

## **Einladung zur ordentlichen Generalversammlung**

**Montag, 21. April 2008, 10.30 Uhr im UBS Ausbildungs- und Konferenzzentrum, Viaduktstrasse 33, 4052 Basel, Schweiz**

### **Traktanden**

1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2007; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers
2. Zuweisung des Jahresgewinns
3. Entlastung der Organe
4. Änderungen des Aktienkapitals
  - a. Genehmigtes Kapital: Änderung von Artikel 3a der Statuten
  - b. Bedingtes Kapital: Änderung von Artikel 3b I der Statuten
  - c. Bedingtes Kapital: Änderung von Artikel 3b II der Statuten
5. Wiederwahl von Rudolf Gyax als Mitglied des Verwaltungsrats
6. Wiederwahl von Ernst & Young als Revisionsstelle und Konzernprüfer

*Nach der Versammlung wird ein Aperitif serviert.*

## Traktanden, Anträge und Erklärungen

### 1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2007; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

#### Antrag

Der Verwaltungsrat (**VR**) beantragt Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2007.

### 2. Zuweisung des Jahresgewinns

#### Antrag

Der VR beantragt, den gesamten Jahresgewinn von CHF 2 392 554.68 den freien Reserven zuzuweisen.

#### Begründung

*Der Nettojahresgewinn für 2007 betrug CHF 2 392 554.68. Der VR schlägt vor, den gesamten Gewinn den freien Reserven zuzuweisen. Am 31. Dezember 2007 betragen diese CHF 146 000 000.00. Als Folge des Übertrags würden die freien Reserven auf CHF 148 392 554.68 ansteigen.*

### 3. Entlastung der Organe

#### Antrag

Der VR beantragt der Generalversammlung (**GV**) Entlastung der Organe für das Geschäftsjahr 2007.

### 4. Änderung des Aktienkapitals – Statutenänderungen

#### Einleitung

*Der Verwaltungsrat beantragt, die Kapitalstruktur der Gesellschaft anzupassen und angemessenes genehmigtes und bedingtes Kapital zu schaffen, damit die langfristige Finanzierung des Unternehmens gewährleistet und strategische Wachstumsoptionen wahrgenommen werden können. Aus diesem Grund ist es erforderlich, dass die Gesellschaft ihr genehmigtes Kapital erneuert und ihr bedingtes Kapital erhöht. Im Weiteren ist es die Philosophie des Unternehmens, alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter am Unternehmen zu beteiligen und hierzu Aktienoptionen als Teil der Kompensation zu verwenden. Um zu gewährleisten, dass die Gesellschaft auch in den kommenden Jahren Spitzenleute erfolgreich anstellen und halten kann, insbesondere auch für den geplanten Aufbau der Vertriebs- und Marketingorganisation in Nordamerika, beantragt der VR zudem die Anpassung des bedingten Kapitals für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme.*

### **a) Genehmigtes Kapital**

#### **Antrag**

Der VR beantragt, den ersten Satz von Artikel 3a der Statuten wie folgt zu ändern:

«Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum ~~13. Oktober 2008~~ 20. April 2010 das Aktienkapital im Maximalbetrag von ~~CHF 561'092.--~~ CHF 800'000.-- durch Ausgabe von höchstens ~~561'092~~ 800'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.-- zu erhöhen.»

#### **Begründung**

*Die statutarische Ermächtigung, das Aktienkapital zu erhöhen, ist auf zwei Jahre beschränkt. Am 13. Oktober 2008 verfällt die derzeitige Ermächtigung. Um die Flexibilität der Gesellschaft hinsichtlich ihres Wachstums durch genehmigtes Kapital weiterhin zu gewährleisten, beantragt der VR, dass die derzeitige Genehmigung durch eine neue ersetzt wird, die erst in zwei Jahren, von der heutigen GV an gerechnet, verfällt, und gleichzeitig den Umfang des genehmigten Kapitals angemessen von jetzt CHF 561 092 um CHF 238 908 auf CHF 800 000 zu erhöhen. 105 973 Aktien aus genehmigtem Kapital würden weiterhin für eine mögliche Akquisition von Oy Juvantia Pharma Ltd reserviert bleiben.*

### **b) Bedingtes Kapital für Mitarbeiterbeteiligung**

#### **Antrag**

Der VR beantragt, den ersten Satz des ersten Absatzes von Artikel 3b der Statuten wie folgt zu ändern und an dessen Ende zwei neue Sätze einzufügen:

«Das Aktienkapital der Gesellschaft kann im Maximalbetrag von ~~CHF 351'974.--~~ CHF 700'000.-- erhöht werden durch Ausgabe von höchstens ~~351'974~~ 700'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.-- durch Ausübung von Optionsrechten, die den Mitarbeitern oder Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften nach Massgabe eines oder mehrerer Reglemente des Verwaltungsrates gewährt werden. Dabei muss die Höhe des Ausübungspreises der zukünftig ausgegebenen Optionen nach freiem Ermessen des Verwaltungsrates entweder a) dem gewichteten Durchschnittskurs der Aktien während der drei Monate vor der Zuteilung solcher Optionen oder b) dem Schlusskurs der Aktien am Tage der Zuteilung entsprechen. Bezüglich Optionsrechten, die zum Erwerb von insgesamt 175'000 Aktien berechtigen, darf der Ausübungspreis überdies CHF 90.-- nicht unterschreiten.»

#### **Begründung**

*Im Rahmen ihrer Unternehmensphilosophie will die Gesellschaft gewährleisten, dass alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als Teil ihrer Kompensation über Aktienoptionen an der Entwicklung des Unternehmens beteiligt werden können. Als Folge des starken Wachstums seit 2004, der damit einhergegangenen Besetzung von wichtigen Schlüsselpositionen mit kompetenten Spezialisten und der Notwendigkeit der Zuteilung von Optionen an bestehende Mitarbeitende, um diese ans Unternehmen zu binden, ist der aktuelle Pool von 351 971 Aktien aus bedingtem Kapital für Optionen mittlerweile fast vollständig aufgebraucht. Damit die Gesellschaft künftig Optionen auf regelmässiger Basis ausgeben und so Schlüsselmitarbeiter besser*

ans Unternehmen binden kann sowie für das geplante Wachstum in den nächsten zwei, drei Jahren, welches unter anderem den Aufbau einer Vertriebs- und Marketingorganisation in Nordamerika umfasst, beantragt der VR eine Erhöhung des bedingten Kapitals für Mitarbeiterbeteiligungen um CHF 348 029. Der Ausübungspreis der Optionen entspricht dabei – nach freiem Ermessen des VR - entweder (i) dem gewichteten Durchschnittspreis der Aktien während der drei Monate vor der Zuteilung oder (ii) dem Schlusskurs der Aktie am Tag der Zuteilung. Der VR schlägt zudem vor, dass Optionen, die in einen Viertel des bedingten Kapitals wandelbar sind, also 175 000 Optionen, einen Ausübungspreis von mindestens CHF 90 haben müssen, was dem Ausgabepreis der Aktien beim IPO entspricht.

### **c) Bedingtes Kapital für Finanzierungen**

#### **Antrag**

Der VR beantragt, den ersten Satz des zweiten Absatzes von Artikel 3b der Statuten wie folgt zu ändern:

«Das Aktienkapital der Gesellschaft kann im Maximalbetrag von ~~CHF 230'000.--~~ CHF 500'000.-- erhöht werden durch Ausgabe von höchstens ~~230'000~~ 500'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.-- durch Ausübung von Options- und/oder Wandelrechten, die in Verbindung mit Anlehensobligationen, ähnlichen Obligationen oder anderen Finanzmarktinstrumenten der Santhera Pharmaceuticals Holding AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegeben werden, und/oder durch Ausübung von Optionsrechten, welche von der Santhera Pharmaceuticals Holding AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegeben werden.»

#### **Begründung**

Die Gesellschaft benötigt für das geplante Wachstum, intern durch eine Ausweitung ihrer Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten und extern durch Lizenz- oder Akquisitionsmöglichkeiten in ihrem Kerngebiet genügend finanzielle Flexibilität. Aus diesem Grund beantragt der VR, das gegenwärtig verfügbare bedingte Kapital um CHF 270 000 moderat zu erhöhen, damit die Finanzierungsinstrumente bei einer sich bietenden Gelegenheit flexibel der dann gegebenen Marktsituation angepasst werden können.

## **5. Wiederwahl von Rudolf Gyax als Mitglied des Verwaltungsrats**

#### **Antrag**

Der VR beantragt, Rudolf Gyax für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des VR bis zur ordentlichen GV 2009 zu wählen.

#### **Begründung**

Rudolf Gyax ist seit 2001 Mitglied des VR von Santhera und deren Vorgängergesellschaft. Seit 2007 ist er auch Mitglied des Revisionsausschusses. Rudolf Gyax ist Managing Director des Novartis Venture Fund. Zusätzliche biographische Angaben finden sich auf der Website [www.santhera.com/board](http://www.santhera.com/board).

**6. Wiederwahl von Ernst & Young als Revisionsstelle und Konzernprüfer**

**Antrag**

Der VR beantragt die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle und Konzernprüfer für ein weiteres Jahr, bis zur ordentlichen GV 2009.

**Begründung**

*Der VR beantragt die Wahl von Ernst & Young aufgrund der Empfehlung des Revisionsausschusses für ein weiteres Geschäftsjahr.*

Liestal, 28. März 2008

Für den Verwaltungsrat

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Michael Lytton', written in a cursive style.

Michael Lytton  
Präsident

## Organisatorische Hinweise

### Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2007 liegt am Sitz der Gesellschaft, an der Hammerstrasse 47 in 4410 Liestal, Schweiz, zur Einsichtnahme auf. Er kann auch von [www.santhera.com/reports](http://www.santhera.com/reports) heruntergeladen werden. Da der Geschäftsbericht ausschliesslich in englischer Sprache erscheint, liegt diesem Versand für diejenigen Aktionärinnen und Aktionäre, welche Deutsch als ihre Korrespondenzsprache angegeben haben, eine deutsche Übersetzung der «Management Discussion and Analysis» (MD&A; Seiten 31-33 des Annual Report) zur Information bei.

### Zutrittskarten/Stimmmaterial

Aktionärinnen und Aktionäre, die am 16. April 2008 um 17.00 Uhr MEZ 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 16. April 2008 um 17.00 Uhr MEZ geschlossen und am 22. April 2008 um 7.00 Uhr MEZ 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, 4010 Basel, Schweiz, (ii) den Organvertreter, (iii) einen Depotvertreter oder (iv) einen anderen stimmberechtigten Aktionär. Vollmachtserteilung 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 Ermangelung anderslautender schriftlicher Instruktionen hinsichtlich eines oder mehrerer Anträge 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, sofern keine anderslautenden Instruktionen bestehen.

### Versammlungsort

Das UBS Ausbildungs- und Konferenzzentrum befindet sich 5 Minuten vom Bahnhof SBB und ca. 20 Minuten vom Basler Flughafen (EuroAirport) entfernt.

### Zutritt

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

### Sprache

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

### Aperitif

Nach Versammlungsschluss lädt der VR zu einem Aperitif ein.