

# HBM Healthcare Investments AG

Bundesplatz 1, 6300 Zug

## **Einladung zur 14. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre**

Freitag, 26. Juni 2015, 14:30 Uhr

**Parkhotel Zug  
Industriestrasse 14  
6300 Zug**

Öffnung des Kontrollbüros: 14:00 Uhr

### **Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:**

**1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2014/2015; Berichte der Revisionsstelle**

*Antrag: Genehmigung des Lageberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2014/2015*

**2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

*Antrag: Erteilung der Entlastung für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2014/2015*

**3. Ergebnisverwendung**

**Anträge:**

**3.1 Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 81'814'076 wie folgt:**

<i>in CHF</i>	<i>2014 / 2015</i>
<i>Jahresgewinn</i>	<i>69'876'335</i>
<i>Gewinnvortrag</i>	<i>11'937'741</i>
<i>verfügbarer Bilanzgewinn</i>	<i>81'814'076</i>
<i>– Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve</i>	<i>80'000'000</i>
<i>– Vortrag auf neue Rechnung</i>	<i>1'814'076</i>

**3.2 Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven von CHF 5.50 je dividendenberechtigte Aktie\*, das heisst von maximal CHF 42.7 Millionen**

*\* Dividendenberechtigt sind alle Namenaktien der HBM Healthcare Investments AG, die nicht durch die Gesellschaft selbst gehalten werden. Durch Veränderungen des Bestands der von der Gesellschaft gehaltenen Aktien kann sich die Anzahl der dividendenberechtigten Aktien noch ändern.*

Aufgrund des Geschäftsergebnisses schlägt der Verwaltungsrat eine Ausschüttung von CHF 5.50 pro Aktie vor, und zwar als verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven. Bei Gutheissung des Antrags erfolgt die Barauszahlung von CHF 5.50 pro Namenaktie am 6. Juli 2015. Letztmals am 30. Juni 2015 werden die Namenaktien *mit* Anspruch auf die Ausschüttung gehandelt (ab 1. Juli 2015 *ohne*, ex-Datum).

#### **4. Wahlen betreffend den Verwaltungsrat**

##### **4.1 Wiederwahlen des Präsidenten und der Mitglieder des Verwaltungsrats**

###### **Anträge:**

- a. *Wiederwahl von Herrn Hans Peter Hasler als Präsident des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- b. *Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Heinz Riesenhuber als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- c. *Wiederwahl von Herrn Dr. Eduard Holdener als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- d. *Wiederwahl von Herrn Robert A. Ingram als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- e. *Wiederwahl von Herrn Dr. Rudolf Lanz als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- f. *Wiederwahl von Herrn Mario Germano Giuliani als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*

Herr **Hans Peter Hasler** ist seit 2009 Mitglied des Verwaltungsrats und seit 2011 Präsident. Er ist auch Mitglied des Vergütungsausschusses. Herr Hasler kennt das Biotech-Geschäft. Herr Hasler war je 8 Jahre in leitenden Positionen bei Biogen Idec und zuvor bei Wyeth tätig. Herr Hasler ist Verwaltungsratspräsident der MIAC AG (eine non-profit Organisation des Universitätsspitals Basel) und Mitglied des Verwaltungsrats der AOP Orphan Pharmaceuticals AG, Wien.

Herr **Prof. Dr. Heinz Riesenhuber** ist seit 2001 Mitglied des Verwaltungsrats. Er ist auch Mitglied des Revisionsausschusses. Er ist Diplomchemiker und hat 15 Jahre Industrieerfahrung als Geschäftsführer von Tochtergesellschaften der Metallgesellschaft AG. Prof. Riesenhuber ist seit 1976 Mitglied des Deutschen Bundestags. Von 1982 – 1993 war er Bundesminister für Forschung und Technologie der Bundesrepublik Deutschland. Prof. Riesenhuber ist Mitglied des Investorenbeirats der Heidelberg Innovation BioScience Venture.

Herr **Dr. Eduard Holdener**, ist seit 2008 Mitglied des Verwaltungsrats. Er ist Onko-Hämatologe und hat 14 Jahre klinische Erfahrung in Spitälern (Schweiz und USA) sowie 22 Jahre Erfahrung in der klinischen Forschung und Entwicklung bei Roche. In den letzten 8 Jahren bei Roche war er weltweiter Chef der klinischen Entwicklung sowie Mitglied der Pharma Executive und der Konzernleitung. Dr. Holdener ist Mitglied des Verwaltungsrats der Parexel International Corp. und Präsident des Verwaltungsrats der NovImmune SA.

Herr **Robert Ingram** ist seit 2006 Mitglied des Verwaltungsrats. Er ist auch Mitglied des Nominierungsausschusses und des Vergütungsausschusses. Er ist Ökonom und kennt die Pharmaindustrie wie nur wenige. Sein weltweites persönliches Netzwerk ist von unersetzbarem Wert, namentlich in den USA, wo die Mehrheit der Portfoliounternehmen von HBM Healthcare Investments domiziliert ist. 20 Jahre lang war Herr Ingram bei GlaxoSmithKline u.a. als Präsident, COO und CEO tätig. Herr Ingram ist Mitglied des Verwaltungsrats der Valeant Pharmaceuticals International Inc., der Edwards Lifesciences Corp., der Cree Inc. und der Regeneron Pharmaceuticals.

Herr **Dr. Rudolf Lanz** ist seit 2003 Mitglied des Verwaltungsrats. Er ist auch 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. Dr. Lanz ist Mitglied des Verwaltungsrats der Pearls Fashion Holding AG und der Ramatech Systems AG.

Herr **Mario Germano Giuliani** ist seit 2012 Mitglied des Verwaltungsrats. Er ist auch Mitglied des Vergütungsausschusses. Er ist Ökonom. Im familieneigenen Pharmaunternehmen Giuliani SpA mit Sitz in Mailand hat er in 15 Jahren alle Stufen durchlaufen; seit 2001 ist er Chief Executive Officer und seit 2003 auch Präsident des Verwaltungsrats. Herr Giuliani ist ferner Mitglied des Verwaltungsrats der Mosaix Ventures LLP und der Royalty Pharma.

## **4.2 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**

### **Anträge:**

- a. *Wiederwahl von Herrn Mario Germano Giuliani als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- b. *Wiederwahl von Herrn Hans Peter Hasler als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*
- c. *Wiederwahl von Herrn Robert Ingram als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*

Der Verwaltungsrat schlägt vor, die an der ordentlichen Generalversammlung 2014 erstmals gewählten Mitglieder des Vergütungsausschusses wiederzuwählen.

## **5. Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

### **5.1 Vergütung des Verwaltungsrats**

#### **Anträge:**

- a. *Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 450'000 (inklusive Sozialversicherungsbeiträge) für die Zeit zwischen den ordentlichen Generalversammlungen 2015 und 2016*
- b. *Genehmigung der variablen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 3'108'000 (CHF 3'024'000 variable Vergütung zuzüglich anteilige Sozialversicherungsbeiträge von CHF 84'000) für das Geschäftsjahr 2014/2015*

## 5.2 Vergütung der Geschäftsleitung

### **Antrag:**

- c. *Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 300'000 (inklusive Sozialversicherungsbeiträge) für die Zeit vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016*

An der ordentlichen Generalversammlung 2014 wurden die Statuten an die Anforderungen der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) angepasst. Die Genehmigungen gemäss Art. 24 der Statuten kommen 2015 erstmals zur Anwendung. Da mit der Geschäftsleitung derzeit keine variablen Vergütungen vereinbart sind, erübrigt sich eine Genehmigung nach Art. 24 Abs. 1 lit. d der Statuten. Die beantragten Beträge sind im Vergütungsbericht näher erläutert.

## 6. Wahl der Revisionsstelle

**Antrag:** *Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung des Geschäftsjahres 2015/2016*

## 7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

**Antrag:** *Wahl der KBT Treuhand AG, in Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016*

## 8. Herabsetzung des Aktienkapitals durch Vernichtung eigener Aktien

**Antrag:** (1) *Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 468'029'425.50 auf CHF 450'450'000.-- durch Vernichtung von 300'503 Namenaktien zu nominal CHF 58.50;*

(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 468'029'425.50 450'450'000.-- und ist eingeteilt in 8'000'503 7'700'000 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 58.50. Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.“*

Im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms 2014 hat die Gesellschaft auf der zweiten Handelslinie der SIX Swiss Exchange AG bis zum Zeitpunkt des Versands dieser Einladung insgesamt 300'503 eigene Aktien erworben zur Vernichtung durch die Generalversammlung.

## 9. Verhandlungsgegenstand der Laxey Partners Ltd

Mit Schreiben vom 20. Mai 2015 verlangt Laxey Partners Ltd, Isle of Man, die Traktandierung **Herabsetzung des Aktienkapitals durch Nennwertrückzahlung** mit folgendem **Antrag:**

- (1) Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 450'450'000.-- [nach Vollzug des Traktandums 8] auf CHF 373'450'000.-- durch Reduktion des Nennwerts der 7'700'000 Namenaktien von CHF 58.50 auf CHF 48.50 und Nennwertrückzahlung von CHF 10.- pro Aktie an die Aktionäre;
- (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, hängen vom Traktandum 8 ab):  
„Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF ~~450'450'000.--~~ 373'450'000.-- und ist eingeteilt in 7'700'000 Namenaktien zum Nennwert von je CHF ~~58.50~~ 48.50. Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.“

Im Falle der Zustimmung der Generalversammlung und der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister würde der Verwaltungsrat das Datum der Barauszahlung, die aufgrund der gesetzlichen Fristen frühestens Mitte September 2015 erfolgen könnte, zu gegebener Zeit bekanntgeben.

**Antrag des Verwaltungsrats:** Ablehnung der von Laxey Partners Ltd beantragten zusätzlichen Nennwertrückzahlung von CHF 10.- pro Aktie

Laxey Partners Ltd hat das Traktandierungsbegehren nach Publikation der Absicht des Verwaltungsrats, der Generalversammlung eine Ausschüttung aus den Kapitaleinlagerserven von CHF 5.50 pro Aktie zu beantragen, eingereicht. Die von Laxey Partners Ltd beehrte Nennwertrückzahlung würde zusätzliche Liquidität von CHF 77 Mio. erfordern. Zur Finanzierung müsste HBM Healthcare Investments kotierte Beteiligungen versilbern. Es würde zudem den Handlungsspielraum einschränken, Neuinvestitionen und Nachinvestitionen erschweren und das Ziel, weiterhin nachhaltig und langfristig Wert für die Aktionäre zu schaffen, beeinträchtigen. Der Verwaltungsrat erachtet die im Traktandum 3.2 beantragte Ausschüttung von CHF 5.50 pro Aktie als angemessen. Er strebt eine langfristig orientierte Bewirtschaftung des Portfolios und entsprechend dem Erfolg jedes Jahr attraktive Ausschüttungen an.

## 10. Diverses

### Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2014/2015, inkl. Lagebericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung, Vergütungsbericht 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 8 und 9. Der Geschäftsbericht kann auch unter [www.hbmhealthcare.com](http://www.hbmhealthcare.com) abgerufen werden.

### Zutrittskarten / Stimmmaterial

Aktionäre, die am 16. Juni 2015, 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 Aktienbuch der Gesellschaft mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre teilnahmeberechtigt. Auf jede Aktie entfällt eine Stimme. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussert haben, sind nicht mehr stimmberechtigt.

### Vollmacherteilung

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich durch einen anderen Aktionär, eine Drittperson oder durch die KBT Treuhand AG, Zimmergasse 16, 8032 Zürich, Herr Reto Leemann, Treuhänder mit eidg. Fachausweis, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR vertreten lassen. Organ- und Depotstimmrechtsvertretung sind unzulässig.

Die Vollmacht auf der Anmeldung ist entsprechend auszufüllen, zu unterzeichnen und bis spätestens 23. Juni 2015 an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder an das Aktienregister, SIX SAG AG, Baslerstrasse 90, 4600 Olten, zurückzusenden.

Soweit keine spezifischen Weisungen erteilt werden, gilt der unabhängige Stimmrechtsvertreter als angewiesen, das Stimmrecht im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates auszuüben.

Alternativ zur schriftlichen Bevollmächtigung haben die Aktionäre dieses Jahr erstmals die Möglichkeit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch Vollmacht und Weisungen zu erteilen über die Plattform [www.ecomm-portal.com](http://www.ecomm-portal.com) der SIX SAG AG. Aktionäre, die davon Gebrauch machen möchten, beachten zur erstmaligen Eröffnung des Aktionärskontos und zur Anmeldung für diese Generalversammlung die beiliegende Anleitung der SIX Securities Services.

### Kontrollbüro

Das Kontrollbüro ist am Tag der Generalversammlung ab 14.00 Uhr geöffnet. Die Aktionäre werden gebeten, ihre Zutrittskarten bei der Eingangskontrolle vorzuweisen.

### Anmeldung

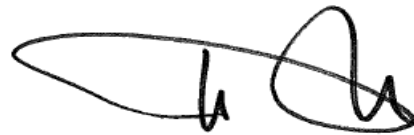
Wir bitten Sie, sich bis zum 23. Juni 2015 für die Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung anzumelden.

Apéro

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

Zug, 2. Juni 2015

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