

HBM Healthcare Investments AG

Bundesplatz 1, 6300 Zug

Einladung zur 15. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

Freitag, 24. Juni 2016, 14:00 Uhr

**Parkhotel Zug
Industriestrasse 14
6300 Zug**

Öffnung des Kontrollbüros: 13:30 Uhr

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats:

1. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015/2016; Berichte der Revisionsstelle

Antrag: Genehmigung des Lageberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015/2016

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag: Erteilung der Entlastung für die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015/2016

3. Ergebnisverwendung

Anträge:

3.1 Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 12'309'552 wie folgt:

<i>in CHF</i>	<i>2015/2016</i>
<i>Jahresgewinn</i>	<i>10'495'476</i>
<i>Gewinnvortrag</i>	<i>1'814'076</i>
<i>verfügbarer Bilanzgewinn</i>	<i>12'309'552</i>
<i>– Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve</i>	<i>5'410'000</i>
<i>– Vortrag auf neue Rechnung</i>	<i>6'899'552</i>

3.2 Verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve von CHF 5.50 je dividendenberechtigte Aktie*, das heisst von maximal CHF 40.8 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 der Kapitaleinlagereserve. Bei Gutheissung des Antrags erfolgt die Barauszahlung von CHF 5.50 pro Namenaktie am 30. Juni 2016. Letztmals am 27. Juni 2016 werden die Namenaktien *mit* Anspruch auf die Ausschüttung gehandelt (ab 28. Juni 2016 *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 2017*
- b. *Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Heinz Riesenhuber als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*
- c. *Wiederwahl von Herrn Dr. Eduard Holdener als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*
- d. *Wiederwahl von Herrn Robert A. Ingram als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*
- e. *Wiederwahl von Herrn Dr. Rudolf Lanz als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*
- f. *Wiederwahl von Herrn Mario Germano Giuliani als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*

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 sehr gut, er 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), Mitglied des Verwaltungsrats der AOP Orphan Pharmaceuticals AG und Mitglied des Verwaltungsrats der Patheon Inc.

Herr **Prof. Dr. Heinz Riesenhuber** ist seit 2001 Mitglied des Verwaltungsrats. Er ist auch Mitglied des Revisionsausschusses. Er ist Diplomchemiker und hat 15 Jahre Industrierfahrung 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 sowie 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 Glaxo-SmithKline u.a. als Präsident, COO und CEO tätig. Herr Ingram ist Verwaltungsratspräsident der Valeant Pharmaceuticals International Inc., der Novan Inc. und der Viamet Pharmaceuticals, Inc, sowie Mitglied des Verwaltungsrats der Cree Inc. und der BioCryst Pharmaceuticals, Inc.

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. Dr. Lanz ist Mitglied des Verwaltungsrats der Pearls Fashion Holding AG und der MIAC AG (eine non-profit Organisation des Universitätsspitals Basel).

Herr **Mario Germano Giuliani** ist seit 2012 Mitglied des Verwaltungsrats sowie Mitglied des Vergütungsausschusses. Er ist Ökonom. In dem familieneigenen Pharmaunternehmen Giuliani SpA in Mailand hat er in 16 Jahren alle Stufen durchlaufen. Seit 1999 ist er Mitglied des Verwaltungsrats, von 2001-2014 war er Chief Executive Officer und von 2003-2014 Präsident des Verwaltungsrats der Giuliani SpA. Herr Giuliani ist Mitglied des Verwaltungsrats der Mosaix Ventures LLP, der Royalty Pharma, der Nogra Group SA und der Jukka LLC sowie Verwaltungsratspräsident der Fair-Med Healthcare AG und der NGR (Monaco) SAM.

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 2017*
- b. *Wiederwahl von Herrn Hans Peter Hasler als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*
- c. *Wiederwahl von Herrn Robert Ingram als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*

5. Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

5.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Antrag: *Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 450'000 (inklusive Sozialversicherungsbeiträge) für die Zeit zwischen den ordentlichen Generalversammlungen 2016 und 2017*

5.2 Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag: *Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 320'000 (inklusive Sozialversicherungsbeiträge) für die Zeit vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017*

Die beantragten Beträge sind im Vergütungsbericht näher erläutert. Mit der Geschäftsleitung sind derzeit keine variablen Vergütungen vereinbart. Mangels Überschreitens der sog. Hochwassermarkte haben die Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2015/2016 keinen Anspruch auf variable Vergütung.

6. Wahl der Revisionsstelle

Antrag: *Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung des Geschäftsjahres 2016/2017*

7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag: *Wahl der KBT Treuhand AG, in Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017*

8. Herabsetzung des Aktienkapitals: Vernichtung eigener Aktien

Antrag: (1) *Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 450'450'000.-- auf CHF 427'050'000.-- durch Vernichtung von 400'000 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 450'450'000.-- 427'050'000.-- und ist eingeteilt in ~~7'700'000~~ 7'300'000 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 weitere 400'000 eigene Aktien erworben zur Vernichtung durch die Generalversammlung.

9. Genehmigung eines neuen Aktienrückkaufprogramms und einer Kapitalherabsetzung im Grundsatz

Antrag: (1) *Ermächtigung des Verwaltungsrats, über die nächsten 3 Jahre im Rahmen eines neuen Aktienrückkaufprogramms bis zu maximal 10% der nach der Kapitalherabsetzung gemäss Traktandum 8 ausstehenden Aktien zum Zwecke der Vernichtung durch Kapitalherabsetzung zurückzukaufen;*

- (2) *Herabsetzung des Aktienkapitals im Rahmen des Rückkaufprogramms um maximal 10% des Aktienkapitals (nach Eintragung der gemäss Traktandum 8 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 zurückgekauften eigenen Aktien bestimmen;*
- (3) *Feststellung, dass gemäss dem Ergebnis des Prüfungsberichts der Ernst & Young AG die Forderungen der Gläubiger per 24. Juni 2016 auch nach einer Kapitalherabsetzung im Maximalumfang gemäss vorstehendem Absatz voll gedeckt gewesen wären.*

Unter dem am 20. Juni 2014 beschlossenen Aktienrückkaufprogramm können noch maximal 99'497 eigene Aktien erworben werden. Nach Abschluss dieses Rückkaufprogramms möchte der Verwaltungsrat die Möglichkeit wahren, in Zukunft je nach Entwicklung des Geschäfts, der freien Liquidität und der Märkte über ein neues Rückkaufprogramm weitere eigene Aktien zum Zwecke der Vernichtung durch Herabsetzung des Aktienkapitals zurückzukaufen.

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

10. Diverses

Organisatorisches

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2015/2016, 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. 041 710 75 77). Dies gilt auch für die Prüfungsberichte der Ernst & Young AG zu den Traktanden 8 und 9. Der Geschäftsbericht kann auch unter www.hbmhealthcare.com abgerufen werden.

Zutrittskarten / Stimmmaterial

Aktionäre, die am 14. Juni 2016, 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.

Vollmachterteilung

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 21. Juni 2016 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 die Möglichkeit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter elektronisch Vollmacht und Weisungen zu erteilen über die Plattform 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 das bezügliche separate Blatt.

Kontrollbüro

Das Kontrollbüro ist am Tag der Generalversammlung ab 13.30 Uhr geöffnet. Die Aktionäre werden gebeten, ihre Zutrittskarten bei der Eingangskontrolle vorzuweisen.

Anmeldung

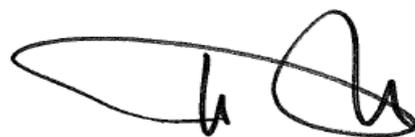
Wir bitten Sie, sich bis zum 21. Juni 2016 für die Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung anzumelden.

Apéro

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

Zug, 30. Mai 2016

Im Namen des Verwaltungsrates
Der Präsident:



Hans Peter Hasler