2012*

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Antrag: *Erteilung der Entlastung für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2011/2012*

3. Ergebnisverwendung

Antrag: *Vortrag des Bilanzverlusts von CHF 343'028'307 auf neue Rechnung wie folgt:*

<i>in CHF</i>	<i>2011/2012</i>
<i>Jahresverlust</i>	<i>- 25'883'999</i>
<i>Verlustvortrag</i>	<i>- 317'144'308</i>
<i>Bilanzverlust</i>	<i>343'028'307</i>

4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Anträge: **4.a.** *Wiederwahl von Herrn Robert A. Ingram als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von 3 Jahren*

4.b. *Wiederwahl von Herrn Dr. Rudolf Lanz als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von 3 Jahren*

4.c. *Wiederwahl von Herrn Hans Peter Hasler, als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von 3 Jahren*

4.d. *Wahl von Herrn Mario Germano Giuliani, von Lugano, in Mailand, als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von 3 Jahren*

Die Amtsdauer der Herren Hans Peter Hasler, Dr. Rudolf Lanz und Robert A. Ingram läuft zur bevorstehenden ordentlichen Generalversammlung ab. Alle stellen sich für eine Wiederwahl zur Verfügung. Auf Anregung der grössten Aktionärs, Astellas, schlägt der Verwaltungsrat überdies die Zuwahl von Herrn Mario Germano Giuliani als neues Mitglied des Verwaltungsrats vor.

Herr **Hans Peter Hasler** ist seit 2009 Mitglied des Verwaltungsrats, seit 2010 Präsident. Er kennt das Biotech-Geschäft von der Pike auf. Herr Hasler war je 8 Jahre in leitenden Positionen bei Biogen Idec und zuvor bei Wyeth tätig. Er hält weitere Verwaltungsratsmandate bei Acino Pharma, Ferring Holding und Elan Corporation.

Herr **Robert Ingram** ist seit 2006 Mitglied des Verwaltungsrats sowie Mitglied des Nominierungsausschusses. Er ist Ökonom und kennt die Pharmaindustrie wie nur wenige. Sein weltweites persönliches Netzwerk ist für HBM BioVentures weiterhin von unersetzbarem Wert, namentlich in den USA, wo die Hälfte der HBM BioVentures-Beteiligungen angesiedelt ist. 20 Jahre lang war Herr Ingram bei GlaxoSmithKline u.a. als President, COO und CEO tätig. Er hat verschiedene bedeutende Verwaltungsratsmandate, u.a. Elan Corporation, Valeant Pharmaceuticals, Allergan.

Herr **Dr. Rudolf Lanz** ist seit 2003 Mitglied des Verwaltungsrats sowie Mitglied des Revisionsausschusses und des Nominierungsausschusses. Er ist Betriebswirt und Jurist und hat den grössten Teil seines Berufslebens auf dem Gebiet Akquisitionen, Devestitionen, Fusionen und Grossfinanzierungen verbracht. Dr. Lanz war 20 Jahre überwiegend leitend bei Ernst & Young tätig, bevor er mit Partnern „The Corporate Finance Group“ gründete, deren Verwaltungsratspräsident er wurde.

Herr **Mario Germano Giuliani** (1972) ist Ökonom. Im familieneigenen Pharmaunternehmen Giuliani SpA mit Sitz in Mailand hat er in 15 Jahren vom Marketing, Verkauf, Finanzen und Controlling bis zur Unternehmensleitung alle Stufen durchlaufen. Seit 2001 ist er Chief Executive Officer und seit 2003 auch Präsident des Verwaltungsrats. In dieser Zeit hat er das Geschäft stark ausgeweitet und den Umsatz vervielfacht. Zu Beginn seiner Karriere war er zudem bei einer Vermögensverwaltungsgesellschaft in den USA tätig.

Herr Giuliani ist seit 2000 Mitglied des Investitionsausschusses der Mosaix Ventures LLP, in Toronto (Kanada), seit 2001 Mitglied des Verwaltungsrats der Royalty Pharma, in New York (USA) und seit 2011 Mitglied des Verwaltungsrats des börsenkotierten Pharmaunternehmens Recordati SpA, in Mailand. Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass das Gremium durch die Wahl von Herrn Giuliani aufgrund seiner Qualifikationen und seiner Erfahrung wesentlich verstärkt würde.

5. Wahl der Revisionsstelle

Antrag: *Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung des Geschäftsjahres 2012/2013*

6. Herabsetzung des Aktienkapitals (Vernichtung eigener Aktien)

Antrag: (1) *Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 588'000'000.-- auf mindestens CHF 546'000'000.-- durch Vernichtung von maximal 700'000 Namenaktien zu nominal CHF 60.--;*

(2) *Kenntnisnahme vom Prüfungsbericht der Ernst & Young AG, der feststellt, dass die Forderungen der Gläubiger auch nach der Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind;*

(3) *Neufassung von Art. 3 der Statuten betreffend das Aktienkapital wie folgt (Änderungen markiert):*

„Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF ~~588'000'000.--~~ [546'000'000.--: wird am Tag der Generalversammlung definitiv festgelegt] und ist eingeteilt in ~~9'800'000~~ [9'100'000: wird am Tag der Generalversammlung definitiv festgelegt] Namenaktien zum Nennwert von je CHF 60.--. Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.“

Im Rahmen des bis am 31. August 2012 laufenden Aktienrückkaufprogramms 2009 von bis zu 20% der ausgegebenen Aktien hat die Gesellschaft auf der zweiten Handelslinie der SIX Swiss Exchange AG bis zum Zeitpunkt des Versands dieser Einladung insgesamt 597'345 eigene Aktien erworben (entsprechend 6.1% der ausgegebenen Aktien). Der Verwaltungsrat beabsichtigt, von den bereits erworbenen und weiteren eigenen Aktien, die im Rahmen des Aktienrückkaufprogrammes bis zum 21. Juni 2012 allenfalls noch zurückgekauft werden, eine auf Hunderttausend abgerundete Anzahl, insgesamt aber nicht mehr als 700'000 Namenaktien, zur Vernichtung vorzuschlagen.

Der Verwaltungsrat wird die definitive Anzahl der zur Vernichtung vorzuschlagenden Namenaktien sowie die definitive Anzahl der verbleibenden Aktien an der Generalversammlung bekanntgeben.

7. Genehmigung eines neuen Aktienrückkaufprogramms und einer Kapitalherabsetzung

- Antrag:** (1) *Ermächtigung des Verwaltungsrats, im Rahmen eines bis am 30. Juni 2015 laufenden neuen Aktienrückkaufprogramms ("Rückkaufprogramm 2012") bis zu maximal 10% der nach der Kapitalherabsetzung gemäss vorangehendem Traktandum ausstehenden Aktien zum Zwecke der Vernichtung durch Kapitalherabsetzung zurückzukaufen;*
- (2) *Herabsetzung des Aktienkapitals im Rahmen des Rückkaufprogramms 2012 um maximal 10% des Aktienkapitals (nach Eintragung der gemäss vorangehendem Traktandum beschlossenen Kapitalherabsetzung im Handelsregister) durch definitive Vernichtung von maximal 10% des Aktienkapitals. Der genaue Umfang der Herabsetzung wird sich nach der Anzahl der gemäss dem Rückkaufprogramm 2012 zurückgekauften eigenen Aktien bestimmen;*
- (3) *Feststellung, dass gemäss dem Ergebnis des Prüfungsberichts der Ernst & Young AG die Forderungen der Gläubiger per 21. Juni 2012 auch nach einer Kapitalherabsetzung im Maximalumfang gemäss vorstehendem Absatz voll gedeckt gewesen wären.*

Im Rahmen der im September 2008 und 2009 beschlossenen Aktienrückkaufprogramme kaufte die Gesellschaft eigene Aktien zwecks Kapitalherabsetzung zurück. Der Verwaltungsrat möchte mit dem Rückkaufprogramm 2012 die Möglichkeit offen halten, in Zukunft je nach Entwicklung des Geschäfts, der freien Liquidität und der Märkte weitere eigene Aktien auf der zweiten Handelslinie zum Zwecke der Vernichtung durch Herabsetzung des Aktienkapitals zurückzukaufen. Bevor das Rückkaufprogramm 2012 lanciert wird, wird das im September 2009 beschlossene Aktienrückkaufprogramm abgeschlossen.

Die im Rahmen des Rückkaufprogramms 2012 zurückzukaufenden Aktien sind definitiv für die Vernichtung mittels Kapitalherabsetzung bestimmt. An einer der nächsten Generalversammlungen wird der Verwaltungsrat beantragen, die im Rahmen des Rückkaufprogramms 2012 gekauften Aktien zu vernichten (Durchführungsbeschluss über den effektiven – allenfalls reduzierten – Kapitalherabsetzungsbetrag) und das Kapital entsprechend herabzusetzen (Statutenänderung).

8. Umfirmierung in „HBM Healthcare Investments AG“

Antrag: Neufassung von Art. 1 der Statuten betreffend Firma, Dauer und Sitz wie folgt:

„Unter der Firma HBM Healthcare Investments AG (HBM Healthcare Investments SA) (HBM Healthcare Investments Ltd) besteht auf unbestimmte Zeit eine Aktiengesellschaft im Sinne der Art. 620 ff. OR mit Sitz in Zug.“

Die Gesellschaft firmiert seit ihrer Gründung 2001 mit „HBM BioVentures AG“. Das heutige Portfolio ist gereift und besteht zu rund 60% aus Investitionen in Unternehmen, welche profitabel sind oder Produkte kommerzialisieren. Aufgrund der vom Verwaltungsrat im Juni 2010 verabschiedeten Anlagerichtlinien soll der Schwerpunkt der künftigen Anlagetätigkeit verstärkt bei wachstumsträchtigen Unternehmen mit absehbarer Geschäftsentwicklung und weniger bei klassischen Risikokapitalfinanzierungen liegen. Der Verbreiterung des Investitionssegments soll durch die entsprechende Änderung der Firma Rechnung getragen werden.

9. Diverses

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2011/2012, inkl. Jahresbericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung und Berichte der Revisionsstelle, wird an alle im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre versandt, sofern sie ihn nicht abbestellt haben. Zudem liegt er am Bundesplatz 1, 6300 Zug, Montag bis Freitag, 09.00 bis 17.00 Uhr, zur Einsicht auf und kann dort bestellt werden (Tel. 041 768 11 08). Dies gilt auch für die Prüfungsberichte der Ernst & Young AG zu den Traktanden 6 und 7. Der Geschäftsbericht kann auch unter www.hmbioventures.com abgerufen werden.

Zutrittskarten / Stimmmaterial

Aktionäre, die am 12. Juni 2012, 17.00 Uhr (Stichtag) mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind, erhalten die Einladung sowie auf entsprechende Anforderung hin die persönliche Zutrittskarte mit Stimmmaterial direkt von der Gesellschaft zugestellt.

An der Generalversammlung sind die am Stichtag im Aktienregister der Gesellschaft als stimmberechtigt eingetragenen Aktionäre teilnahmeberechtigt. Auf jede Aktie entfällt eine Stimme. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussert haben, sind nicht mehr stimmberechtigt.

Vollmachterteilung

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich durch einen anderen Aktionär, eine Drittperson, ihre Bank, einen Beauftragten der Gesellschaft oder durch Herrn Walter Boss, Treuhänder mit eidg. Fachausweis, KBT Treuhand AG, Zimmergasse 16, 8032 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR vertreten lassen.

Die Vollmacht auf der Anmeldung ist entsprechend auszufüllen, zu unterzeichnen und bis spätestens 19. Juni 2012 an die Gesellschaft oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter zurückzusenden.

Ohne ausdrückliche, anders lautende Instruktionen stimmen der Beauftragte der Gesellschaft sowie der unabhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates. Aktionäre, die ihre Vollmacht unterschreiben und ohne Bezeichnung eines Bevollmächtigten der Gesellschaft zustellen, werden durch einen Beauftragten der Gesellschaft vertreten; ihr Stimmrecht wird im Sinne der Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrates ausgeübt. Vollmachten mit Weisungen, die von den Anträgen des Verwaltungsrates abweichen, werden dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter übergeben.

Depotvertreter

Depotvertreter im Sinne des Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien frühzeitig bekanntzugeben, spätestens bis 22. Juni 2012, 14.00 Uhr.

Kontrollbüro

Das Kontrollbüro ist am Tag der Generalversammlung ab 14.30 Uhr geöffnet. Die Aktionäre werden gebeten, ihre Zutrittskarten bei der Eingangskontrolle vorzuweisen.

Anmeldung

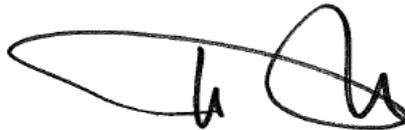
Wir bitten Sie, sich bis zum 19. Juni 2012 für die Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung anzumelden.

Apéro

Der Verwaltungsrat freut sich, die Aktionäre im Anschluss an die Versammlung zu einem Apéro einzuladen.

Zug, 29. Mai 2012

Im Namen des Verwaltungsrates
Der Präsident:

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a smaller, more intricate flourish.

Hans Peter Hasler