

HBM Healthcare Investments AG

Bundesplatz 1, 6300 Zug

Einladung zur 19. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

Montag, 22. Juni 2020, 16:45 Uhr

am Domizil der Gesellschaft in Zug

Aufgrund der vom Schweizerischen Bundesrat erlassenen Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) ist die Durchführung der diesjährigen Generalversammlung in der üblichen Form der **Präsenzversammlung ausgeschlossen**. Daher hat der Verwaltungsrat gemäss Art. 6b der erwähnten Verordnung beschlossen, dass die Aktionäre ihre **Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben** können durch schriftliche oder elektronische Weisung und Vollmachterteilung.

Der Verwaltungsrat bedauert diese ausserordentlichen Einschränkungen und freut sich auf Ihre persönliche Teilnahme an der Generalversammlung 2021.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:

1. Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019/2020; Berichte der Revisionsstelle

Antrag: *Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019/2020*

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Antrag: *Erteilung der Entlastung für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019/2020*

3. Ergebnisverwendung

Antrag: *Verwendung des Bilanzgewinns von CHF 236'338'922 wie folgt:*

<i>in CHF</i>	<i>2019/2020</i>
<i>Jahresgewinn</i>	<i>54'239'075</i>
<i>Gewinnvortrag</i>	<i>182'099'847</i>
<i>verfügbarer Bilanzgewinn</i>	<i>236'338'922</i>
<i>– Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve</i>	<i>0</i>
<i>– Vortrag auf neue Rechnung</i>	<i>236'338'922</i>

Anstelle einer Dividende schlägt der Verwaltungsrat eine Nennwertrückzahlung gemäss Traktandum 8 vor.

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 2021*
- b. *Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Heinz Riesenhuber als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*
- c. *Wiederwahl von Herrn Dr. Eduard Holdener als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*
- d. *Wiederwahl von Herrn Robert A. Ingram als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*
- e. *Wiederwahl von Herrn Dr. Rudolf Lanz als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*
- f. *Wiederwahl von Herrn Mario Germano Giuliani als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*

Herr **Hans Peter Hasler** ist seit 2009 Mitglied des Verwaltungsrats und seit 2011 Präsident. Er war bis 2018 auch Mitglied des Vergütungsausschusses. Herr Hasler kennt das Biotech-Geschäft. Er war je 8 Jahre in leitenden Positionen bei Biogen Idec und zuvor bei Wyeth tätig. Herr Hasler ist CEO der Vicarius Pharma AG, Verwaltungsratspräsident der MIAC AG (Medical Imaging Analysis Center, eine non-profit Organisation des Universitätsspitals Basel), Mitglied des Verwaltungsrats der Minerva Neurosciences und der Shield Therapeutics plc.

Herr **Prof. Dr. Heinz Riesenhuber** ist seit 2001 Mitglied des Verwaltungsrats und seit 2006 Vizepräsident. Er ist auch Mitglied des Revisionsausschusses. Er ist Diplomchemiker und hat 15 Jahre Industrieerfahrung als Geschäftsführer von Tochtergesellschaften der Metallgesellschaft AG. Prof. Riesenhuber war von 1976 bis 2017 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 II sowie Vorsitzender des Beirats der Rock Tech Lithium Inc..

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 war von 2008 bis 2019 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 mit Erfahrung und Netzwerk in der Pharmaindustrie weltweit, namentlich aber 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 von Novan Inc. sowie 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 mit langjähriger Erfahrung auf dem Gebiet Akquisitionen, Devestitionen, Fusionen und Grossfinanzierungen. Dr. Lanz war 20 Jahre überwiegend leitend bei Ernst & Young tätig, bevor er mit Partnern „The Corporate Finance Group“ gründete, deren Verwaltungsratspräsident er war. Dr. Lanz ist Mitglied des Verwaltungsrats der MIAC AG (Medical Imaging Analysis Center, eine non-profit Organisation des Universitätsspitals Basel).

Herr **Mario Germano Giuliani** ist seit 2012 Mitglied des Verwaltungsrats sowie Mitglied des Vergütungsausschusses. Er ist Ökonom und hat im familieneigenen Pharmaunternehmen Giuliani SpA, in Mailand, in 16 Jahren alle Stufen durchlaufen: Seit 1999 ist er Mitglied des Verwaltungsrats, von 2003-2014 war er Präsident des Verwaltungsrats und von 2011-2014 Chief Executive Officer. Herr Giuliani ist ferner Mitglied des Investitionsausschusses der Mosaix Ventures LLP und der Royalty Pharma, Mitglied des Verwaltungsrats der ElevateBio LLC sowie Präsident des Verwaltungsrats der NGR (Monaco) SAM.

4.2 Wahl eines Mitglieds des Verwaltungsrats

Antrag: *Wahl von Frau Dr. Stella X. Xu, amerikanische Staatsangehörige, in Palo Alto, als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*

Im Hinblick auf absehbare Wechsel im Verwaltungsrat wird im Interesse der Kontinuität eine Neuwahl anlässlich der diesjährigen Generalversammlung vorgeschlagen. Die zur Wahl vorgeschlagene Frau Dr. Stella X. Xu ist eine ausgewiesene Experte für Investitionen in innovative Gesundheitsunternehmen. Sie kennt den Pharmasektor in den Schlüsselmärkten USA und China aufgrund langjähriger Industrietätigkeit vor Ort.

Frau Dr. Xu ist seit 2017 Managing Director von Quan Capital Management, einer auf Biowissenschaften fokussierten Risikokapitalgesellschaft mit Sitz in China und Niederlassungen in den USA. Zuvor war sie während 15 Jahren in verschiedenen Funktionen für Roche in den USA und in China tätig. Zuletzt leitete sie als Kernmitglied des globalen Management-Teams für Forschung und frühe Entwicklung in den Bereichen Immunologie, Entzündungs- und Infektionskrankheiten das Innovationscenter von Roche in Shanghai mit rund 200 Wissenschaftlern. Vor Roche war Dr. Xu vier Jahre bei McKinsey & Company in den USA zuständig für strategische Projekte im Gesundheitsbereich. Zurzeit ist sie Verwaltungsratsmitglied von NextCure Inc., Centrexion Therapeutics Corp., Design Therapeutics Inc., Tempest Therapeutics Inc., Walking Fish Therapeutics Inc. und Zidan Medical.

Frau Xu erlangte ihren Dokortitel in Immunologie an der Northwestern University in Illinois, USA, nachdem sie an der Universität Peking Biophysik und Physiologie studiert hatte.

4.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Anträge:

- a. *Wiederwahl von Herrn Mario Germano Giuliani als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*
- b. *Wiederwahl von Herrn Robert Ingram als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*

5. Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

5.1 Fixe Vergütung des Verwaltungsrats

Antrag: *Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 500'000 (inklusive Sozialversicherungsbeiträge) für die Zeit zwischen den ordentlichen Generalversammlungen 2020 und 2021*

5.2 Variable Vergütung des Verwaltungsrats

Antrag: *Genehmigung der variablen Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 1'575'600, zuzüglich anteilige Sozialversicherungsbeiträge von CHF 55'474, für das Geschäftsjahr 2019/2020*

5.3 Fixe Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag: *Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 330'000 (inklusive Sozialversicherungsbeiträge) für die Zeit vom 1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021*

Die beantragten Beträge sind im Vergütungsbericht näher erläutert.

Die Erhöhung des Gesamtbetrags der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats wird im Hinblick auf die Neuwahl von Frau Stella X. Xu als Mitglied des Verwaltungsrats gemäss Traktandum 4.2 beantragt.

Da die sog. Hochwassermarke überschritten wurde, haben die Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019/2020 Anspruch auf eine variable Vergütung, die sie ab diesem Jahr zu mindestens 50% in Form von HBMN-Aktien beziehen müssen. Mit der Geschäftsleitung sind derzeit keine variablen Vergütungen vereinbart.

6. Wahl der Revisionsstelle

Antrag: *Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für die Jahresrechnung und die Konzernrechnung des Geschäftsjahres 2020/2021*

7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag: *Wahl der KBT Treuhand AG, in Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2021*

8. Herabsetzung des Aktienkapitals: Nennwertrückzahlung

- Antrag:** (1) *Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 344'520'000.-- auf CHF 290'928'000.-- durch Reduktion des Nennwerts der 6'960'000 Namenaktien von CHF 49.50 auf CHF 41.80 und Nennwertrückzahlung von CHF 7.70 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):*
- „Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF ~~344'520'000.--~~ 290'928'000.-- und ist eingeteilt in 6'960'000 Namenaktien zum Nennwert von je CHF ~~49.50~~ 41.80. Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.“*

Aufgrund des Geschäftsergebnisses schlägt der Verwaltungsrat eine Ausschüttung von CHF 7.70 (Vorjahr: CHF 7.50) pro Aktie vor, und zwar als Nennwertrückzahlung. Bei Gutheissung erfolgt die Barauszahlung von CHF 7.70 pro Namenaktie am 10. September 2020. Letztmals am 7. September 2020 werden die Namenaktien *mit* Anspruch auf die weitere Ausschüttung gehandelt (ab 8. September 2020 *ohne*, ex-Datum).

9. Diverses

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2019/2020, inkl. 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 den Prüfungsbericht der Ernst & Young AG zum Traktandum 8. Der Geschäftsbericht kann auch unter www.hbmhealthcare.com abgerufen werden.

Stimmmaterial

Aktionäre, die am 12. Juni 2020, 17.00 Uhr (Stichtag) mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind, erhalten die Einladung und das Stimmmaterial direkt von der Gesellschaft zugestellt.

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

Vollmachterteilung

Wie einleitend dargelegt, ist die persönliche Teilnahme an der Generalversammlung nicht möglich.

Die Aktionäre können sich nur 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.

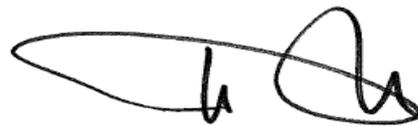
Die *schriftliche Vollmacht* ist entsprechend auszufüllen, zu unterzeichnen und bis spätestens 17. Juni 2020 an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder an das Aktienregister, Computershare Schweiz AG, Baslerstrasse 90, 4600 Olten, zurückzusenden.

Soweit keine spezifischen Weisungen erteilt werden, gilt der unabhängige Stimmrechtsvertreter als angewiesen, das Stimmrecht im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates auszuüben. Das gilt auch für unangekündigte Anträge in der Generalversammlung.

Alternativ zur schriftlichen Bevollmächtigung haben die Aktionäre bis spätestens 17. Juni 2020, 23:59 Uhr, die Möglichkeit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter *elektronisch Vollmacht* und Weisungen zu erteilen oder zu ändern über die Plattform ip.computershare.ch/hbmag der Computershare Schweiz AG. Aktionäre, die davon Gebrauch machen möchten, beachten zur erstmaligen Eröffnung des Aktionärskontos das bezügliche separate Blatt.

Zug, 26. Mai 2020

Im Namen des Verwaltungsrates
Der Präsident:

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'H' followed by a smaller, more intricate signature.

Hans Peter Hasler