

## **An die Aktionärinnen und Aktionäre unserer Gesellschaft**

### Generalversammlung 2017

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

Gerne laden wir Sie ein zur

### **57. ordentlichen Generalversammlung der Pax Anlage AG**

**am Mittwoch, 26. April 2017, 15:00 Uhr (Türöffnung: 14:00)**

Stadtheater Olten, Frohburgstrasse 1, 4601 Olten

---

Der Verwaltungsrat unterbreitet Ihnen folgende **Traktanden** und **Anträge**:

#### **1. Genehmigung des Lageberichts der Pax Anlage AG, der Jahresrechnung der Pax Anlage AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2016**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht der Pax Anlage AG, die Jahresrechnung der Pax Anlage AG und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen.

#### **2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für die Geschäftsjahre 2016 bzw. 2015**

##### **2.1 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Geschäftsjahre 2016 bzw. 2015**

Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern

- 2.1.1 Dr. Martha Scheiber (1.01.2016 bis 31.12.2016)
- 2.1.2 Peter Kappeler (1.01.2016 bis 31.12.2016)
- 2.1.3 Thomas Dressendörfer (20.04.2016 bis 31.12.2016)
- 2.1.4 Michael Jorda (1.01.2016 bis 20.04.2016)
- 2.1.5 Felix Bärlocher (1.01.2015 bis 29.04.2015)
- 2.1.6 Paul Schneider (1.01.2015 bis 29.04.2015)
- 2.1.7 Hans-Rudolf Blöchlinger (1.01.2015 bis 29.04.2015)

für die Geschäftsjahre 2016 bzw. 2015 Entlastung zu erteilen.

##### **2.2 Entlastung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern der Geschäftsleitung

- 2.2.1 Franz Rutzer
- 2.2.2 Nadine Blättler
- 2.2.3 Thomas Leu
- 2.2.4 Stefan Walter Kuhn (bis 12.01.2016)

für das Geschäftsjahr 2016 Entlastung zu erteilen.

#### **3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes**

Gewinnvortrag Vorjahr:

CHF 19'784'887

Jahresgewinn 2016:

CHF 106'314'291

Bilanzgewinn per 31. Dezember 2016:

CHF 126'099'178

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn auf neue Rechnung vorzutragen: CHF 126'099'178

*Erläuterung: Die bisherigen Mehrheitsaktionäre der Pax Anlage AG, die Pax Holding (Genossenschaft) und die Pax, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, haben mit Wirkung per 31. März 2017 ihre Beteiligungen an der Pax Anlage AG der Basler Leben AG verkauft. Die Basler Leben AG hat am*

10. März 2017 ein öffentliches Kaufangebot für alle sich im Publikum befindlichen Namenaktien der Pax Anlage AG unterbreitet. Die Basler Leben AG bietet CHF 1'600 („Angebotspreis“) in bar je Pax Anlage AG Aktie. Gemäss öffentlichem Kaufangebot wird der Angebotspreis, wie bei solchen Transaktionen üblich, um den Bruttobetrag allfälliger vor dem Vollzug des Angebots durch die Pax Anlage AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften verursachten Verwässerungseffekte hinsichtlich der Pax Anlage Aktien reduziert. Als Verwässerungseffekt gilt gemäss öffentlichem Kaufangebot u.a. die Ausschüttung einer Dividende. Unter diesen Umständen beantragt der Verwaltungsrat, den Bilanzgewinn auf neue Rechnung vorzutragen.

#### **4. Wahlen**

##### **4.1 Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**

4.1.1 Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Herrn Dr. Matthias Henny als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Matthias Henny (45) ist seit 2012 CEO der Baloise Asset Management AG. Ab 1. Mai 2017 ist Matthias Henny Mitglied der Konzernleitung der Baloise Group und Leiter des Konzernbereichs Asset Management (CIO). Matthias Henny studierte Physik an der Universität Basel, an welcher er auch doktorierte. Anschliessend war er fünf Jahre bei McKinsey & Co., von wo er zur damaligen Winterthur Group wechselte, zuerst als Head Financial Engineering im Winterthur Asset Management. Von 2007 bis 2010 war Matthias Henny als CIO Mitglied der Geschäftsleitung der AXA Winterthur; danach war er bis zu seinem Wechsel zur Baloise Finanzchef des Unternehmens.*

4.1.2 Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Herrn Andreas Eugster als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. *Andreas Eugster (62) ist seit 2015 Senior Legal Counsel bei der Baloise Group. Zuvor leitete er dort von 2008 bis 2013 als General Counsel den Bereich Recht und Steuern. Von 2012 bis 2015 war er zudem Sekretär des Verwaltungsrats der Baloise Holding AG. Andreas Eugster studierte Wirtschaft an der Universität St. Gallen und Recht an der Universität Bern. 1982 erwarb er das Anwaltpatent (Fürsprecher) des Kantons Bern. Bevor er 2002 als stellvertretender Leiter Recht und Steuern zur Baloise Group stiess, arbeitete er als Senior Legal Counsel beim Schweiz. Bankverein (heute UBS AG) und bei der Rückversicherung der Zurich Gruppe (Zurich Re).*

4.1.3 Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Herrn Paul-Henri Guinand als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

*Paul-Henri Guinand (57) ist seit 2009 Leiter Bewirtschaftung Schweiz und Stellvertreter des Bereichsleiters Immobilien der Basler Versicherungen. Von 2004 bis 2008 leitete er die Geschäftsstelle Immobilien der Basler Versicherungen in Lausanne. Davor war er bei diversen Firmen im Immobilienbereich in leitender Stellung tätig, u.a. bei PSP Management SA, Lausanne und Sogiom, Société de Gérance Immobilière SA, Lausanne. Sein Studium der Rechte absolvierte Paul-Henri Guinand an der Universität Lausanne, das er 1984 mit dem Lizenziat (lic.iur.) abschloss.*

*Erläuterung: Die bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats treten aufgrund der Mehrheitsübernahme durch die Basler Leben AG nicht mehr zur Wahl an.*

##### **4.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Herrn Dr. Matthias Henny als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### **4.3 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**

4.3.1 Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Dr. Matthias Henny als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.3.2 Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Herrn Andreas Eugster als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### **4.4 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Herrn Dr. iur. Markus Schülin, Advokat und Notar, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### **4.5 Wahl der Revisionsstelle**

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl der Ernst & Young AG, Basel, (CHE-105.932.265) als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017

#### **5. Vergütungsbericht 2016**

Dieses Traktandum dient der Information der Aktionärinnen und Aktionäre. Es findet keine Abstimmung statt.

#### **6. Genehmigung der Gesamtbeträge der maximalen Vergütungen**

##### **6.1 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen (nicht erfolgsabhängigen) Vergütungen des Verwaltungsrats von CHF 250'000 für das Geschäftsjahr 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der maximalen (nicht erfolgsabhängigen) Vergütungen des Verwaltungsrats von CHF 250'000 für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

##### **6.2 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen nicht erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 1'060'000 für das Geschäftsjahr 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der maximalen nicht erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 1'060'000 für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

##### **6.3 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 410'000 für das Geschäftsjahr 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der maximalen erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 410'000 für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen.

#### **7. Ansprache von Herrn Dr. Matthias Henny**

#### **8. Diverses**

**Nach der Generalversammlung werden den teilnehmenden Aktionären ein Apéro und ein anschliessendes Essen offeriert.**

#### **Beilagen**

Als Beilage erhalten Sie den Geschäftsbericht 2016 mit dem Lagebericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung und den Berichten der Revisionsstelle. Gemäss Art. 12 der Statuten liegen die Originalunterlagen ab 3. April 2017 am Sitz der Gesellschaft, Aeschenplatz 13, Basel, den Aktionären zur Einsicht auf. Sie können ausserdem unter [www.paxanlage.ch/generalversammlung](http://www.paxanlage.ch/generalversammlung) heruntergeladen werden.

### **Zutrittskarten und Stimmberechtigung**

Stimmberechtigt sind die am 19. April 2017 im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre. In der Zeit vom 19. April bis und mit 26. April 2017 ist das Aktienregister geschlossen. Aktienübertragungen werden in dieser Zeit nur in Ausnahmefällen vorgenommen.

Aktionäre, welche bis am 18. April 2017 im Aktienregister eingetragen werden, erhalten mit der Einladung ein Anmelde-/Vollmachtsformular. Mit diesem Formular können die Zutrittskarten für eine Teilnahme an der Generalversammlung und anschliessendem Essen beim Aktienregister der Pax Anlage AG, ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg bestellt werden. Aus organisatorischen Gründen bitten wir Sie, das beigelegte Anmeldeformular bis spätestens am 24. April 2017 der ShareCommService AG zu zustellen.

### **Elektronische Stimmrechtsausübung**

Sie können online eine Eintrittskarte bestellen oder ebenfalls online die Vollmacht und die Stimminstruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen. Die Zugangsinformationen zum Online-Portal sind auf den Formularen aufgedruckt.

### **Stellvertretung und Vollmacht**

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen:

- a) Durch einen anderen bevollmächtigten Aktionär: Sie können einem anderen Aktionär Vollmacht zur Vertretung erteilen. Dazu bitten wir Sie, das zugestellte Anmelde-/Vollmachtsformular entsprechend auszufüllen, zu unterzeichnen und dem Aktienregister, ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg, zuzustellen.
- b) Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Dr. iur. Markus Schülin, Walder Wyss AG, Aeschenvorstadt 48, Postfach, 4010 Basel. Die Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ist elektronisch bis zum Weisungsschluss am 24. April 2017, 15:00 Uhr oder schriftlich möglich. Für die schriftliche Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bitten wir Sie, das zugestellte Vollmacht- und Weisungsformular auszufüllen und zu unterzeichnen. Bei Fehlen von Weisungen wird sich der Stimmrechtsvertreter der Stimme enthalten. Für die Instruktion des unabhängigen Stimmrechtsvertreters kann das beiliegende Vollmachts- und Weisungsformular verwendet werden. Das unterschriebene Vollmachts- und Weisungsformular bitten wir Sie, dem Aktienregister, ShareCommService AG, Europastrasse 29, CH-8152 Glattbrugg, oder direkt dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu zustellen. Gemäss Art. 11 VegüV sind Organ- und Depotstimmrechtsvertretung nicht mehr zulässig.

Freundliche Grüsse

### **Pax Anlage AG**

Im Namen des Verwaltungsrats



Dr. Martha Scheiber  
Präsidentin