



Santhera Pharmaceuticals Holding AG

Hammerstrasse 47

CH-4410 Liestal

Schweiz

Tel. +41 (0)61 906 89 50

Fax +41 (0)61 906 89 51

www.santhera.com

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

Montag, 23. April 2007, 10.30 Uhr im Hotel Victoria, Centralbahnplatz 3–4, Basel, Schweiz

Traktanden

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2006; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers
2. Zuweisung des Jahresverlusts, Verwendung und Schaffen von Reserven
3. Entlastung der Organe
4. Änderung von Artikel 15 der Statuten: Erhöhung der maximalen Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrats von sieben auf acht
5. Zuwahl von Klaus Schollmeier in den Verwaltungsrat
6. Individuelle Wiederwahlen von Mitgliedern des Verwaltungsrats
7. Wiederwahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Nach der Versammlung wird ein Aperitif offeriert.

Traktanden, Anträge und Erklärungen

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2006; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Antrag

Der Verwaltungsrat (VR) beantragt Genehmigung von Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2006.

2. Zuweisung des Jahresverlusts, Verwendung und Schaffen von Reserven

Antrag

Der VR beantragt, den Jahresverlust von 12 836 478 CHF auf neue Rechnung vorzutragen, diesen mit den gesetzlichen Reserven und dem Agio in Höhe von 119 088 589 CHF zu verrechnen und den Betrag von 104 508 627 CHF von den gesetzlichen Reserven auf die freien Reserven zu übertragen.

Begründung

Am 31. Dezember 2006 betrug der Verlustvortrag 0 CHF und der Jahresverlust 12 836 478 CHF, was in einem Gesamtverlust von 12 836 478 CHF resultiert. Am gleichen Datum betragen die gesetzlichen Reserven und das Agio 119 088 589 CHF. Falls die Aktionärinnen und Aktionäre dem Antrag des VR folgen, würde der Gesamtverlust mit den gesetzlichen Reserven und dem Agio verrechnet werden. Dies würde zu einem Total von gesetzlichen Reserven und Agio von 106 252 111 CHF führen. Es wird beantragt, von diesem Betrag ein Total von 104 508 627 CHF auf die freien Reserven zu übertragen, was zu einem Total von gesetzlichen Reserven und Agio von 1 743 484 CHF führt. Am 31. Dezember 2006 betragen die freien Reserven 41 491 373 CHF. Als Konsequenz dieser Übertragung von 104 508 627 CHF würden die freien Reserven auf 146 000 000 CHF ansteigen.

3. Entlastung der Organe

Antrag

Der VR beantragt Entlastung der Organe für das Geschäftsjahr 2006.

4. Änderung von Artikel 15 der Statuten: Erhöhung der maximalen Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrats von sieben auf acht

Antrag

Der VR beantragt, Artikel 15 der Statuten wie folgt zu ändern:

«Der Verwaltungsrat besteht aus höchstens ~~sieben~~ acht Mitgliedern.»

Begründung

Am 1. März 2007 beschloss der VR auf eine Empfehlung des Nominations- und Kompensationsausschusses hin, den Aktionärinnen und Aktionären Klaus Schollmeier zur Wahl als neues Mitglied des VR vorzuschlagen. Die geltenden Statuten beschränken die maximale Anzahl der Mitglieder des VR auf sieben. Damit der VR erweitert werden kann, ist eine Erhöhung der maximalen Anzahl auf acht notwendig.

5. Wahl von Klaus Schollmeier in den Verwaltungsrat

Antrag

Der VR beantragt, Klaus Schollmeier für eine Amtsdauer von drei Jahren als Mitglied des VR bis zur ordentlichen Generalversammlung (**GV**) 2010 zu wählen.

Begründung

Klaus Schollmeier, Santheras CEO seit 2004, hat einen massgeblichen Beitrag zur strategischen Entwicklung von Santhera geleistet. Davor war er während mehrerer Jahre als Manager in der Pharmaindustrie tätig (BASF, Knoll und Abbott). Weitere Informationen zum beruflichen Werdegang von Klaus Schollmeier finden sich auf der Website www.santhera.com unter «Investors – Corporate Governance». Der VR ist der Ansicht, dass sowohl Entscheidungsprozesse im VR als auch der Informationsfluss zwischen VR und Management durch die Zuwahl von Klaus Schollmeier an Effizienz und Effektivität gewinnen. Es ist beabsichtigt, dass Klaus Schollmeier weder Präsident des VR noch Mitglied eines VR-Ausschusses wird.

6. Individuelle Wiederwahlen von Mitgliedern des Verwaltungsrats

Antrag

Der VR beantragt die Wiederwahl von

- Martin Gertsch und Bernd Seizinger je für eine Amtsdauer von drei Jahren, bis zur ordentlichen GV 2010
- Michael Lytton und Timothy Rink je für eine Amtsdauer von zwei Jahren, bis zur ordentlichen GV 2009
- Rudolf Gyax und Georg Nebgen je für eine Amtsdauer von einem Jahr, bis zur ordentlichen GV 2008

als Mitglieder des VR.

Begründung

Mit Ausnahme der Amtsdauer von Hans Peter Hasler, die 2009 endet, enden diejenigen der oben genannten Mitglieder des VR alle am Tag der diesjährigen GV. Um Kontinuität in der Unternehmensführung und hinsichtlich des im VR vorhandenen Erfahrungsschatzes zu gewährleisten, beantragt der VR die Einführung von gestaffelten Amtsdauern. Die unterschiedlichen Amtszeiten hätten zur Folge, dass 2008 zwei Wiederwahlen stattfänden, 2009 drei und 2010 wiederum drei. Detaillierte biographische Angaben sind auf der Website

www.santhera.com unter «Investors – Corporate Governance» vorhanden. Die Wahlen werden einzeln erfolgen.

7. Wiederwahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Antrag

Der VR beantragt die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle und Konzernprüferin für ein weiteres Jahr, bis zur ordentlichen GV 2008.

Begründung

Der VR beantragt die Wiederwahl von Ernst & Young aufgrund einer Empfehlung des Revisionsausschusses.

Liestal, 30. März 2007
Für den Verwaltungsrat



Michael Lytton
Präsident

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Der Geschäftsbericht liegt am Sitz der Gesellschaft, an der Hammerstrasse 47 in CH-4410 Liestal, Schweiz, zur Einsichtnahme auf. Er kann auch von www.santhera.com unter «Investors – Reports» heruntergeladen werden.

Zutrittskarten/Stimmmaterial

Aktionärinnen und Aktionäre, die am 19. April 2007 um 17.00 Uhr mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind, erhalten die Einladung zur Generalversammlung (**GV**) und – auf Verlangen – Zutrittskarte und Stimmmaterial. Aktionärinnen und Aktionäre, welche ihre Aktien vor der GV veräussern, sind nicht berechtigt, an der GV teilzunehmen.

Schliessung des Aktienregisters

Das Aktienregister wird am 19. April 2007 um 17.00 Uhr geschlossen und am 24. April 2007 um 7.00 Uhr wieder geöffnet werden.

Vollmachtserteilung

Aktionärinnen und Aktionäre können folgende Personen bevollmächtigen, an ihrer Stelle an der GV teilzunehmen: (i) den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Caspar Zellweger, Advokat, Elisabethenstrasse 2, CH-4010 Basel, Schweiz, (ii) den Organvertreter, (iii) einen Depotvertreter oder (iv) einen andere(n) stimmberechtigte(n) Aktionär(in). Vollmachterteilung kann durch Ausfüllen und Rücksenden des Bestellformulars für Zutrittskarte und Stimmmaterial oder durch Ausfüllen der Vollmacht auf der Zutrittskarte erfolgen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter und der Organvertreter werden in Ermanglung einer anderslautenden Instruktion gemäss den Anträgen des Verwaltungsrats (**VR**) abstimmen und wählen. Vollmachten, welche durch Aktionärinnen und Aktionäre erteilt wurden, ohne jedoch einen Bevollmächtigten festzulegen, gelten als Vollmacht für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter – deren Stimmen werden gemäss den Anträgen des VR abgegeben.

Versammlungsort

Das Hotel Victoria befindet sich zwei Minuten vom Bahnhof SBB und ca. 20 Minuten vom Basler Flughafen (EuroAirport) entfernt.

Zutritt

Am Tag der GV ist der Zutrittschalter ab 10.00 Uhr geöffnet.

Sprache

Die GV wird in erster Linie in englischer Sprache durchgeführt werden. Die Versammlung wird simultan auf Deutsch übersetzt. Aktionäre können ihre Fragen und Stellungnahmen auf Deutsch und Englisch stellen.

Aperitif

Nach Versammlungsschluss lädt der VR zu einem Aperitif ein.